

S-PANKKI OY:N JOUKKOVELKAKIRJAOHJELMA

Enintään 60.000.000 euroa

S-Pankki voi laskea tämän Ohjelman puitteissa liikkeeseen arvo-osuusmuotoisia Debentureja. Debentureja tarjotaan ns. private placement -poikkeuksen puitteissa tietyille kokeneille sijoittajille.

Yksittäisen Debentuurin ehdot koostuvat Yleisistä lainaehtoista sekä Lainakohtaisista ehdoista.

Debentuurien liikkeeseenlaskujen pääjärjestäjänä toimii S-Pankki. Liikkeeseenlaskijan asiamiehenä ja maksuasiamiehenä toimii S-Pankki Oy.

S-Pankki tarjoaa Debentureja ainoastaan kokeneille sijoittajille Euroopan talousalueen jäsenvaltioissa, jos tarjoamiseen soveltuu jokin direktiivin 2003/71/EY (muutoksineen) 3 artiklan poikkeuksista ja kyseinen poikkeus on pantu täytäntöön kyseisessä Euroopan talousalueen jäsenvaltiossa. S-Pankki ei ole ryhtynyt eikä tule ryhtymään mihinkään toimenpiteisiin Debentuurien tarjoamiseksi missään sellaisessa maassa, jossa Debentuurien tarjoaminen olisi lainvastaista tai vaatisi rekisteröintiä, arvopaperimarkkinalain (14.12.2012/746) mukaista esitettä tai muita vastaavia toimenpiteitä. Eräiden maiden säännökset saattavat asettaa rajoituksia Debentuurien merkitsemiselle. Debentuurien merkintöjä ei hyväksytä niiden tahojen osalta, joiden osallistuminen Debentuurien merkitsemiseen edellyttäisi esitettä tai muita kuin Suomen lain edellyttämiä toimenpiteitä. Merkitsemällä Debentureja merkitsijä sitoutuu noudattamaan yllä olevia rajoituksia.

OHJELMAN YLEISET LAINAEHDOT

1. Joukkovelkakirjaohjelma

S-Pankki voi tämän Ohjelman puitteissa laskea liikkeeseen arvo-osuusmuotoisia Debentureja. Debentureja tarjotaan ns. private placement -poikkeuksen puitteissa tietyille kokeneille sijoittajille.

Kukin yksittäinen Debenturi lasketaan liikkeeseen Lainakohtaisissa ehdoissa ilmoitettuina Arvo-osuusjärjestelmään liitettyinä Arvo-osuuksina.

Debentureihin sovelletaan kunkin Debentuurin liikkeeseenlaskuhetkellä voimassa olevia Ohjelman Yleisiä lainaehtoja ja niitä täydentäviä Lainakohtaisia ehtoja. Yleisiä lainaehtoja sovelletaan, jollei Lainakohtaisista ehdoista muuta johdu.

Yksittäisen Debentuurin ehdot koostuvat näistä Yleisistä lainaehtoista sekä Lainakohtaisista ehdoista.

Debentuurien liikkeeseenlaskujen pääjärjestäjänä toimii S-Pankki. Liikkeeseenlaskijan asiamiehenä ja maksuasiamiehenä toimii S-Pankki Oy.

1.1. Määritelmät

Näissä Yleisissä lainaehdoissa käytetään seuraavia määritelmiä:

”Alaskirjaus” tarkoittaa kaikkien seuraavien edellytysten täyttymistä Liikkeeseenlaskijan tekemän päätöksen mukaisesti:

- (i) Debentuurin nimellisarvo kokonaisuudessaan tai Liikkeeseenlaskijan päättämä muu osuus siitä sekä alaskirjattua Debentuurin nimellisarvon

	<p>osuutta vastaavat Alaskirjaustapahtuman jälkeen maksettaviksi erääntyvät korot kirjataan alas Alaskirjauspäivänä;</p> <p>(ii) kukin Arvo-osuuden omistaja menettää pysyvästi tai väliaikaisesti oikeutensa alaskirjauksen kohteena olevan Debentuurin nimellisarvon osuuden takaisinmaksuun ja ennen alaskirjausta erääntymättä olevien alaskirjattua Debentuurin nimellisarvon osuutta vastaavien korkojen maksuun; ja</p> <p>(iii) Lainakohtaisten ehtojen kohdat "Debentuurin nimellisarvo" ja "Arvo-osuuksien yksikkökoko" muutetaan vastaamaan alaskirjauksen jälkeistä nimellisarvoa, ja Lainakohtaisissa ehdoissa olevia viittauksia Debentuurin nimellisarvoon ja Arvo-osuuksien yksikkökokoon tulkitaan tätä vastaavasti;</p>
"Alaskirjauspäivä"	tarkoittaa päivää, jona Debenturi alaskirjataan ja joka on aikaisintaan kahden (2) Pankkipäivän ja viimeistään kymmenen (10) Pankkipäivän kuluttua siitä päivästä, jolloin Liikkeeseenlaskija on ilmoittanut Alaskirjaustapahtumasta Arvo-osuuden omistajille kohdan 1.17. "Ilmoitukset" mukaisesti;
"Alaskirjaustapahtuma"	tarkoittaa, että Liikkeeseenlaskijan CET1-pääomasuhde laskee alle seitsemän (7) prosentin jonain Säännöllisenä Tarkastelupäivänä tai Ylimääräisenä Tarkastelupäivänä;
"Arvo-osuuden omistaja"	tarkoittaa velkojaa, jolle Debentuurin takaisinmaksettava määrä suoritetaan voimassa olevien lakien ja Euroclear Finlandin sääntöjen ja määräysten mukaisesti ja jolla arvo-osuustilin tietojen mukaan on Debentuurin Koronmaksupäivänä, Takaisinmaksupäivänä, Ennenaikaisena Takaisinmaksupäivänä ja/tai muuna maksupäivänä oikeus vastaanottaa suoritus;
"Arvo-osuus"	tarkoittaa kunkin Debentuurin yksittäistä arvo-osuusmuotoista velkakirjaa;
"Arvo-osuusjärjestelmä"	tarkoittaa Euroclear Finlandin ylläpitämää Infinity-järjestelmää tai Infinity-järjestelmän korvaavaa järjestelmää;
"BRRD"	tarkoittaa Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiiviä 2014/59/EU, annettu 15 päivänä toukokuuta 2014, luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten elvytys- ja kriisiratkaisukehyksestä (muutoksineen);
"CET1-pääoma"	tarkoittaa Liikkeeseenlaskijan ydinpääomaa (CET1) laskettuna siten kuin Sovellettavissa Säännöksissä kulloinkin määrätään;
"CET1-pääomasuhde"	tarkoittaa CET1-pääomaa jaettuna Riskipainotettujen Saamisten Kokonaismäärällä, prosenttina ilmaistuna;
"CRD IV"	tarkoittaa asiayhteydestä riippuen joko Luottolaitosdirektiiviä, EU:n Vakavaraisuusasetusta, CRD IV Toimeenpanosäännöksiä tai mitä tahansa edellä mainittujen yhdistelmää;
"CRD IV Toimeenpanosäännökset"	tarkoittaa Sovellettavia Säännöksiä, jotka tulevat voimaan Liikkeeseenlaskupäivän jälkeen ja jotka yksin tai yhdessä muiden säännösten kanssa määrittävät ne vaatimukset, jotka Liikkeeseenlaskijan lakisääteiseen pääomaan (konsolidoituun tai konsolidoimattomaan) i) EU:n Vakavaraisuusasetuksen tai ii) Luottolaitosdirektiivin edellyttämässä määrin luettavien rahoitusinstrumenttien tulee täyttää;
"Debenturi"	tarkoittaa Ohjelman puiteissa velkakirjalain (622/1947, muutoksineen) 5 luvun 34 §:n 2 momentin mukaisena debentuurina liikkeeseen laskettavaa joukkovelkakirjalainaa, jolla on huonompi etuoikeus kuin Liikkeeseenlaskijan muilla sitoumuksilla;
"Ennenaikainen Takaisinmaksupäivä"	tarkoittaa päivää, jona Debentuurin pääoma maksetaan ennenaikaisesti takaisin kohdan 1.11.2. "Liikkeeseenlaskijan oikeus ennenaikaiseen takaisinmaksuun"

