

Yrityslainakori Pohjois-Amerikka USD 2022

Ehtotiivistelmä



Aikataulu

Merkintäaika	14.3.–31.3.2017
Maksupäivä	8.4.2017
Liikkeeseenlasku-/selvityspäivä	21.4.2017
Sijoitusaika	Noin 4.7 vuotta, 21.4.2017–10.1.2022
Eräpäivä	10.1.2022

Luottoriskisidonnainen joukkovelkakirjalaina

Liikkeeseenlaskija	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Tarjouksen tekijä	S-Pankki 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 veloitettavan S-Pankin strukturointikustannuksen, joka on noin 1,0 % p.a. nimellisarvosta (kokonaiskustannus on noin 4,7 %).
Selvitysjärjestelmä	Euroclear Bank S.A./N.V. ja Clearstream Banking, S.A.
ISIN-koodi	XS1576646381
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 verkkosivuilla osoitteesta www.fim.com .

Tuotonlaskenta

Viiteyhtiöt	99 yhtiötä, jotka kuuluvat Markit CDX North America High Yield -indeksin sarjan 27 versioon 2. 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.	
Tuoton määräytyminen	Enintään 14 Viiteyhtiötä kohtaa Luottovastuutapahtuman Luottovastuuajana	Neljännesvuosittainen Kuponki Nimellisarvolle
	Vähintään 15 Viiteyhtiötä kohtaa Luottovastuutapahtuman Luottovastuuajana	Kukin Luottovastuutapahtuman kohdannut Viiteyhtiö alentaa Jäljellä olevaa nimellisarvoa Viiteyhtiön painon verran 15:nneestä Luottovastuutapahtuman Luottovastuuajana kohdanneesta Viiteyhtiöstä alkaen. Kuponki maksetaan kulloinkin Jäljellä olevalle nimellisarvolle. Jäljellä oleva nimellisarvo pienenee sen Kuponkijakson alusta, jonka aikana Luottovastuutapahtuma on tapahtunut. Luottovastuutapahtuman kohdanneelle Viiteyhtiölle ei makseta lainkaan tuottoa siltä Kuponkijaksolta, jolla Luottovastuutapahtuma on tapahtunut.

Takaisinmaksu eräpäivänä	Sijoittajalle maksetaan eräpäivänä Jäljellä oleva nimellisarvo.
Jäljellä oleva nimellisarvo	Jäljellä oleva nimellisarvo pienenee Viiteyhtiön painon verran alkuperäisestä Nimellisarvosta laskettuna 15:nneestä Luottovastuutapahtuman Luottovastuuajana kohdanneesta Viiteyhtiöstä alkaen. Jäljellä oleva nimellisarvo on nolla, mikäli Luottovastuutapahtuman Luottovastuuajana kohdanneita Viiteyhtiöitä on vähintään 34. Tällöin sijoittaja menettää sijoittamansa pääoman kokonaisuudessaan.
Luottovastuutapahtuma	Vakava maksuhäiriö ja konkurssi (ks. tarkemmat määritelmät liikkeeseenlaskijan lainakohtaisissa ehdossa sekä ohjelmaesitteessä)
Luottovastuu aika	21.4.2017–20.12.2021 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.
Kuponki	Kiinteä 7,0 % p.a. (vuotuista kuponkituottoa). Laskentaperuste 30/360.
Kuponkijakso	Ensimmäinen kuponkijakso on lyhennetty 21.4.2017–20.6.2017. 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 10.1.2022.
Kuponginmaksupäivät (arviolta)	Kuponki maksetaan neljännesvuosittain 9.1., 9.4., 9.7. ja 9.10. alkaen 9.7.2017. Viimeinen kuponginmaksupäivä on eräpäivänä. Mikäli jokin kuponginmaksupäivä ei ole pankkipäivä, siirtyy kuponginmaksu seuraavaan pankkipäivään.
Pääomaturva	Ei ole.

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.