

Yrityslainakori Pohjois-Amerikka Kertyvä+ USD

Ehtoiivistelmä



Aikataulu

Merkintäaika	8.11.–24.11.2016
Maksupäivä	7.12.2016
Liikkeeseenlasku-/selvityspäivä	14.12.2016
Sijoitusaika	Noin 5,1 vuotta, 14.12.2016–10.1.2022
Eräpäivä	10.1.2022

Luottoriskisidonnainen joukkovelkakirjalaina

Liikkeeseenlaskija	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Tarjouksen tekijä	S-Pankki Oy
Markkinoija	FIM Sijoituspalvelut Oy
Liikkeeseenlaskijan ohjelmaesite ja lainakohtaiset ehdot	Ohjelmaesite (Structured Note and Certificate Programme, päivätty 8.7.2016) 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 dollarin 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	XS1515223607
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 osoitteesta www.fim.com .

Tuotonlaskenta

Takaisinmaksu eräpäivänä	Sijoittajalle maksetaan eräpäivänä lainan Eräntymisarvo sekä mahdollinen Korkoerotuotto.
Viiteyhtiöt	Markit CDX North America High Yield -indeksin sarjan 27 yhtiöt, joita sarjan julkaisuhetkellä 27.9.2016 oli 100. Indeksien Bloomberg-koodi on CXPHY527 Corp
Viiteyhtiön paino	Lainassa viiteyhtiöiden paino on 5,0 %. 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.
Eräntymisarvo	160 % Jäljellä olevasta nimellisarvosta
Jäljellä oleva nimellisarvo	Jäljellä oleva nimellisarvo pienenee Viiteyhtiön painon verran alkuperäisestä Nimellisarvosta laskettuna kuudennestatoista Luottovastuutapahtuman Luottovastuuajana kohdanneesta Viiteyhtiöstä alkaen. Jäljellä oleva nimellisarvo on nolla, mikäli Luottovastuutapahtuman Luottovastuuajana kohdanneita Viiteyhtiöitä on 35 tai enemmän. Tällöin sijoittaja menettää sijoittamansa pääoman kokonaisuudessaan.

Luottovastuutapahtuma	Vakava maksuhäiriö ja konkurssi (ks. tarkemmat määritelmät liikkeeseenlaskijan lainakohtaisissa ehdossa sekä ohjelmaesitteessä)
Luottovastuu aika	14.12.2016–20.12.2021 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.
Korkoerotuotto	10-vuotisen dollarimääräisen (USD) vakiomaturiteetin koronvaihtosopimuksen koron ("Swap-koron") 2,5 %:n ylittävä osuus korkoeron määrittämispäivänä kerrottuna kymmenellä. Korkotuotto lasketaan nimellisarvolle kaavalla $[Nimellisarvo \times (\text{Max}(0; \text{Swap-koron loppuarvo} - 2,5\%)) \times 1000\%]$. Swap-koron loppuarvo määritetään korkoeron määrittämispäivänä 20.12.2021. Swap-korko julkaistaan Bloombergin sivulla USISDA10 Index klo 11:00 New Yorkin aikaa.
Pääomaturva	Ei ole.

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