



Fast
ränta
4,50 % p.a.*

MARKNADSFÖRINGSMATERIAL

OP Företagsränta Europa IV/2016

Emittent:	OP Företagsbanken Abp
Teckningstid:	15.8–7.10.2016
Löptid:	cirka 7 år
Underliggande tillgång:	Europeiskt kreditriskindex (Markit iTraxx® Europe Crossover S25)
Fast ränta:	*4,50 % per år på det på respektive räntebetalningsdag gällande kalkylmässiga kapitalet.
Kapital som återbetalas:	Det nominella kapitalet med avdrag för eventuella andelar som råkat ut för en kredithändelse.
Teckningspris:	Rörligt
Minimiteckning:	1 000 euro
Teckningsställen:	Andelsbankerna och OP Företagsbanken Abp

För att få fullständig information om emittenten och OP Företagsränta Europa IV/2016 måste placeraren läsa prospektet för OP Företagsbanken Abp:s obligationsprogram, som offentliggjorts 27.5.2016 och som Finansinspektionen har godkänt, samt de lånespecifika villkoren. Grundprospektet och de lånespecifika villkoren finns att få på teckningsställena och på adressen www.op.fi/obligationslan.



Vad är OP Företagsränta Europa IV/2016?

OP Företagsränta Europa IV/2016 är en cirka sjuårig placering i 75 europeiska bolags kreditrisk. Som underliggande tillgång för den väldiversifierade placeringen används kreditriskindexet Markit iTraxx® Europe Crossover Series 25.

På placeringen betalas en årlig ränta på 4,50 % på lånets nominella kapital, om inget av de 75 referensbolag som ingår i indexet blir föremål för en kredithändelse. Om ett referensbolag som valts till lånet blir föremål för en kredithändelse, minskar det lånets kalkylmässiga kapital och således avkastningen på placeringen och det kapital som ska återbetalas. Lånet saknar kapitalgaranti. Kreditrisken fördelas mellan varje bolag i indexet så att vikten per referensbolag är 1/75. Med en kredithändelse avses konkurs, utebliven betalning, omstrukturering av skulder eller statlig intervention.

På det hela taget är risken och den förväntade avkastningen för den här typen av lån högre än i placeringar som anses riskfria såsom insättningar, men lägre än för aktier.

Placeringen är av obligationslånetyp och lånet emitteras av OP Företagsbanken Abp.

Varför placera i lånet OP Företagsränta Europa IV/2016?

Möjlighet till lockande avkastning:

- På lånet betalas årligen en regelbunden fast ränta.
- Placeringens effektiva avkastning beror på teckningspriset och är därmed tillgänglig vid teckningen, förutsatt att inga kredithändelser inträffar under löptiden.
- Avkastningen hålls lockande även om referensbolagen skulle råka ut för enskilda kredithändelser.

Lånet är ett kostnadseffektivt sätt att placera diversifierat på High Yield-kreditriskmarknaden:

- 75 europeiska referensbolag i olika branscher erbjuder en omfattande diversifiering för placeringen.
- Vikten för ett enskilt bolag och risken per bolag är liten, cirka 1/75.

Euroområdet ekonomiska utveckling har varit jämnt positiv trots de riskfaktorer som hotar den globala ekonomin. Nyckeltalen för skuldsättningen i euroområdets High Yield-företag har under de senaste åren hållits stabila, och den moderata globala tillväxttakten har begränsat företagens vilja att göra de mest riskfyllda investeringarna. Det låga allmänna ränteläget har sänkt företagets finansieringskostnader.

Europeiska centralbankens (ECB) kraftigt stimulerande penningpolitik torde fortsätta ännu länge, vilket begränsar räntestegringen under de kommande åren. I och med att ECB i juni utvidgade sitt köpprogram från statslån också till företagslån kommer finansieringsomvärlden att förbli gynnsam och stöda utsikterna för företagslånemarknaden. ECB förväntas ytterligare öka sin penningpolitiska stimulans ännu i år för att få fart på inflationen och tillväxten inom euroområdet. Riskpremierna för High Yield-företagslånen är klart högre än de senaste årens bottennoteringar, vilket i kombination med den låga avkastningen på alternativa ränteplaceringar har lett till att High Yield-företagslånen med högre avkastningsnivåer har blivit mer lockande. Genom att placera i euro i lånet OP Företagsränta Europa IV/2016 kan placeraren försöka nå den goda avkastning som betalas på placeringen.

Det är möjligt att ett eller flera referensbolag råkar ut för en kredithändelse under kredithändelseperioden. Den höga ränteavkastningen kompenserar dock minskningen i kapitalet och förlusten av avkastning, som förorsakas av en kredithändelse som flera referensbolag råkar ut för, utan att placeringen blir förlustbringande.