	mukaisesti. Ennenaikainen Takaisinmaksupäivä ilmoitetaan Lainakohtaisissa ehtoissa;
”EU:n Vakavaraisuusasetus”	tarkoittaa Euroopan parlamentin ja neuvoston asetusta (EU) N:o 575/2013, annettu 26 päivänä kesäkuuta 2013, luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusvaatimuksista (muutoksineen);
”Euroclear Finland”	tarkoittaa Euroclear Finland Oy:tä, jonka osoite on Urho Kekkosen katu 5C, 00100 Helsinki;
”Fiva”	tarkoittaa Finanssivalvontaa;
”Korkojakso”	tarkoittaa ajanjaksoa, jolle korko lasketaan. Korko lasketaan kullekin Korkojaksolle mukaan lukien Korkojakson ensimmäinen päivä ja pois lukien Korkojakson viimeinen päivä. Ensimmäinen Korkojakso alkaa Liikkeeseenlaskupäivästä ja päättyy ensimmäisenä Koronmaksupäivänä. Kukin seuraava Korkojakso alkaa edellisenä Koronmaksupäivänä ja päättyy seuraavana Koronmaksupäivänä. Viimeinen Korkojakso päättyy Takaisinmaksupäivänä, Ennenaikaisena Takaisinmaksupäivänä tai sinä päivänä, jona Liikkeeseenlaskija maksaa Debentuurin pääoman ennenaikaisesti takaisin kohdan 1.11.3. mukaisesti;
”Koronmaksupäivä”	tarkoittaa Lainakohtaisissa ehtoissa ilmoitettua yhtä tai useampaa päivää, jolloin Debentuurille maksettava korko maksetaan;
”Laina-aika”	ilmoitetaan Lainakohtaisissa ehtoissa;
”Lainakohtaiset ehdot”	tarkoittavat kunkin Ohjelman alla tapahtuvan yksittäisen liikkeeseenlaskun ehdot;
”Liikkeeseenlaskija”	tarkoittaa S-Pankkia;
”Liikkeeseenlaskupäivä”	ilmoitetaan Lainakohtaisissa ehtoissa;
”Luottolaitosdirektiivi”	tarkoittaa Euroopan parlamentin ja neuvoston 26 päivänä kesäkuuta 2013 annettua direktiiviä 2013/36/EU oikeudesta harjoittaa luottolaitostoimintaa ja luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusvalvonnasta (muutoksineen);
”Marginaali”	tarkoittaa Viitekorkoon lisättävää korkoprosenttiyksikköä, joka ilmoitetaan Lainakohtaisissa ehtoissa;
”Nimellisarvo”	ilmoitetaan Lainakohtaisissa ehtoissa;
”Ohjelma”	tarkoittaa näiden Yleisten lainachtojen mukaista Liikkeeseenlaskijan enintään 60.000.000 euron suuruisia joukkovelkakirjaohjelmaa;
”Pankkipäivä”	ilmoitetaan Lainakohtaisissa ehtoissa seuraavista: ”Helsinki”, joka tarkoittaa päivää, jolloin pankit ovat Helsingissä yleisesti avoinna; ”TARGET”, joka tarkoittaa päivää, jolloin TARGET2-maksujärjestelmä (Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer System) on toiminnassa; tai muu Maksuasiamiehen määrittämä pankkipäivä;
”Pääomatapahtuma”	tarkoittaa, että Liikkeeseenlaskijan Fivan konsultoinnin jälkeen tekemän arvion mukaan Debentuuuri ei ole enää luettavissa Liikkeeseenlaskijan Toissijaiseen Pääomaan Suomen lainsäädännössä tai Sovellettavissa Säännöksissä Liikkeeseenlaskijan

seenlaskupäivänä tai sen jälkeen tapahtuvan sellaisen muutoksen vuoksi, joka ei ollut kohtuudella ennakoitavissa Liikkeeseenlaskupäivänä;

”Riskipainotettujen saamisten kokonaismäärä”

tarkoittaa kunakin Säännöllisenä Tarkastelupäivänä tai Ylimääräisenä Tarkastelupäivänä laskettua Liikkeeseenlaskijan riskipainotettujen saamisten euromääräistä kokonaismäärää laskettuna siten kuin Sovellettavissa Säännöksissä kulloinkin määrätään;

