

# Yrityslainakori Pohjois-Amerikka USD 6,5 % Ehtotiivistelmä



## Aikataulu

Merkintäaika	11.5.–25.5.2017
Maksupäivä	7.6.2017
Liikkeeseenlasku-/selvityspäivä	14.6.2017
Sijoitusaika	Noin 5 vuotta
Eräpäivä	11.7.2022

## Luottoriskisidonnainen joukkovelkakirjalaina ("laina")

Liikkeeseenlaskija	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Tarjouksen tekijä	S-Pankki Oy ("S-Pankki")
Liikkeeseenlaskijan ohjelmaesite ja lainakohtaiset ehdot	Ohjelmaesite (Structured Note and Certificate Programme, päivätty 8.7.2016) 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 takaisinmaksukyvystä.
Valuutta	Yhdysvaltain dollari (USD)
Vähimmäissijoitus	150 000 dollaria, joka vastaa sataaviittäkymmentä 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 0,6 % p.a. nimellisarvosta (kokonaiskustannus noin 3,0 %).
Selvitysjärjestelmä	Euroclear Bank S.A./N.V. ja Clearstream Banking, S.A.
ISIN-koodi	XS1612980851
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. Päivittäinen indikaatiivinen arvostus on saatavilla verkkosivuilla osoitteessa <a href="http://www.fim.com">www.fim.com</a> .

## Tuotonlaskenta

Viiteyhtiöt	Markit CDX North America High Yield -indeksin sarjan 28 yhtiöt, joita sarjan julkaisuhetkellä 27.3.2017 oli 100. Indeksien Bloomberg-koodi on CXPHY528 Corp.	
Viiteyhtiön paino	Viiteyhtiön paino on 1,0 % (1/100). 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 lainadokumentaatio.	
Tuoton määräytyminen	Yksikään Viiteyhtiö ei kohtaa Luottovastuutapahtumaa Luottovastuuajana	Vuosittainen Kuponki Nimellisarvolle
	Yksi tai useampi Viiteyhtiö kohtaa Luottovastuutapahtuman Luottovastuuajana	Kukin Luottovastuutapahtuman kohdannut Viiteyhtiö alentaa Jäljellä olevaa nimellispääomaa Viiteyhtiön painon verran. Kuponki maksetaan kulloinkin jäljellä olevalle nimellispääomalle. Jäljellä oleva nimellispääoma pienenee sen Kuponkijakson alusta, jonka aikana Luottovastuutapahtuma on tapahtunut. Luottovastuutapahtuman kohdanneelle Viiteyhtiölle ei makseta lainkaan tuottoa siltä Kuponkijaksolta, jolla Luottovastuutapahtuma on tapahtunut.
Jäljellä oleva nimellisarvo	Jäljellä oleva nimellisarvo pienenee Viiteyhtiön painon verran alkuperäisestä Nimellisarvosta. Jäljellä oleva nimellisarvo on nolla, mikäli Luottovastuutapahtuman Luottovastuuajana kohdanneita Viiteyhtiöitä on 100. 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 6,5 % p.a. (30/360).
Kuponkijakso	Ensimmäinen kuponkijakso on pidennetty 14.6.2017–20.6.2018. Tämän jälkeen kuponkijaksot ovat noin vuoden pituisia ja päättyvät vuosittain 20.6. Viimeinen kuponkijakso on pidennetty ja päättyy 11.7.2022.
Kuponginmaksupäivät (arviolta)	Kuponki maksetaan vuosittain 9.7. alkaen 9.7.2018. Viimeinen kuponginmaksupäivä on eräpäivänä. Mikäli jokin kuponginmaksupäivä ei ole pankkipäivä, siirtyy kuponginmaksu seuraavaan pankkipäivään.
Luottovastuu aika	14.6.2017–20.6.2022 Luottovastuutapahtuman toteamiseksi viiteyhtiöiden tilannetta voidaan kuitenkin tarkastella taannehtivasti 60 pankkipäivän ajalta ennen varsinaisen luottovastuuajan alkamista kansainvälisen markkinäytännön 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.
Pääomaturva	<b>Ei ole</b>

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