Lånets underliggande tillgång

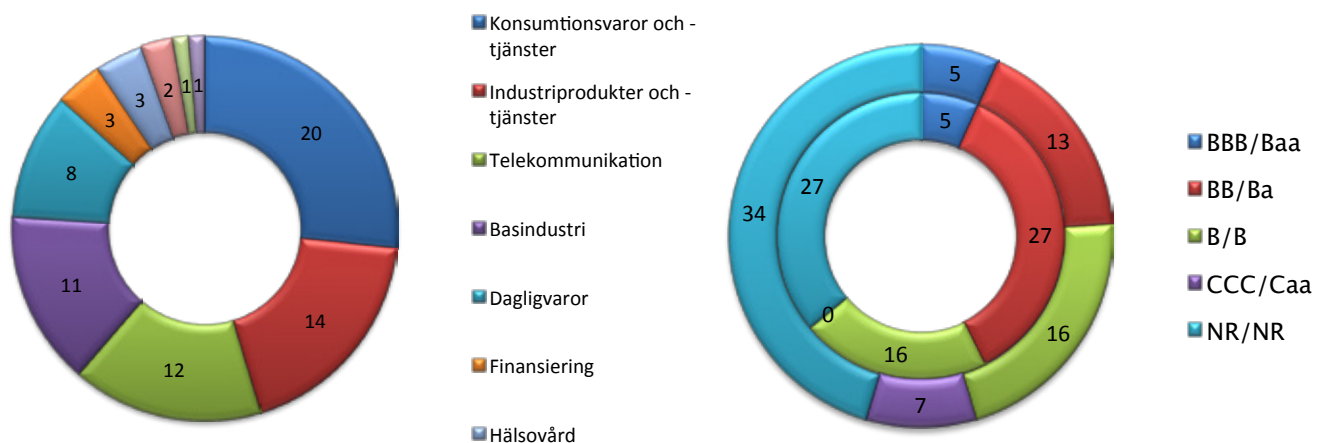
Markit iTraxx® Europe Crossover Series 25

Lånets underliggande tillgång är Markit®:s kreditriskindex. Indexet består av 75 europeiska referensbolags kreditrisk, och varje referensbolag är med i indexets ursprungliga version med en vikt på cirka 1/75. Bolagen representerar flera olika branscher och deras hemort ska i regel finnas i Europa. Indexet erbjuder effektiv diversifiering på den europeiska kreditriskmarknaden.

Ratingen för bolagen som hör till indexet hör till en grupp med sänkt rating, vilket betyder att de här bolagen och de lån som de emitterat hör till kategorin High Yield. Avkastningskravet på den här typen av lån är också högre. För att höra till indexet måste bolaget ha en rating som hör till klassen High Yield. Som bäst är ratingen då BB+ (S&P).

En ny serie av indexet offentliggörs halvårsvis. Till indexserien 25 hör också två stora finländska bolag: Stora Enso Oyj och UPM-Kymmene Oyj. En lista över referensbolag finns i slutet av materialet.

Källa: OP Företagsbanken Abp



Fördelningen enligt bransch för referensbolagen i indexet Markit iTraxx® EUR Crossover Series 25.

Referensbolagens ratingfördelning. Den inre cirkeln S&P, den yttre cirkeln Moody's

Emittenten har enligt licensavtalet rätt att använda indexet Markit iTraxx® EUR Crossover Series 25 i samband med det här obligationslånet. Enligt licensavtalet ska Emittenten införliva följande text i materialet:

"Markit iTraxx EUR Crossover S25 is service marks of Markit Indices Limited and has been licensed for use by OP Corporate Bank Plc."

"The Markit iTraxx EUR Crossover S25 (the "Index") referenced herein is the property of Markit Indices Limited ("Index Sponsor") and has been licensed for use in connection with OP Yrityskorko Eurooppa IV/2016. OP Corporate Bank Plc acknowledges and agrees that OP Yrityskorko Eurooppa IV/2016 is not sponsored, endorsed or promoted by the Index Sponsor. The Index Sponsor makes no representation whatsoever, whether express or implied, and hereby expressly disclaims all warranties (including, without limitation, those of merchantability or fitness for a particular purpose or use), with respect to the Index or any data included therein or relating thereto, and in particular disclaims any warranty either as to the quality, accuracy and/or completeness of the Index or any data included therein, the results obtained from the use of the Index and/or the composition of the Index at any particular time on any particular date or otherwise and/or the creditworthiness of any entity, or the likelihood of the occurrence of a credit event or similar event (however defined) with respect to an obligation, in the Index at any particular time on any particular date or otherwise. The Index Sponsor shall not be liable (whether in negligence or otherwise) to the parties or any other person for any error in the Index, and the Index Sponsor is under no obligation to advise the parties or any person of any error therein.