”Sovellettavat Säännökset”

tarkoittaa vakavaraisuuteen liittyviä Suomessa kulloinkin voimassa olevia lakeja, asetuksia, määräyksiä ja ohjeita, mukaan lukien Euroopan pankkivalvontaviranomaisen tekniset standardit, Fivan määräykset ja ohjeet sekä CRD IV, EU:n Vakavaraisuusasetus ja/tai BRRD;

”S-Pankki”

tarkoittaa S-Pankki Oy:tä (y-tunnus 2557308-3);

”Säännöllinen Tarkastelupäivä”

tarkoittaa jokaisen puolivuotiskauden viimeistä päivää;

”Takaisinmaksupäivä”

tarkoittaa päivää, jolloin Debentuurit maksetaan takaisin ja joka ilmoitetaan Lainakohtaisissa ehdoissa;

”Takaisinmaksutapa”

tarkoittaa Debentuurin pääoman takaisinmaksua yhdessä tai useammassa erässä Takaisinmaksupäivänä tai Ennenaikaisena Takaisinmaksupäivänä;

”Toissijainen Pääoma”

tarkoittaa Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 63 artiklassa tarkoitettua toissijaista pääomaa (T2) (muutoksineen);

”Verotapahtuma”

tarkoittaa, että Liikkeeseenlaskija vastaanottaa kyseessä olevassa kysymyksessä kokeneelta asiantuntijalta lausunnon, jonka mukaan Suomessa voimassa olevaan tai Suomessa sovellettavaan lakiin, asetukseen tai vastaavaan tai päätökseen, määräykseen, ohjeeseen, toimintatapaan tai sellaiseen soveltamiseen tai tulkintaan tehdystä tai tehtävästä verotukseen vaikuttavasta muutoksesta tai selvennyksestä, joka tulee voimaan, julkistetaan tai josta päätetään Liikkeeseenlaskupäivän jälkeen ja joka ei ollut kohtuudella ennakoitavissa Liikkeeseenlaskupäivänä, syntyy olennainen riski siitä, että Liikkeeseenlaskija on tai tulee olemaan velvollinen suorittamaan vähäistä enemmän veroja (verrattuna Liikkeeseenlaskijan verovelvollisuuden määrään Liikkeeseenlaskupäivänä), viranomaismaksuja tai muita maksuja Debenturiin liittyen, eivätkä nämä verot tai maksut ole vältettävissä kohtuullisin keinoin;

”Viitekorko”

ilmoitetaan Lainakohtaisissa ehdoissa ja tarkoittaa pankkien välisillä markkinoilla määräytyvää ja yleisesti käytettyä Euro Interbank Offered Rate (”Euribor”) viitekorkoa;

”Viitekoron määräytymispäivä”

tarkoittaa Lainakohtaisissa ehdoissa ilmoitettua yhtä tai useampaa Pankkipäivää ennen kutakin Korkojaksoa, jolloin Maksuasiamiehen määrittämä Viitekorko astuu voimaan;

”Yleiset lainachdot”

tarkoittavat Ohjelman yleisiä lainaehtoja;

”Ylimääräinen tarkastelupäivä”

tarkoittaa jokaista päivää (muuta kuin Säännöllistä Tarkastelupäivää), jolle Liikkeeseenlaskijan CET1-pääoma lasketaan Finanssivalvonnan tai muun valvontaviranomaisen vaatimuksesta;

”Ylöskirjaus”

tarkoittaa, että kaikkien seuraavien edellytysten täyttymistä Liikkeeseenlaskijan tekemän päätöksen mukaisesti:

- (i) Debentuurin nimellisarvolle tehty Alaskirjaus osittain tai kokonaisuudessaan peruutetaan;
- (ii) jokainen Arvo-osuuden omistaja saa takaisin oikeutensa ylöskirjatun Debentuurin nimellisarvon osuuden takaisinmaksuun ja Ylöskirjauksen jälkeen erääntyvien ylöskirjatun Debentuurin nimellisarvoa vastaavien korkojen osuuden maksuun; ja
- (iii) Lainakohtaisten ehtojen kohdat ”Debentuurin nimellisarvo” ja ”Arvo-osuuksien yksikkökoko” muutetaan vastaamaan ylöskirjauksen jälkeistä nimellisarvoa, ja Lainakohtaisissa ehdoissa olevia viittauksia Debentuurin nimellisarvoon ja Arvo-osuuksien yksikkökokoon tulkitaan tätä vastaavasti;

”Ylöskirjauspäivä” tarkoittaa päivää, jona Debentuuuri ylöskirjataan ja joka on aikaisintaan kahden (2) Pankkipäivän ja viimeistään kymmenen (10) Pankkipäivän kuluttua siitä päivästä, jolloin Liikkeeseenlaskija on ilmoittanut Ylöskirjauksesta Arvo-osuuden omistajille kohdan 1.17. ”Ilmoitukset” mukaisesti;

”Ylöskirjausehdellytykset” tarkoittavat, että:

- (i) Liikkeeseenlaskijan CET1-pääomasuhde olisi ollut vähintään seitsemän (7) prosenttia [kahtena (2)] viimeisenä Ylöskirjaukseen välittömästi edeltävänä Säännöllisenä Tarkastelupäivänä, mikäli Alaskirjausta ei olisi tehty;
- (ii) Liikkeeseenlaskijan CET1-pääomasuhde on vähintään seitsemän (7) prosenttia välittömästi Ylöskirjauksen jälkeen; ja
- (iii) Ylöskirjaus tapahtuu kaikilta osin Sovellettavien Säännösten, mukaan lukien Euroopan pankkivalvontaviranomaisen asianomainen tekninen standardi, mukaisesti.

1.2. Ohjelman enimmäismäärä, yksittäisen Debentuurin nimellisarvo ja lainamäärän korotus

Kulloinkin liikkeessä olevien Debentuurien vähentämättömien pääomien yhteenlaskettu nimellisarvo on enintään kuskymmentä miljoonaa (60.000.000) euroa. Liikkeeseenlaskijan hallitus voi päättää Ohjelman enimmäismäärän korotamisesta tai alentamisesta.

Yksittäisen Debentuurin nimellisarvo ilmoitetaan Lainakohtaisissa ehdoissa.

