

# Yrityslainakori Eurooppa 12-32 % USD 8 %



## Ehtoiivistelmä

### Aikataulu

Merkintäaika	13.4.–14.4.2016
Maksupäivä	21.4.2016
Liikkeeseenlasku-/selvityspäivä	22.4.2016
Sijoitusaika	Noin 5,2 vuotta, 22.4.2016–9.7.2021
Eräpäivä	9.7.2021

### Luottoriskisidonnainen joukkovelkakirjalaina

Liikkeeseenlaskija	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Tarjouksen tekijä	S-Pankki Oy ("S-Pankki")
Markkinoija	FIM Sijoituspalvelut Oy ("FIM")
Tuotetyyppi	Erillislaina (private placement)
Vakuus	Joukkovelkakirjalainan ("lainan") nimellisarvon ja tuoton maksulle ei ole asetettu vakuutta, joukkovelkakirjalainaan liittyvä riski liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvyistä.
Valuutta	Yhdysvaltain dollari (USD)
Minimimerkintä	1 000 000 Yhdysvaltain dollaria, joka vastaa kymmentä 100 000 dollarin lainaa.
Nimellisarvo	100 000 dollaria yhtä lainaa kohden
Merkintähinta	100 % nimellisarvosta
Merkintäpalkkio	Ei merkintäpalkkiota
Strukturointikustannus	Merkintähinta sisältää merkinnän yhteydessä veloitettavan S-Pankin strukturointikustannuksen, joka on noin 0,7 % p.a. nimellisarvosta (kokonaiskustannus noin 3,5 %).
Selvitysjärjestelmä	Euroclear Bank S.A./N.V. ja Clearstream Banking, S.A.
ISIN-koodi	XS1398135290
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.

### Tuotonlaskenta

Viiteyhtiöt	Markit iTraxx Europe Crossover -indeksin sarjan 25 yhtiötä, joita sarjan julkaisuhetkellä 15.3.2016 oli 75. Indeksien Bloomberg-koodi ITRX XOVER CDSI S25 5Y Corp.
Viiteyhtiön paino	Lainassa viiteyhtiöiden paino on noin 6,67 % (noin 1/15). Luottovastuuajana viiteyhtiöihin voi kohdistua yritysjärjestelyitä, kuten esimerkiksi viiteyhtiön sulautuminen, jakautuminen tai seuraantotapahtuma (succession event), joiden seurauksena viiteyhtiöiden paino voi nousta tai laskea. Katso tarkemmin ohjelmaesite ja muu dokumentaatio.
Jäljellä oleva nimellisarvo	Jäljellä oleva nimellisarvo pienenee Viiteyhtiön painon verran alkuperäisestä Nimellisarvosta laskettuna kymmenenstä Luottovastuuajana tapahtuman Luottovastuuajana kohdanneesta Viiteyhtiöstä alkaen. Jäljellä oleva nimellisarvo on nolla, mikäli Luottovastuuajana tapahtuman Luottovastuuajana kohdanneita Viiteyhtiöitä on 24 tai enemmän. Tällöin sijoittaja menettää sijoittamansa pääoman kokonaisuudessaan.
Takaisinmaksu eräpäivänä	Sijoittajalle maksetaan eräpäivänä Jäljellä oleva nimellisarvo.
Kuponki	Kiinteä 8,0 % p.a. (30/360).
Kuponkijakso	Ensimmäinen kuponkijakso on pidennetty 22.4.2016–20.6.2017. Tämän jälkeen kuponkijaksot ovat vuoden pituisia ja päättyvät vuosittain 20.6. Viimeinen kuponkijakso päättyy eräpäivänä.
Kuponginmaksupäivät (arviolta)	Kuponki maksetaan vuosittain 9.7., alkaen 9.7.2017. Viimeinen kuponginmaksupäivä on eräpäivänä. Mikäli jokin kuponginmaksupäivä ei ole pankkipäivä, siirtyy kuponginmaksu seuraavaan pankkipäivään.
Luottovastuuajana tapahtuma	Vakava maksuhäiriö, velkojen uudelleenjärjestely tai konkurssi (ks. tarkemmat määritelmät liikkeeseenlaskijan lainakohtaisissa ehdossa sekä ohjelmaesitteessä).
Luottovastuuajana	22.4.2016–20.6.2021 Luottovastuuajana tapahtuman toteamiseksi viiteyhtiöiden tilannetta voidaan kuitenkin tarkastella taannehtivasti 60 pankkipäivän ajalta ennen varsinaisen luottovastuuajan alkamista kansainvälisen markkinakäytännön mukaisesti. Liikkeeseenlaskijalla on myös oikeus ilmoittaa sellaisesta luottovastuuajana tapahtumasta, joka on tapahtunut luottovastuuajana, mutta joka on tullut liikkeeseenlaskijan tietoon vasta luottovastuuajan jälkeen, kuitenkin viimeistään kahden viikon kuluttua luottovastuuajan päättymisestä.
Pääomaturva	<b>Ei ole</b>

Joukkovelkakirjalaina lasketaan liikkeelle Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) 10.7.2015 päivätyn ohjelmaesitteen alla ja siihen sovelletaan 20.4.2016 päivättyjä lopullisia lainakohtaisia ehtoja (Final Terms).

Tämä ehtoiivistelmä sisältää otteita lainaa koskevista lainakohtaisista ehdoista. Jos mahdollisia ristiriitaisuuksia tämän ehtoiivistelmän ja liikkeeseenlaskijan lainakohtaisten ehtojen välillä ilmenee, liikkeeseenlaskijan lainakohtaiset ehdot ovat etusijalla. Täydelliset lainakohtaiset ehdot ovat saatavilla pyynnöstä numerosta (09) 6134 6530.