The Index Sponsor makes no representation whatsoever, whether express or implied, as to the advisability of entering into, purchasing or selling OP Yrityskorko Eurooppa IV/2016, the ability of the Index to track relevant markets' performances, or otherwise relating to the Index or any transaction or product with respect thereto, or of assuming any risks in connection therewith. The Index Sponsor has no obligation to take the needs of any party into consideration in determining, composing or calculating the Index. No party entering into, purchasing or selling OP Yrityskorko Eurooppa IV/2016, nor the Index Sponsor, shall have any liability to any party for any act or failure to act by the Index Sponsor in connection with the determination, adjustment, calculation or maintenance of the Index."

Hur avkastningen fastställs

Avkastningen på lånet OP Företagsränta Europa IV/2016 består av två komponenter:

1. Röntan som årligen betalas på det kalkylmässiga kapitalet
2. Differensen mellan det kapital som ska återbetalas vid slutet av lånets löptid och det belopp som betalats vid teckningen.

Det kalkylmässiga kapitalet är den del av det nominella kapitalet som kvarstår efter avdrag av eventuella andelar som råkat ut för en kredithändelse. Det kapital som ska återbetalas är det kalkylmässiga kapitalet som beräknats enligt läget den sista dagen i kredithändelseperioden.

Den årliga röntan på lånets kalkylmässiga kapital är 4,50 % och den betalas till dem som placerat i lånet på följande räntebetalningsdagar: 20.6.2017, 20.6.2018, 20.6.2019, 20.6.2020, 20.6.2021, 20.6.2022 och 12.7.2023*. Det kalkylmässiga kapitalet minskar genast vid en kredithändelse. Röntan betalas på det vid respektive räntebetalningsdag gällande kalkylmässiga kapitalet.

Hur teckningspriset inverkar på den effektiva röntan

Teckningspriset för OP Företagsränta Europa IV/2016 är rörligt, dvs. priset kan ändras dagligen (cirka 100, högst 107).

Om lånets teckningspris är lägre än den nominella kursen (emissionskursen under 100 %) och inga kredithändelser inträffar under löptiden, får placeraren utöver den nominella årliga avkastningen på förfallodagen avkastning i form av värdestegring som är lika med differensen mellan den nominella kursen och teckningspriset. Det här innebär att placeraren får en högre effektiv avkastning på placeringar vilkas teckningspris är lägre än den nominella kursen. På motsvarande sätt får en placerare som för sin placering betalar mer än den nominella kursen (emissionskursen över 100 %) utöver den här nominella årliga avkastningen endast det nominella kapitalet, förutsatt att inga kredithändelser inträffar i enlighet med lånevillkoren.

Exempel: Om lånets emissionskurs är 98 % och placeringens nominella belopp är 10 000 euro, betalar placeraren 9 800 euro för sin placering. Den årliga röntan på 4,50 % som betalas till placeraren beräknas på det kalkylmässiga kapitalet på 10 000 euro under de förutsättningar som nämns i lånevillkoren. På förfallodagen återbetalas lånets återbetalningsbelopp 10 000 euro till placeraren, förutsatt att inga kredithändelser har inträffat. I det här exemplet får placeraren en effektiv rönta på 4,82 % som är större än den nominella röntan i lånevillkoren.

I följande tabell finns exempel på hur teckningspriset påverkar placerarens effektiva rönta, om man antar att inga kredithändelser inträffar. I kalkylen har skatteeffekterna inte beaktats.

Nominell rönta	4,50 % p.a. (röntan beräknas på räntedagarna 30/360)					
Placerings nominella belopp	10 000 €	10 000 €	10 000 €	10 000 €	10 000 €	10 000 €
Teckningspris	98 %	99 %	100 %	101 %	102 %	103 %
Placeraren betalar	9 800 €	9 900 €	10 000 €	10 100 €	10 200 €	10 300 €
Återbetalningsbelopp	10 000 €	10 000 €	10 000 €	10 000 €	10 000 €	10 000 €
Röntor totalt för löptiden	3 010 €	3 010 €	3 010 €	3 010 €	3 010 €	3 010 €
Effektiv rönta	4,82 %	4,64 %	4,47 %	4,29 %	4,12 %	3,95 %