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus osittain tai kokonaisuudessaan hyväksyä tai hylätä sijoittajien tekemät merkinnät. Liikkeeseenlaskijalla on oikeus peruuttaa yksittäinen liikkeeseenlasku kokonaan tai osittain viimeistään Liikkeeseenlaskupäivänä.

Liikkeeseenlaskija voi ilman Arvo-osuuden omistajan suostumusta ja ilmoitusta Arvo-osuuden omistajalle laskea liikkeeseen voimassaolevien Ohjelman ehtojen mahdollistamissa puitteissa uusia Debentuurin kuuluvia Arvo-osuuksia, joihin sovelletaan samoja ehtoja kuin Lainakohtaisissa ehdoissa tarkoitettuun Arvo-osuuteen, mahdollisesti lukuun ottamatta ensimmäistä koronmaksua, emissiokurssia ja vähimmäismerkintämäärää, korottamalla Debentuurin liikkeeseen laskettua nimellisarvoa ja mahdollisesti myös enimmäisnimellisarvoa tai muutoin.

Debentuurit numeroidaan vuosittain juoksevasti.

1.3. Laina-aika ja takaisinmaksettava määrä

Kunkin yksittäisen Debentuurin Laina-aika on vähintään viisi (5) vuotta ja se ilmoitetaan Lainakohtaisissa ehdoissa. Debentuuuri lasketaan liikkeeseen ja maksetaan takaisin kokonaisuudessaan Lainakohtaisissa ehdoissa ilmoitettuna päivinä.

1.4. Emissiokurssi

Debentuurin emissiokurssi, joka voi olla joko kiinteä tai vaihtuva, ilmoitetaan Lainakohtaisissa ehdoissa. Liikkeeseenlaskijalla on oikeus määrittää emissiokurssi merkintäkohtaisesti.

1.5. Debentuurin valuutta

Debenttuuri on euromääräinen.

1.6. Debentuurin etuoikeusasema ja muoto

Debenttuurit ovat etuoikeusasemaltaan huonommassa asemassa olevia velkainstrumentteja, jotka kuuluvat EU:n Vaka-varaisuusasetuksen 63 artiklassa tarkoitettuun toissijaiseen pääomaan (T2), jos kyseisessä artiklassa asetetut ja muut asetuksen edellytykset täyttyvät.

Debenttuurilla on huonompi etuoikeus kuin Liikkeeseenlaskijan muilla sitoumuksilla. Debenttuuria ei voida käyttää vastasaatavien kuittaukseen.

Debenttuuriin sovelletaan luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten elvytystä ja kriisinratkaisua koskevia lakeja, säännöksiä tai määräyksiä (mukaan lukien BRRD ja laki luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten kriisinratkaisusta (1194/2014)).

Debenttuurit lasketaan liikkeeseen Arvo-osuusjärjestelmään liitettyinä Arvo-osuuksina Lainakohtaisten ehtojen mukaisesti ja Debenttuurien keskeiset ehdot kirjataan Arvo-osuusjärjestelmään liikkeeseenlaskutilille.

1.7. Velkakirjojen nimellisarvot ja lukumäärä

Arvo-osuuksien yksikkökoko (nimellisarvot, litterat ja lukumäärä) ilmoitetaan Lainakohtaisissa ehdoissa.

1.8. Korko

Debenttuurin pääomalle maksettava korko ja sen maksupäivä ilmoitetaan Lainakohtaisissa ehdoissa. Debenttuurille voidaan maksaa kiinteää tai vaihtuvaa korkoa tai kiinteän ja vaihtuvan koron yhdistelmää.

a) Kiinteä korko

Kiinteäkorkoiselle Debenttuurille maksetaan Lainakohtaisissa ehdoissa ilmoitettua vuotuista kiinteää korkoa. Kiinteä korko maksetaan jälkikäteen Koronmaksupäivänä/-päivinä.

b) Vaihtuva korko

Vaihtuvakorkoiselle Debenttuurille maksetaan vuotuista vaihtuvaa korkoa, joka koostuu Viitekorosta ja mahdollisesta Marginaalista. Mikäli Viitekorko on negatiivinen, katsotaan sen määrä kuitenkin nollassi.

Mikäli vaihtuvakorkoisen Debenttuurin ensimmäinen ja/tai viimeinen Korkojakso poikkeaa muista korkojaksoista (ollen normaalia pidempi ja/tai lyhyempi) sovellettava Viitekorko interpoloidaan lineaarisesti tätä lähinnä olevista viitekorkokäyrän mukaisista maturiteeteista tai sovelletaan Viitekorkoa.

Mikäli Lainakohtaisissa ehdoissa määritellyn Viitekoron noteerausta tai sitä korvaavaa noteerausta ei ole saatavilla, käytetään Liikkeeseenlaskijan valitsemaa, lähinnä vastaavaa Korkojakson pituisen ajan viitekorkoprosenttia. Liikkeeseenlaskija ilmoittaa valitsemansa viitekorkoprosentin kohdan 1.17. "Ilmoitukset" mukaisesti.

Mikäli Viitekoron noteeraus keskeytetään, eikä korvaavaa noteerausta ole saatavilla, käytetään Liikkeeseenlaskijan valitsemaa toista vastaavanlaista yleisesti Suomessa käytettyä Viitekorkoa. Liikkeeseenlaskija ilmoittaa valitsemansa Viitekoron kohdan 1.17. "Ilmoitukset" mukaisesti.

1.9. Koronlaskuperuste

Lainakohtaisissa ehdoissa ilmoitetaan koron laskemisessa sovellettava koronlaskuperuste, joka voi olla:

- a) "Todelliset/Todelliset (ICMA)" -menetelmässä Korkojakson todelliset päivät jaetaan vuoden todellisilla päivillä siten, että jakaja on Korkojakson todelliset päivät kerrottuna vuoden aikana olevien kuponkijaksojen määrällä (poikkeuksen muodostavat epäsäännölliset kuponkijaksot).
- b) "Todelliset/360", jolloin Korkojakson todelliset päivät jaetaan 360:llä.

