

Yrityslainakori Pohjois-Amerikka Kuponki Vipu USD



Ehtotiivistelmä

Aikataulu

Merkintäaika	22.4.–10.5.2016
Maksupäivä	23.5.2016
Liikkeeseenlasku-/selvityspäivä	13.5.2016
Sijoitusaika	Noin 5,1 vuotta, 31.5.2016–9.7.2021
Eräpäivä	9.7.2021

Luottoriskisidonnainen joukkovelkakirjalaina

Liikkeeseenlaskija	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Tarjouksen tekijä	S-Pankki Oy ("S-Pankki")
Markkinoija	FIM Sijoituspalvelut Oy ("FIM")
Liikkeeseenlaskijan ohjelmaesite ja lainakohtaiset ehdot	Ohjelmaesite (Structured Note and Certificate Programme, päivätty 10.7.2015) täydennyksineen sekä lainakohtaiset ehdot ovat saatavilla osoitteesta www.fim.com .
Tuotetyyppi	Yleisön merkittäväksi tarkoitettu joukkovelkakirjalaina ("laina")
Vakuus	Lainan nimellisarvon ja tuoton maksulle ei ole asetettu vakuutta, lainaan liittyy riski liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvyistä.
Valuutta	Yhdysvaltain dollari (USD)
Minimimerkintä	20 000 Yhdysvaltain dollaria, joka vastaa kahtakymmentä nimellisarvoltaan 1 000 dollarin lainaa
Nimellisarvo	1 000 dollaria yhtä lainaa kohden
Merkintähinta	100 % nimellisarvosta
Merkintäpalkkio	1 % nimellisarvosta
Strukturointikustannus	Merkintähinta sisältää merkinnän yhteydessä veloittavan strukturointikustannuksen, joka on arviolta noin 1,25 % p.a. nimellisarvosta (kokonaiskustannus on noin 6,25 %).
Selvitysjärjestelmä	Euroclear Bank S.A./N.V. ja Clearstream Banking, S.A.
ISIN-koodi	XS1399288908
Pörssilistaus	Irlannin pörssi
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. Päivittäinen indikaatiivinen arvostus on saatavilla FIMin verkkosivuilla osoitteessa www.fim.com .

Tuotonlaskenta

Viiteyhtiöt	Markit CDX North America High Yield -indeksin sarjan 26 yhtiöt, joita sarjan julkaisuhetkellä 21.3.2016 oli 100. Indeksien Bloomberg-koodi CXPHY526 Corp.	
Viiteyhtiön paino	Lainassa viiteyhtiöiden paino on 10,0 %. Luottovastuuajana 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 25 Viiteyhtiötä kohtaa Luottovastuuajana	Vuosittainen Kuponki Nimellisarvolle
	Enemmän kuin 25 Viiteyhtiötä kohtaa Luottovastuuajana	Kukin Luottovastuuajana kohdannut Viiteyhtiö alentaa Jäljellä olevaa nimellisarvoa Viiteyhtiön painon verran 26:nnesta Luottovastuuajana kohdanneesta Viiteyhtiöstä alkaen. Kuponki maksetaan kulloinkin Jäljellä olevalle nimellisarvolle. Jäljellä oleva nimellisarvo pienenee sen Kuponkijakson alusta, jonka aikana Luottovastuuajana tapahtuma on tapahtunut. Luottovastuuajana kohdanneelle Viiteyhtiölle ei makseta lainkaan tuottoa siltä Kuponkijaksolta, jolla Luottovastuuajana tapahtuma on tapahtunut.

Jäljellä oleva nimellisarvo	Jäljellä oleva nimellisarvo pienenee Viiteyhtiön painon verran alkuperäisestä Nimellisarvosta laskettuna 26:nnesta Luottovastuutapahtuman Luottovastuuaikana kohdanneesta Viiteyhtiöstä alkaen. Jäljellä oleva nimellisarvo on nolla, mikäli Luottovastuutapahtuman Luottovastuuaikana kohdanneita Viiteyhtiöitä on vähintään 35. Tällöin sijoittaja menettää sijoittamansa pääoman kokonaisuudessaan.
Takaisinmaksu eräpäivänä	Sijoittajalle maksetaan eräpäivänä Jäljellä oleva nimellisarvo.
Luottovastuutapahtuma	Vakava maksuhäiriö ja konkurssi (ks. tarkemmat määritelmät liikkeeseenlaskijan lainakohtaisissa ehdoissa sekä ohjelmaesitteessä).
Kuponki	Kiinteä 7,4 % p.a. (30/360).
Kuponkijakso	Ensimmäinen kuponkijakso on pidennetty 31.5.2016–20.6.2017. Tämän jälkeen kuponkijaksot ovat noin vuoden pituisia ja päättyvät vuosittain 20.6. Viimeinen kuponkijakso on pidennetty ja päättyy 9.7.2021.
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.
Luottovastuuaika	31.5.2016–20.6.2021 Luottovastuutapahtuman toteamiseksi viiteyhtiöiden tilannetta voidaan kuitenkin tarkastella taannehtivasti 60 pankkipäivän ajalta ennen varsinaisen luottovastuuaajan alkamista kansainvälisen markkinakäytännön mukaisesti. Liikkeeseenlaskijalla on myös oikeus ilmoittaa sellaisesta luottovastuutapahtumasta, joka on tapahtunut luottovastuuaikana, mutta joka on tullut liikkeeseenlaskijan tietoon vasta luottovastuuaajan jälkeen, kuitenkin viimeistään kahden viikon kuluttua luottovastuuaajan päättymisestä.
Pääomaturva	Ei ole.

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