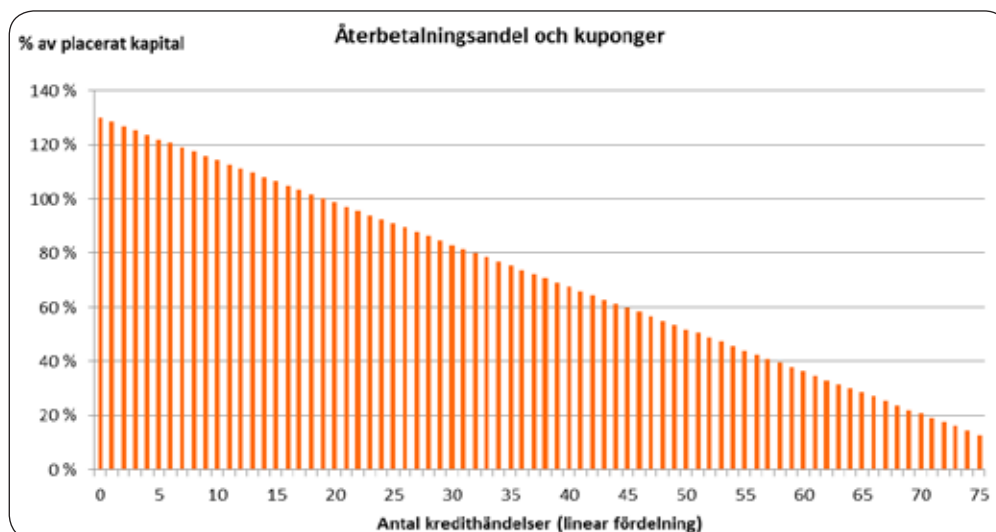
Det är frågan om exempel och de beskriver inte den förväntade utvecklingen

Hur kredithändelser inverkar på den effektiva röntan och kapitalet

Placerings effektiva avkastning beror på beloppet av det kapital som placerats, storleken på det räntekassaflöde som kommer in, deras betalningstidpunkter samt storleken på det kapital som återbetalas.

Följande graf visar hur kredithändelserna påverkar avkastningen på placeringen. I grafens kalkyler är teckningspriset 100 %. Dessutom antas det att kredithändelserna inträffar symmetriskt med jämna mellanrum under kredithändelseperioden. I kalkylen är den totala avkastningen på en placering till nominellt värde (100 %) positiv, om antalet kredithändelser är 19 eller mindre.

**Läs avsnittet Risker i anslutning till placeringen*



Staplarna i grafen beskriver summan av den andel av det nominella värde som återbetalas och de räntor som betalas under löptiden i relation till det nominella kapitalet (vänstra axeln).

Exempel på hur kredithändelser påverkar den totala avkastningen

I tabellen nedan redogörs för hur olika fiktiva kredithändelser påverkar den effektiva räntan och kapitalet enligt villkor som motsvarar villkoren för lånet OP Företagsränta Europa IV/2016.

I exemplen är emissionskursen 100 % och den nominella placeringen 10 000 euro.

Scenarier	Beskrivning	Ränta totalt	Återbetalning av kapital	Totalt	Effektiv ränta
Scenario 1	Ingen kredithändelse	3 010,00 €	10 000,00 €	13 010,00 €	4,47 %
Scenario 2	5 kredithändelser (1 per tidpunkt)	2 843,87 €	9 066,67 €	11 910,53 €	2,95 %
Scenario 3	21 kredithändelser (3 per tidpunkt)	2 511,60 €	7 200,00 €	9 711,60 €	-0,49 %
Scenario 4	42 kredithändelser (6 per tidpunkt)	21,00 €	4 400,00 €	4 421,00 €	-11,40 %
Scenario 5	75 kredithändelser på emissionsdagen	0,00 €	0,00 €	0,00 €	-100,00 %

Risker i anslutning till placeringen

Kredithändelserisken

Avkastningen på och återbetalningen av kapitalet för ett företagsräntelån påverkas utöver av teckningspriset och den nominella räntan av om ett eller flera referensbolag blir föremål för en kredithändelse under kredithändelseperioden (12.10.2016–20.6.2023).

För att det ska vara möjligt att konstatera att en kredithändelse föreligger kan man retroaktivt granska Referensbolags läge under en period på 60 kalenderdagar före Kredithändelseperiodens början i enlighet med internationell marknadspraxis, vilket betyder att också kredithändelser som eventuellt inträffar under teckningstiden beaktas.

Med en kredithändelse avses att ett referensbolag under kredithändelseperioden råkar ut för konkurs, utebliven betalning (t.ex. bolaget försummar betalningar som förfallit till betalning till ett belopp som uppgår till minst en miljon US-dollar), omstrukturering av skulder (t.ex. förfallna räntor, lånekapital eller uppskjutna lånebetalningar uppgår till totalt minst tio miljoner US-dollar) eller statlig intervention, där det förekommer statlig omstrukturering av företagets skulder. Närmare definitioner på kredithändelser finns i grundprospektet.