1.10. Pankkipäivölettama

Pankkipäivölettama on Lainakohtaisissa ehdoissa ilmoitettu soveltamisohje siitä, miten ehdoissa määritellyt koron tai pääoman maksupäivät siirtyvät, jos ne eivät ole Pankkipäiviä.

a) Kiinteä korko

Kiinteäkorkoisessa Debentuurissa Koronmaksupäivän, Takaisinmaksupäivän tai Ennenaikaisen Takaisinmaksupäivän ollessa muu kuin Pankkipäivä maksu siirtyy seuraavaan Pankkipäivään. Maksuajankohdan siirtyminen ei vaikuta maksettavaan määrään.

b) Vaihtuva korko

Vaihtuvakorkoiseen Debenturiin sovellettava pankkipäivölettama, jonka mukaan Koronmaksupäivä, Takaisinmaksupäivä tai Ennenaikainen Takaisinmaksupäivä siirtyy sen ollessa muu kuin Pankkipäivä, ilmoitetaan Lainakohtaisissa ehdoissa seuraavista:

”Seuraava”

”Sovellettu seuraava”

”Edeltäviä”

Maksuajankohdan siirtyminen vaikuttaa maksettavaan määrään.

1.11. Ennenaikainen takaisinmaksu

1.11.1. Arvo-osuuden omistajan oikeus vaatia ennenaikaista takaisinmaksua

Arvo-osuuden omistajalla ei ole oikeutta vaatia ennenaikaista takaisinmaksua muutoin kuin Liikkeeseenlaskijan konkurssissa tai selvitystilamenettelyssä.

1.11.2. Liikkeeseenlaskijan oikeus ennenaikaiseen takaisinmaksuun

Mikäli Lainakohtaisissa ehdoissa niin ilmoitetaan, Liikkeeseenlaskijalla on oikeus maksaa Debentuurin pääomaa joko kokonaan, tai osittain, nimellisarvostaan ennenaikaisesti takaisin Lainakohtaisissa ehdoissa ilmoitettuna Ennenaikaisena Takaisinmaksupäivänä. Debentuurin pääoman ennenaikainen takaisinmaksu edellyttää Fivan lupaa.

1.11.3. Ennenaikainen takaisinmaksu Pääomatapahtuman tai Verotapahtuman vuoksi

Mikäli Lainakohtaisissa ehdoissa niin ilmoitetaan, Liikkeeseenlaskijalla on oikeus maksaa Debentuurin pääoma kokonaan, muttei osittain, nimellisarvostaan ennenaikaisesti takaisin milloin tahansa Laina-aikana Pääomatapahtuman tai Verotapahtuman vuoksi. Debentuurin pääoman ennenaikainen takaisinmaksu edellyttää Fivan lupaa.

1.11.4. Muut ennenaikaiseen takaisinmaksuun liittyvät ehdot

Takaisinmaksettavalle pääomalle ei kerry korkoa ennenaikaisen takaisinmaksun jälkeiseltä ajalta. Ellei Lainakohtaisissa ehdoissa toisin määrätä, ennenaikaisen takaisinmaksuoikeuden käyttämisestä on ilmoitettava Debentuurin velkojille kohdan 1.17. ”Ilmoitukset” mukaisesti kolmekymmentä (30) päivää ennen Ennenaikaista Takaisinmaksupäivää tai kohdan 1.11.3. soveltuessa kolmekymmentä (30) päivää ennen sitä päivää, jona Liikkeeseenlaskija tulee maksamaan Debentuurin pääoman takaisin. Jos Liikkeeseenlaskija maksaa Debentuurin pääoman takaisin kohdan 1.11.3. mukaisesti, on Liikkeeseenlaskijan ilmoitettava lisäksi päivä, jona Debentuurin pääoma tullaan maksamaan ennenaikaisesti takaisin. Ilmoitus ennenaikaisen takaisinmaksuoikeuden käyttämisestä on peruuttamaton.

1.12. Pääoman ja koron maksu

Debentuurin korko ja pääoma maksetaan arvo-osuus-järjestelmästä ja arvo-osuustileistä annettujen lakien ja Euroclear Finlandin sääntöjen ja päätösten mukaisesti sille, jolla arvo-osuustilitietojen mukaan on maksupäivänä oikeus vastaan-

ottaa suoritus. Debentuurin koron ja pääoman maksuun sovelletaan pankkipäiväolettaa. Liikkeeseenlaskijaa vastaan ei voida esittää maksua koskevia huomautuksia, jos maksu on ajoissa suoritettu arvopaperikeskukselle tai tilinhoitajalle.

1.13. Vanhentuminen

Ellei erääntynyttä suoritusta ole vaadittu maksettavaksi kolmen (3) vuoden kuluessa erääntymisestä, oikeus maksun saantiin on rauennut.

1.14. Debentuurin takaisinosto

Liikkeeseenlaskija voi halutessaan tehdä tarjouksen ostaa markkinoilta tai muutoin erikseen sovittavaan hintaan liikkeeseen laskemiaan velkakirjoja takaisin ennen niiden eräpäivää. Liikkeeseenlaskijan on haettava takaisinostolle Fivan lupa, jos sellaista edellytetään Sovellettavissa Säännöksissä. Liikkeeseenlaskijalla on oikeus myydä edelleen tai mitätöidä markkinoilta takaisin ostamansa velkakirjat.

1.15. Ilmoitus liikkeeseenlaskun peruuttamisesta, merkintöjen hylkäämisestä tai merkintäajan keskeyttämisestä

Lainakohtaisissa ehdoissa määritellään yksittäisen liikkeeseenlaskun toteutumisen edellytykset. Tieto liikkeeseenlaskun peruuttamisesta, merkintäajan keskeyttämisestä tai merkintöjen kokonaisesta tai osittaisesta hylkäämisestä on saatavilla viimeistään merkintäajan viimeisenä päivänä. Mikäli liikkeeseenlasku peruutetaan, merkintäaika keskeytetään tai kaikkia merkintöjä ei hyväksytä, Liikkeeseenlaskija palauttaa merkinnästä maksetun rahamäärän, tai sen osan, merkittäjän ilmoittamalle pankkitilille viiden (5) pankkipäivän kuluessa liikkeeseenlaskun peruuttamispäivästä tai, jos merkintäaika keskeytetään tai kaikkia merkintöjä ei hyväksytä, merkintäajan viimeisestä päivästä lukien. Palautettavalle määrälle ei makseta korkoa.

