

Yrityslainakori Pohjois-Amerikka

Kuponki USD II

Ehtotiivistelmä

Aikataulu

Merkintäaika	31.8.2017–15.9.2017
Maksupäivä	28.9.2017
Liikkeeseenlasku-/selvityspäivä	6.10.2017
Sijoitusaika	Noin 4,8 vuotta
Eräpäivä	11.7.2022

Luottoriskisidonnainen joukkovelkakirjalaina ("laina")

Liikkeeseenlaskija	Skandinaviska Enskilda Banken AB
Tarjouksen tekijä	S-Pankki Oy ("S-Pankki")
Liikkeeseenlaskijan ohjelmaesite ja lainakohtaiset ehdot	Ohjelmaesite (Structured Note and Certificate Programme, päivätty 20.7.2017) täydennyksineen sekä lainakohtaiset ehdot sekä lainakohtaiset ehdot ovat saatavilla S-Pankista
Tuotetyyppi	Erillislaina (private placement)
Vakuus	Lainan nimellisarvon ja tuoton maksulle ei ole asetettu vakuutta, lainaan liittyy riski liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvästä.
Valuutta	Yhdysvaltain dollari (USD)
Vähimmäissijoitus	25 000 dollaria, joka vastaa kahtakymmentäviittä nimellisarvoltaan 1 000 euron lainaa
Nimellisarvo	1 000 Yhdysvaltain dollaria yhtä lainaa kohden
Merkintähinta	100 % nimellisarvosta
Merkintäpalkkio	Enintään 1 % nimellisarvosta
Strukturointikustannus	Merkintähinta sisältää merkinnän yhteydessä veloitettavan S-Pankin strukturointikustannuksen, joka on noin 0,9 % vuositasolla nimellisarvosta (kokonaiskustannus noin 4,5 %).
Selvitysjärjestelmä	Euroclear Bank S.A./N.V. ja Clearstream Banking, S.A.
ISIN-koodi	XS1676041707
Pörssilistaus	Ei pörssilistausta
Sovellettava laki	Ehtoihin ja ohjeisiin, joilla sijoittajat merkitsevät tuotetta S-Pankilta, sovelletaan Suomen lakia. Lainaan sovelletaan Englannin lakia.
Jälkimarkkinat	S-Pankki pyrkii asettamaan normaalissa markkinatilanteessa lainalle ostohinnan jokaisena sellaisena päivänä, joka on pankkipäivä sekä Helsingissä että Lontoossa. Kuukausittainen indikaatiivinen arvostus on saatavilla S-Pankista.

Tuotonlaskenta

Viiteyhtiöt	Markit CDX North America High Yield -indeksin sarjan 28 version 1 yhtiöt, joita sarjan julkaisuhetkellä 27.3.2017 oli 100. Indeksien Bloomberg-koodi on CXPHY528 Corp.	
Viiteyhtiön paino	Lainassa viiteyhtiöiden paino on 5,0 % (1/20). Luottovastuuajan viiteyhtiöihin voi kohdistua yritysjärjestelyitä, kuten esimerkiksi viiteyhtiön sulautuminen, jakautuminen tai seuraantotapahtuma (succession event), joiden seurauksena viiteyhtiöiden paino voi nousta tai laskea. Katso tarkemmin lainakohtaiset ehdot ja ohjelmaesite.	
Tuoton määräytyminen	Enintään 15 Viiteyhtiötä kohtaa Luottovastuuajan tapahtuman Luottovastuuajana	Neljännesvuosittainen Kuponki Nimellisarvolle
	Vähintään 16 Viiteyhtiötä kohtaa Luottovastuuajan tapahtuman Luottovastuuajana	Kukin Luottovastuuajan tapahtuman kohdannut Viiteyhtiö alentaa Jäljellä olevaa nimellisarvoa Viiteyhtiön painon verran 16:nnestä Luottovastuuajan tapahtuman Luottovastuuajana kohdanneesta Viiteyhtiöstä alkaen. Kuponki maksetaan kulloinkin Jäljellä olevalle nimellisarvolle. Jäljellä oleva nimellisarvo pienenee sen Kuponkijakson alusta, jonka aikana Luottovastuuajan tapahtuma on tapahtunut. Luottovastuuajan tapahtuman kohdanneelle Viiteyhtiölle ei makseta lainkaan tuottoa siltä Kuponkijaksolta, jolla Luottovastuuajan tapahtuma on tapahtunut.
Takaisinmaksu eräpäivänä	Sijoittajalle maksetaan eräpäivänä Jäljellä oleva nimellisarvo.	

Jäljellä oleva nimellisarvo	Jäljellä oleva nimellisarvo pienenee Viiteyhtiön painon verran alkuperäisestä Nimellisarvosta laskettuna 16:nnesta Luottovastuutapahtuman Luottovastuuajana kohdanneesta Viiteyhtiöstä alkaen. Jäljellä oleva nimellisarvo on nolla, mikäli Luottovastuutapahtuman Luottovastuuajana kohdanneita Viiteyhtiöitä on vähintään 35. Tällöin sijoittaja menettää sijoittamansa pääoman kokonaisuudessaan.
Luottovastuutapahtuma	Vakava maksuhäiriö ja konkurssi (ks. tarkemmat määritelmät liikkeeseenlaskijan lainakohtaisissa ehtoissa sekä ohjelmaesitteessä)
Luottovastuu aika	6.10.2017–20.6.2022. Luottovastuutapahtuman toteamiseksi viiteyhtiöiden tilannetta voidaan kuitenkin tarkastella taannehtivasti 60 pankkipäivän ajalta ennen varsinaisen luottovastuuajan alkamista kansainvälisen markkinakäytännön mukaisesti. Liikkeeseenlaskijalla on myös oikeus ilmoittaa sellaisesta luottovastuutapahtumasta, joka on tapahtunut luottovastuuajana, mutta joka on tullut liikkeeseenlaskijan tietoon vasta luottovastuuajan jälkeen, kuitenkin viimeistään kahden viikon kuluttua luottovastuuajan päättymisestä.
Kuponki	Kiinteä 7,0 % p.a. (vuotuista kuponkituottoa), laskentaperuste 30/360.
Kuponkijakso	Ensimmäinen kuponkijakso on pidennetty 6.10.2017–20.3.2018. Tämän jälkeen kuponkijaksot ovat noin 3 kuukauden pituisia ja päättyvät neljännesvuosittain 20.9., 20.12., 20.3. ja 20.6. Viimeinen kuponkijakso on pidennetty ja päättyy Eräpäivänä.
Kuponginmaksupäivät (arviolta)	Kuponki maksetaan neljännesvuosittain 9.1., 9.4., 9.7. ja 9.10. alkaen 9.4.2018. Viimeinen kuponginmaksupäivä on Eräpäivänä. Mikäli jokin kuponginmaksupäivä ei ole pankkipäivä, siirtyy kuponginmaksu seuraavaan pankkipäivään.
Pääomaturva	Ei ole.

Tämä ehdotiivistelmä sisältää otteita joukkovelkakirjalainaa koskevista lainakohtaisista ehdoista. Jos mahdollisia ristiriitaisuuksia tämän ehdotiivistelmän ja markkinointimateriaalin tai lainakohtaisten ehtojen välillä ilmenee, lopulliset lainakohtaiset ehdot ja markkinointimateriaali ovat etusijalla.