En kreditriskhändelse som riktar sig till ett referensbolag påverkar räntebildningen så att det inte betalas någon ränta alls på det här referensbolagets andel av kapitalet under ränteperioden i fråga, oberoende av i vilket skede av ränteperioden kredithändelsen inträffar. Den del av det nominella kapitalet, från vilket eventuella andelar som råkat ut för en kredithändelse (kalkylmässigt kapital) har dragits av, betalas på lånets återbetalningsdag. Det placerade kapitalet och den eventuella avkastningen går helt eller delvis förlorade, om en kredithändelse inträffar för ett eller flera referensbolag under kredithändelseperioden.

Till företag med High yield-rating ansluter sig en högre risk för en kredithändelse än i snitt. Risken per bolag är liten, men flera kan råka ut för en kredithändelse.

Sekundärmarknadsrisken

Om obligationslånet hålls till återbetalningsdagen, är dess nominella kapital inte föremål för risker som gäller räntemarknaden eller utvecklingen av kreditriskpremierna. Om placeraren säljer lånet före förfallodagen, kan placeraren omfattas av en risk i anslutning till marknadsutvecklingen för räntorna och referensbolagens kreditrisker, vilket kan leda till överlåtelseförlust eller överlåtelsevinst.

Risken för återbetalning i förtid av lånet

Emittenten har på de sätt som nämns i de lånespecifika villkoren rätt att återbetala lånet i förtid utan särskilt skäl. Emittenten ska till borgenärerna betala avkastning enligt marknadsvärdet vid den tidpunkt då lånet upphör. Avkastningen kan vara noll. Placeraren förlorar då den överkurs som placeraren eventuellt betalt.

Dessutom har emittenten rätt att återbetala lånet i förtid före den avtalade återbetalningsdagen på grund av en lagändring som gäller säkringsinstrumentet, ökade kostnader för upprätthållandet av säkringsinstrumentet eller en störning i säkringsinstrumentet. Då betalar emittenten till placeraren det marknadsvärde som beräkningsombudet enligt god marknadssed fastställt för lånet vid den tidpunkt då säkringsinstrumentet ändras. Marknadsvärdet kan vara större eller mindre än lånets nominella belopp.

Överkursrisken

Den avkastning som betalas täcker inte nödvändigtvis den överkurs som betalats vid teckningen. Det kapital som återbetalas inkluderar inte överkurs.

Emittentrisken

Med den risk som hänför sig till emittentens återbetalningsförmåga avses risken för att emittenten blir insolvent och inte kan svara för sina betalningsskyldigheter. Placeraren kan till följd av emittentens eventuella insolvens förlora det placerade kapitalet samt den eventuella avkastningen helt eller delvis.

OP Företagsbanken Abp är en solid affärsbank som grundats 1902, och banken är centralt finansiellt institut för OP Gruppen. OP Andelslag är den enda aktieägaren i OP Företagsbanken Abp. OP Företagsbanken Abp:s internationella rating är Aa3 (Moody's) och AA- (Standard & Poor's), vilket är en stark rating (läget 21.7.2016).

Rating

Emittentens och referensbolagens kreditvärdighet kan bedömas med en rating. Ju bättre rating företaget har, desto större är sannolikheten att företaget klarar av sina finansiella förpliktelser. Världens tre största ratinginstitut, Standard & Poor's, Moody's och Fitch, ger ratingar för bland annat stater, företag och kommuner.

	Moody's			S&P		
Investment Grade (IG)	Aaa			AAA		
	Aa1	Aa2	Aa3	AA+	AA	AA-
	A1	A2	A3	A+	A	A-
	Baa1	Baa2	Baa3	BBB+	BBB	BBB-
High Yield (HY)	Ba1	Ba2	Ba3	BB+	BB	BB-
	B1	B2	B3	B+	B	B-
	Caa1	Caa2	Caa3	CCC+	CCC	CCC-
	Ca			CC		
	C			C		
Default	D			D		