1.16. Velkojienkokous

Liikkeeseenlaskijan hallituksella on oikeus kutsua koolle Arvo-osuuden omistajien kokous ("Velkojienkokous") päättämään kunkin yksittäisen Debentuurin ehtojen muuttamisesta taikka muista jäljempänä mainituista seikoista.

Kokouskutsu Velkojienkokoukseen on julkaistava [vähintään kymmenen (10)] päivää ennen kokouspäivää kohdassa 1.17. "Ilmoitukset" määrittäyllä tavalla. Kokouskutsussa on mainittava kokouksen aika, paikka ja asialista sekä miten Arvo-osuuden omistajan on meneteltävä voidakseen osallistua kokoukseen. Kokouskutsu on toimitettava Euroclear Finlandille sen sääntöjen mukaisesti.

Velkojienkokous on pidettävä Helsingissä. Liikkeeseenlaskija nimeää kokouksen puheenjohtajan.

Velkojienkokous on päätösvaltainen, jos läsnä on yksi tai useampi Arvo-osuuden omistaja jotka yhdessä edustavat vähintään viittäkymmentä (50) prosenttia Debentuurin liikkeessä olevasta pääomamäärästä. Mikäli Velkojienkokous ei ole päätösvaltainen kolmenkymmenen (30) minuutin kuluessa kokouskutsun mukaisesta alkamisajankohdasta, kokouksen asialistan käsittely voidaan Liikkeeseenlaskijan pyynnöstä lykätä uuteen Velkojienkokoukseen, joka voidaan pitää aikaisintaan neljäntoista (14) päivän ja viimeistään kahdenkymmenen kahdeksan (28) päivän kuluttua Liikkeeseenlaskijan nimeämässä paikassa. Uusi Velkojienkokous on päätösvaltainen, jos läsnä on yksi tai useampi Arvo-osuuden omistaja, jotka yhdessä edustavat vähintään kymmentä (10) prosenttia lainan liikkeellä olevasta pääomamäärästä.

Kokouskutsu lykättyyn uuteen Velkojienkokoukseen on julkaistava samalla tavalla kuin kutsu alkuperäiseen kokoukseen. Kutsussa on lisäksi mainittava kokouksen päätösvaltaisuuden edellytykset.

Arvo-osuuden omistajan äänioikeus Velkojienkokouksessa määräytyy kyseisen Arvo-osuuden omistajan hallussa olevien Arvo-osuuksien pääomamäärän perusteella. Liikkeeseenlaskijalla tai sen konserniin kuuluvilla yhtiöillä ei ole äänioikeutta Velkojienkokouksessa. Velkojienkokouksen päätös edellyttää vähintään [kahta kolmasosaa (2/3)] Velkojienkokouksessa annetuista äänistä.

Liikkeeseenlaskijan edustajilla ja/tai sen valtuuttamilla henkilöillä on Velkojienkokouksessa läsnäolo- ja puheoikeus.

Velkojienkokouksella on oikeus päättää Liikkeeseenlaskijan esityksestä Arvo-osuuden omistajia sitovasti:

- Lainaehtojen muuttamisesta; tai
- suostumuksen antamisesta väliaikaiseen poikkeamiseen Lainaehtoista.

Kaikkien Arvo-osuuden omistajien suostumusta edellyttävät kuitenkin:

- Debentuurin pääoman ja/tai koron/hyvityksen alentaminen;
- Laina-ajan pidentäminen;
- Velkojienkokouksen päätösvaltaisuuden edellytysten muuttaminen; ja
- Velkojienkokouksen päätöksen enemmistövaatimuksen muuttaminen.

Suostumus voidaan antaa Velkojienkokouksessa tai muulla todistettavalla tavalla.

Velkojienkokous voi päätöksellään oikeuttaa nimetyä henkilön toteuttamaan Velkojienkokouksen päätöksen voimaansaattamiseksi tarvittavat toimenpiteet.

Velkojienkokouksen päätökset sitovat kaikkia Arvo-osuuden omistajia riippumatta siitä, ovatko he olleet läsnä Velkojienkokouksessa. Arvo-osuusjärjestelmässä liikkeeseen laskettua Debentuuria koskeva päätös katsotaan saatetuksi velkojien tietoon, kun se on tallennettu Euroclear Finlandissa ylläpidettävälle liikkeeseenlaskutilille.

Liikkeeseenlaskijan Debentuurin ehtojen mukaisia oikeuksia vähentävät tai velvollisuuksia lisäävät muutokset edellyttävät Liikkeeseenlaskijan suostumusta. Kaikki sellaiset Debentuurin ehtoihin tehtävät muutokset, jotka edellyttävät Fivan lupaa, tulevat voimaan vasta kun Fivan lupa on saatu. Velkojienkokous voi päättää vain Liikkeeseenlaskijan sille esittämistä asioista.

1.17. Ilmoitukset

Debentuuria koskevat ilmoitukset ja kutsut saatetaan Arvo-osuuden omistajien tietoon todistettavalla tavalla. Ilmoitukset voidaan antaa Arvo-osuuden omistajien tietoon myös Arvo-osuusjärjestelmän tilinhoitajan kautta. Ilmoituksen katsotaan tulleen Arvo-osuuden omistajien tietoon, kun se on annettu edellä mainitulla tavalla.

1.18. Ylivoimainen este

Liikkeeseenlaskija, Pääjärjestäjä ja Maksuasiamies eivät vastaa vahingosta, joka aiheutuu ylivoimaisesta esteestä (force majeure) tai vastaavanlaisesta syystä johtuvasta toiminnan kohtuuttomasta vaikeutumisesta.

Tällainen vastuusta vapauttava este voi olla esimerkiksi:

- sota tai sen uhka, terroriteko, kapina tai mellakka tai muu kansalaislevottomuus;
- Liikkeeseenlaskijasta, Pääjärjestäjästä tai Maksuasiamiehestä riippumaton häiriö postinkulussa, puhelinliikenteessä, automaattisessa tietojenkäsittelyssä, tiedonsiirrossa, muussa sähköisessä viestinnässä tai sähkönsaannissa;
- tulipalon tai siihen verrattavan muun onnettomuuden aiheuttama keskeytys tai viivästys Liikkeeseenlaskijan, Pääjärjestäjän, tai Maksuasiamiehen toiminnassa;
- työtaistelutoimi, kuten lakko, sulkku, saarto tai boikotti riippumatta siitä, ovatko Liikkeeseenlaskija, Pääjärjestäjä tai Maksuasiamies siihen osallisena;
- Liikkeeseenlaskijasta, Pääjärjestäjästä tai Maksuasiamiehestä riippumaton viranomaisen toimenpide; tai
- muu näihin verrattava ylivoimainen este tai vastaavanlaisesta syystä johtuva Liikkeeseenlaskijan, Pääjärjestäjän tai Maksuasiamiehen toiminnan kohtuuton vaikeutuminen.

1.19. Vakuus

Kukin Debenturi on vakuudeton.

1.20. Jälkemarkkinat

[Ohjelman puitteissa liikkeeseen laskettavia Debentureja ei haeta kaupankäynnin kohteeksi säännellylle markkinalle.]

1.21. Muut ehdot

S-Pankin hallituksella on oikeus muuttaa Ohjelman ehtoja. Muutettuja ehtoja sovelletaan muutoksen jälkeen liikkeeseen laskettaviin Debentureihin. Lisäksi Liikkeeseenlaskijalla on oikeus tehdä Ohjelman ja/tai Lainakohtaisiin ehtoihin tarkoituksenmukaisia muutoksia, jotka eivät heikennä Arvo-osuuden omistajien asemaa ja jotka eivät vaikuta Debentuurin etuoikeusasemaan ja/tai muotoon, ilman Yleisten lainahtojen kohdan 1.16. "Velkojienkokous" mukaista velkojienkokouksen suostumusta. Liikkeeseenlaskijan on ilmoitettava muutoksista Arvo-osuuden omistajille kohdan 1.17. "Ilmoitukset" mukaisesti.

Tällaisia muutoksia voivat olla esimerkiksi:

- arvo-osuusjärjestelmän kehittämisestä johtuvat muutokset; tai
- vähäisten teknisten virheiden korjaaminen.

1.22. Oikeus saada tietoja

Arvo-osuuden omistaja antaa suostumuksensa siihen, että Liikkeeseenlaskijalla, sen asiamiehellä ja maksuasiamiehellä on oikeus saada ja Euroclear Finlandilla on oikeus antaa Liikkeeseenlaskijan pyynnöstä tietoja Arvo-osuuksia koskevien ilmoitusten antamista varten Euroclear Finlandissa rekisteröityjen Arvo-osuuksien omistajista mukaan lukien Arvo-osuuden oikeudenhaltijan nimi, yhteystiedot ja mahdollinen yritystunnus.

1.23. Alaskirjaus ja Ylöskirjaus

Alaskirjaustapahtuman tapahduttua Debentuurin nimellisarvoon sekä Alaskirjaustapahtuman jälkeen erääntyviin korkoihin kohdistuu Alaskirjaus. Liikkeeseenlaskija ilmoittaa Alaskirjaustapahtumasta Arvo-osuuden omistajille kohdan 1.17. "Ilmoitukset" mukaisesti [viiden (5) Pankkipäivän] kuluessa siitä, kun Liikkeeseenlaskija on saanut tiedon Alaskirjaustapahtumasta.

Ylöskirjausedellytysten täytyessä Liikkeeseenlaskija voi, mutta sillä ei ole velvollisuutta, päättää vahvistettuun tulokseensa perustuen, että Debentuurin nimellisarvoon kohdistuu Ylöskirjaus. Liikkeeseenlaskija ilmoittaa Ylöskirjauksesta Arvo-osuuden omistajille kohdan 1.17. "Ilmoitukset" mukaisesti [viiden (5) Pankkipäivän] kuluessa siitä, kun Liikkeeseenlaskija on tehnyt päätöksen Ylöskirjauksesta.

Mahdollinen Alaskirjaus ja Ylöskirjaus kohdistetaan yhtä suurin suhteellisin osuuksin kaikkiin sellaisiin Debentureihin, joiden Lainakohtaisissa ehdoissa ilmoitetaan tämän ehdon 1.23. soveltuvan, ja kaikkiin muihin Liikkeeseenlaskijan liikkeeseen laskemiin rahoitusvälineisiin, joihin sovelletaan olennaisilta osin samanlaista alaskirjausta ja ylöskirjausta koskevaa ehtoa.

Tätä ehtoa sovelletaan ainoastaan, jos Lainakohtaisissa ehdoissa niin ilmoitetaan.

1.24. Sovellettava laki ja riitaisuudet

Ohjelmaan, yksittäisiin Debentureihin ja Arvo-osuuksiin sovelletaan Suomen lakia ja niistä aiheutuvat riitaisuudet ratkaistaan ensiastessa Helsingin käräjäoikeudessa.

Helsingissä toukokuun 30. päivänä 2016

S-Pankki Oy


Veli-Matti Parmala


Eero Saloranta

LAINAKOHTAISTEN EHTOJEN MALLI

Nämä Lainakohtaiset ehdot muodostavat yhdessä S-Pankki Oy:n alunperin 1.11.2015 päivättyjen ja 30.5.2016 muutettujen Ohjelman Yleisten lainaehdojen kanssa tämän Debentuurin ehdot. Yleisiä lainaehdot sovelletaan, mikäli Lainakohtaisissa ehdoissa ei ole toisin määrätty.

Ohjelman puitteissa liikkeeseen laskettavien yksittäisten Debentuurien Lainakohtaiset ehdot ja niihin liittyvät muut asiakirjat toimitetaan sijoittajille sähköisesti ennen Debentuurin merkintäajan alkamista.

Lainakohtaisissa ehdoissa on merkitty termillä ”alustava” ne kohdat, jotka vahvistetaan viimeistään [Liikkeeseenlaskupäivänä][merkintäajan päättymispäivää seuraavana Pankkipäivänä].

S-Pankki Oy laskee liikkeeseen Debentuurin. Debentuurit tarjotaan merkittäviksi ns. private placement –poikkeuksen perusteella tietyille [kokeneille] sijoittajille.

[Ehtomallissa on kursivilla hakusulkeisiin merkitty mallin käyttöä ohjeistavat osiot.]