Referensbolagen i Indexet Markit iTraxx® Europe Crossover Series 25

Bolag	Bransch	Land	Moody's	S&P	Paino
1 Air France-KLM	Konsumtionsvaror och -tjänster	Frankrike	-	-	1,334 %
2 Alstom SA	Industriprodukter och -tjänster	Frankrike	Baa2	BBB-	1,334 %
3 Altice Finco SA	Telekommunikation	Luxemburg	B3	-	1,334 %
4 Anglo American PLC	Basindustri	Storbritannien	Ba3	BB	1,334 %
5 ArcelorMittal	Basindustri	Luxemburg	Ba2	BB	1,334 %
6 Ardagh Packaging Finance PLC	Basindustri	Irland	Caa1	-	1,334 %
7 Astaldi SpA	Industriprodukter och -tjänster	Italien	(P)B2	B *-	1,334 %
8 Beni Stabili SpA SIIQ	Finansiering	Italien	-	-	1,334 %
9 Boparan Finance PLC	Dagligvaror	Storbritannien	B2	-	1,334 %
10 British Airways PLC	Konsumtionsvaror och -tjänster	Storbritannien	Baa3	BB	1,334 %
11 Cable & Wireless Ltd	Telekommunikation	Storbritannien	-	BB *-	1,334 %
12 Care UK Health & Social Care P	Hälsovård	Storbritannien	-	-	1,334 %
13 Casino Guichard Perrachon SA	Dagligvaror	Frankrike	-	BB+	1,334 %
14 CMA CGM SA	Industriprodukter och -tjänster	Frankrike	B3	B	1,334 %
15 CNH Industrial NV	Industriprodukter och -tjänster	Nederländerna	-	BB+	1,334 %
16 ConvaTec Healthcare E SA	Hälsovård	Luxemburg	B3	-	1,334 %
17 Dry Mix Solutions Investisseme	Basindustri	Frankrike	-	B	1,334 %
18 EDP - Energias de Portugal SA	Allmännyttiga tjänster	Portugal	Baa3	BB+	1,334 %
19 Elis SA	Industriprodukter och -tjänster	Frankrike	-	BB	1,334 %
20 Fiat Chrysler Automobiles NV	Konsumtionsvaror och -tjänster	Nederländerna	B1	BB	1,334 %
21 Financiere Quick SAS	Konsumtionsvaror och -tjänster	Frankrike	(P)Caa2	B-	1,334 %
22 Finmeccanica SpA	Industriprodukter och -tjänster	Italien	Ba1	BB+	1,334 %
23 Galapagos Holding SA	Industriprodukter och -tjänster	Luxemburg	Caa1	B	1,334 %
24 Galp Energia SGPS SA	Energi	Portugal	-	-	1,334 %
25 Garfunkelux Holdco 2 SA	Finansiering	Luxemburg	(P)Caa1	B+	1,334 %
26 GKN Holdings PLC	Konsumtionsvaror och -tjänster	Storbritannien	Baa3	BBB-	1,333 %
27 HeidelbergCement AG	Basindustri	Tyskland	(P)Ba1	NR	1,333 %
28 Hellenic Telecommunications Or	Telekommunikation	Grekland	-	B+	1,333 %
29 Hema Bondco I BV	Konsumtionsvaror och -tjänster	Nederländerna	-	-	1,333 %
30 HOCHTIEF AG	Industriprodukter och -tjänster	Tyskland	-	-	1,333 %
31 Iceland Bondco PLC	Dagligvaror	Storbritannien	-	-	1,333 %
32 INEOS Group Holdings SA	Basindustri	Luxemburg	B3	B+	1,333 %
33 International Game Technology	Konsumtionsvaror och -tjänster	Storbritannien	-	BB+	1,333 %
34 J Sainsbury PLC	Dagligvaror	Storbritannien	WR	NR	1,333 %
35 Jaguar Land Rover Automotive P	Konsumtionsvaror och -tjänster	Storbritannien	Ba2	BB	1,333 %
36 Ladbroke PLC	Konsumtionsvaror och -tjänster	Storbritannien	WR	BB	1,333 %
37 Lock Lower Holding AS	Finansiering	Norge	Caa1 *-	B+	1,333 %
38 Louis Dreyfus Commodities BV	Dagligvaror	Nederländerna	-	-	1,333 %
39 Loxam SAS	Industriprodukter och -tjänster	Frankrike	-	BB-	1,333 %
40 Matalan Finance PLC	Konsumtionsvaror och -tjänster	Storbritannien	WR	-	1,333 %
41 Matterhorn Telecom Holding SA	Telekommunikation	Luxemburg	-	B	1,333 %
42 Melia Hotels International SA	Konsumtionsvaror och -tjänster	Spanien	-	NR	1,333 %
43 METRO AG	Dagligvaror	Tyskland	Baa3	BBB-	1,333 %
44 Monitchem HoldCo 3 SA	Basindustri	Luxemburg	-	-	1,333 %
45 New Look Senior Issuer PLC	Konsumtionsvaror och -tjänster	Storbritannien	-	-	1,333 %
46 Novafives SAS	Industriprodukter och -tjänster	Frankrike	-	B+	1,333 %
47 Numericable-SFr SA	Konsumtionsvaror och -tjänster	Frankrike	-	B+	1,333 %
48 NXP BV / NXP Funding LLC	Informationsteknik	Nederländerna	-	-	1,333 %
49 Peugeot SA	Konsumtionsvaror och -tjänster	Frankrike	Ba2	NR	1,333 %
50 Pizzaexpress Financing 1 PLC	Konsumtionsvaror och -tjänster	Storbritannien	Caa1	B	1,333 %
51 Play Finance 1 SA	Telekommunikation	Luxemburg	(P)B2	-	1,333 %
52 Premier Foods Finance PLC	Dagligvaror	Storbritannien	-	-	1,333 %
53 Repsol SA	Energi	Spanien	-	BBB-	1,333 %
54 Rexel SA	Industriprodukter och -tjänster	Frankrike	Ba3	BB	1,333 %
55 Schaeffler Finance BV	Konsumtionsvaror och -tjänster	Nederländerna	B1	-	1,333 %
56 Selecta Group BV	Industriprodukter och -tjänster	Nederländerna	-	B *-	1,333 %
57 Smurfit Kappa Acquisitions	Basindustri	Irland	Ba1	BB+	1,333 %
58 Stena AB	Konsumtionsvaror och -tjänster	Sverige	B3	BB-	1,333 %
59 STMicroelectronics NV	Konsumtionsvaror och -tjänster	Nederländerna	WR	BBB-	1,333 %
60 Stonegate Pub Co Financing PLC	Konsumtionsvaror och -tjänster	Storbritannien	-	-	1,333 %

Referensbolagen i Indexet Markit iTraxx® Europe Crossover Series 25

Bolag	Bransch	Land	Moody's	S&P	Paino
61 Stora Enso OYJ	Basindustri	Finland	Ba2	BB	1,333 %
62 Sunrise Communications Holding	Telekommunikation	Luxemburg	B3	BB+	1,333 %
63 Synlab Unsecured Bondco PLC	Hälsovård	Storbritannien	Caa1	B+	1,333 %
64 Techem GmbH	Industriprodukter och -tjänster	Tyskland	-	BB-	1,333 %
65 Telecom Italia SpA/Milano	Telekommunikation	Italien	Ba1	BB+	1,333 %
66 Tesco PLC	Dagligvaror	Storbritannien	Ba1	BB+	1,333 %
67 ThyssenKrupp AG	Basindustri	Tyskland	Ba2	BB	1,333 %
68 Trionista Holdco GmbH	Industriprodukter och -tjänster	Tyskland	-	-	1,333 %
69 Unitymedia GmbH	Telekommunikation	Tyskland	B3	BB-	1,333 %
70 UPC Holding BV	Telekommunikation	Nederländerna	B2	BB-	1,333 %
71 UPM-Kymmene OYJ	Basindustri	Finland	Ba1	BB+	1,333 %
72 Virgin Media Finance PLC	Telekommunikation	Storbritannien	B2	BB-	1,333 %
73 Vougeot Bidco PLC	Konsumtionsvaror och -tjänster	Storbritannien	-	B	1.333 %

- Ratingarna motsvarar Moody's (Senior Unsecured Debt) och S&P (Long Term Local Currency Issuer Credit) ratingar.
- Moody's term (P) betyder preliminär rating som sannolikt fastställs
- WR betyder att företagets rating har slopats, NR betyder att företaget inte har getts någon rating
- Tecknet – innebär att data inte var tillgänglig för referensbolaget
- *- rating, under observation för eventuell sänkning, *+ för eventuell höjning

Källa Bloomberg 20.7.2016

Sammandrag av villkoren för OP Företagsränta Europa IV/2016

Emittent:

OP Företagsbanken Abp

Lånets namn:

OP Företagsränta Europa IV/2016

Underliggande tillgång:

Indexet Markit iTraxx® Europe Crossover Series 25

Obligationernas form:

Värdeandelar

Obligationernas nominella värde:

1 000 euro (minimiteckning)

Teckningstid:

15.8.2016–7.10.2016

Emissionsdag:

12.10.2016

Återbetalningsdag:

12.7.2023, om inte Slutlig Återbetalningsdag tillämpas (se närmare i lånevillkoren).

Ränteperioder:

Den första ränteperioden börjar 12.10.2016 och slutar 20.6.2017. Efter det är ränteperioderna ett år långa. Den sista ränteperioden börjar 20.6.2022 och slutar 20.6.2023.

Räntebetalningsdagar:

20.6.2017, 20.6.2018, 20.6.2019, 20.6.2020, 20.6.2021, 20.6.2022 och 12.7.2023

Emissionskurs:

Rörlig, cirka 100. Högst 107

Säkerhet:

Ingen säkerhet

Beskattning:

Lånets ränta är källskattepliktig. Om lånet säljs före återbetalningsdagendagen, omfattas den realisationsvinst/-förlust som uppstår av kapitalbeskattning.

Återbetalningsbelopp:

Värdeandelsinnehavarna får på återbetalningsdagen lånet återstående kalkylmässiga kapital och en eventuell ränta för den sista ränteperioden.

Fast ränta:

4,50 % årligen på det på respektive räntebetalningsdag gällande kalkylmässiga kapitalet.

Kredithändelseperiod:

12.10.2016–20.6.2023 (båda dagarna medräknade)

Notering:

Lånet kommer inte att noteras.

Sekundärmarknad:

OP Andelslags medlemsandelsbanker och OP Företagsbanken tar emot köp- och säljbud som gäller Lån. OP Företagsbanken Abp strävar efter att ge lånet köpnoteringar under lånets löptid vid normala marknadsförhållanden. Lånets sekundärmarknadsvärde kan utöver av den marknadsrisk som ansluter sig till utvecklingen hos den underliggande tillgången påverkas av en likviditets-, ränte-, valuta- och kreditrisk.

Kostnader och provisioner som hänför sig till lånet:

För förvaringen av lånet debiteras en förvaringsprovision i enlighet med den tariff som gäller vid respektive tidpunkt. OP-bonus kan användas för OPs förvaringsavgifter.

Struktureringskostnad

Struktureringskostnaden är cirka 5,70 procent, vilket motsvarar en årlig kostnad på cirka 0,82 procent, om placeringen hålls till förfallodagen och ingen återbetalning i förtid har skett på Lånet. Dessutom baserar sig storleken på struktureringskost-

naden på antagandet att Lånets emissionskurs är 100,22. Kostnaden ingår i teckningspriset, dvs. den dras inte av från den avkastning som betalas på förfallodagen eller från det återbetalningsbelopp som betalas på förfallodagen. Struktureringskostnaden fastställs lånespecifikt och den baserar sig på värdena för de ränte- och derivatplaceringar som ingår i lånet på värderingsdagen 1.8.2016. I struktureringskostnaden ingår alla kostnader som emittenten har på grund av Lånet, såsom emissions-, licens-, material-, marknadsförings-, avvecklings- och förvaringskostnader. Emittenten tar inte ut någon separat teckningsprovision för lånet.

Lånet utgör en del av emittentens upplåning.

Villkor för genomförande av emissionen:

Emittenten har rätt att återkalla emissionen på basis av att marknadsläget förändrats, teckningarnas omfattning blivit mindre än tre miljoner euro eller om det inträffat något annat som enligt emittentens prövning kan äventyra emissionen.

ANSVARRESERVATION

OP Företagsbanken Abp har upprättat det här materialet i marknadsföringssyfte. Materialet är inte en fullständig beskrivning av produkten eller riskerna som hänför sig till den. De uppgifter och uppfattningar som ges i materialet utgör OP Företagsbankens Abp:s åsikt, och de kan ändras utan ett separat meddelande. De uppgifter som ges är inte avsedda som placeringsråd, erbjudande eller uppmaning att lämna ett erbjudande för köp eller försäljning av ett finansiellt instrument. Materialet beaktar ingen enskild persons placeringsmål, finansiella ställning, placeringserfarenhet, placeringskunskaper eller andra aspekter. Det är rekommendabelt att skaffa ett råd av en expert innan man fattar ett placeringsbeslut. Det är viktigt att komma ihåg att den historiska utvecklingen inte är en garanti för den framtida avkastningen. OP Företagsbanken Abp är inte och strävar inte efter att vara en rådgivare i skattefrågor, bokföringsfrågor eller juridiska frågor vid ett enda av sina kontor. Det här dokumentet får, oberoende av syfte, inte mångfaldigas, distribueras eller publiceras utan samtycke av OP Företagsbanken Abp.

RISKKLASSIFICERING: MEDEL RISK.

Strukturerade placeringsprodukter där återbetalningen av det nominella kapitalet är beroende av marknadsutvecklingen som till exempel referensbolagens aktiekursutveckling eller antalet kredithändelser bland referensbolagen samt emittentens återbetalningsförmåga. Den möjliga återbetalningen av det nominella kapitalet inkluderar inte eventuell överkurs eller kostnader och arvoden som placeraren betalt. Riskerna förknippade med emittentens återbetalningsförmåga är beskrivna i denna marknadsföringsbroschyr. Riskklassificeringen avlägsnar inte placerarens skyldighet att bekanta sig noggrant med denna marknadsföringsbroschyr, de produktspecifika villkoren och det eventuella grundprospektet samt riskerna beskrivna där. Tilläggsinformation om riskklassificeringen finns på Föreningen för Strukturerade Placeringsprodukter i Finland rf:s internetsidor www.sijoitustuotteet.fi.