[LAINAKOHTAISET EHDOT]

Debentuurin nimi:	[]
Liikkeeseenlaskija:	S-Pankki Oy
Debentuurin pääjärjestäjä:	[S-Pankki Oy]
Maksuasiamies ja liikkeeseenlaskijan asiamies:	[S-Pankki Oy]
Debentuurin nimellisarvo:	Enintään/vähintään [] euroa [(alustava)]
Arvo-osuuksien yksikkökoko:	[]
Minimimerkintä:	[]
Merkintäaika:	[]
Liikkeeseenlaskupäivä:	[]
Laina-aika:	[]
Takaisinmaksupäivä:	[]
Takaisinmaksettava määrä:	[Nimellisarvo]
Takaisinmaksutapa:	Yhdessä erässä Takaisinmaksupäivänä[, Ennenaikaisena Takaisinmaksupäivänä tai Liikkeeseenlaskijan Yleisten lainaehdojen kohdan 1.11.4. mukaisesti ilmoittamana päivänä]
Korko:	[Kiinteä korko] [Vaihtuva korko] [Debentuurille maksetaan kiinteän ja vaihtuvan koron yhdistelmää. Debentuurin nimellisarvolle kertyy kiinteää korkoa Liikkeeseenlaskupäivästä Ennenaikaiseen Takaisinmaksupäivään asti. Debentuurin nimellisarvolle kertyy vaihtuvaa korkoa Ennenaikaisesta Takaisinmaksupäivästä Takaisinmaksupäivään asti.]
Koron määräytymisperuste:	[Valitaan alla olevista soveltuva korkorakenne ja täydennetään tiedot] Kiinteä korko: [[]%] [Ei sovelleta] Vaihtuva korko: [[Ensimmäinen] [Viimeinen] korkojakso on [lyhyt][pitkä]. [Ensimmäisen][Viimeisen] korkojakson korko on korkojakson pituudesta [lisää tähän korkojakson alku- ja loppupäivä] johtuen interpoloitu [●] kk ja [●] kk Euribor -korkojen väliltä + marginaali [●] % p.a.]

	[Marginaali: [] %
	Viitekorko: []
	Käytössä olevan viitekoron arvon alittaessa 0,00 %:n määrän pidetään tässä sopimussuhteessa viitekoron arvona 0,00 %.
	Viitekoron määräytymispäivä(t):
	Pankkipäiväoletta: [Seuraava] [Sovellettu seuraava] [Edeltävä]
	[Ei sovelleta]
Koronlaskuperuste:	[Todelliset/Todelliset (ICMA)] [Todelliset/360]
	<i>[Jos debentuurille maksetaan kiinteän ja vaihtuvan koron yhdistelmää, määritellään erikseen kiinteäkorkoiselle jaksolle ja vaihtuvakorkoiselle jaksolle.]</i>
Koronmaksupäivä(t):	[Vuosittain/puolivuositain/neljännesvuosittain] jälkikäteen xx.xx., ensimmäisen kerran xx.xx.201x.]
	<i>[Jos debentuurille maksetaan kiinteän ja vaihtuvan koron yhdistelmää, määritellään koronmaksupäivät erikseen kiinteäkorkoiselle jaksolle ja vaihtuvakorkoiselle jaksolle.]</i>
Pankkipäivä:	[TARGET]
Liikkeeseenlaskijan oikeus ennenaikaiseen takaisinmaksuun:	[Ei] [Kyllä, sovelletaan Yleisten lainaehtojen kohtia 1.11.2, 1.11.3 ja 1.11.4.]
Ennenaikainen Takaisinmaksupäivä:	[•] [Ei sovellettu]
Liikkeeseenlaskijan oikeus Debentuurin takaisinostoon:	[Ei] [Kyllä, sovelletaan Yleisten lainaehtojen kohtaa 1.14.]
Ehto Debentuurin liikkeeseenlaskun toteuttamiselle:	[]
Alaskirjaus ja Ylöskirjaus:	[Ei] [Kyllä, sovelletaan Yleisten lainaehtojen kohtaa 1.24.]
Liikkeeseenlaskuun/tarjoamiseen liittyvät olennaiset intressit, mukaan lukien eturistiriidat:	[Liikkeeseenlaskijan tietojen mukaan Debentuurin liikkeeseenlaskuun ei liity olennaisia intressiristiriitoja.] [Pääjärjestäjällä on pääjärjestäjänä toimiessaan itsenäinen ja tavanomainen kaupallinen intressi rahoitusmarkkinoille.] [Debentuurin liikkeeseenlaskuun liittyvät olennaiset intressiristiriidat: [•].]

Tiedot liikkeeseenlaskusta

Päätökset ja valtuudet, joiden nojalla Debenttuuri lasketaan liikkeeseen: []

Liikkeeseenlaskun luonne: [Yksittäinen laina] [Sarjalaina]

Merkintäpaikat: [S-Pankki Oy]

Merkintäoikeudet: []

Merkintäpalkkio: [Ei] [Kyllä [*ilmoitetaan merkintäpalkkion määrä*]]

Säilytyspalkkio: [Liikkeeseenlaskija ei peri Debenttuurien säilytyksestä säilytyspalkkiota] [Kyllä, kulloinkin voimassa olevan hinnaston mukaisesti.]

Emissiokurssi: []

Merkinnän maksu: [Kokonaisuudessaan merkittäessä] [Merkintä on maksettava kokonaisuudessaan viimeistään Liikkeeseenlaskupäivänä merkinnän yhteydessä ilmoitettavalla tavalla.]

Merkintäsitoumukset: [Ei] [Kyllä [*kuka ja milloin*]]

Arvio Liikkeeseenlaskijalle kertyvän pääoman määrästä: [Liikkeeseenlaskijalle kertyy arviolta __% merkitystä nimellisarvosta liikkeeseenlaskuun liittyvien palkkioiden ja kulujen jälkeen.]

Debenttuurin ISIN-koodi:

Helsingissä, xx. päivänä xxxxxkuuta 201x

S-PANKKI OY

LIIKKEESEENLASKIJA

S-Pankki Oy
Fleminginkatu 34
00510 Helsinki

LIIKKEESEENLASKIJAN OIKEUDELLINEN NEUVONANTAJA

Asianajotoimisto Castrén & Snellman Oy
Eteläesplanadi 14
00131 Helsinki

LIIKKEESEENLASKIJAN ASIAMIES JA MAKSUASIAMIES

S-Pankki Oy
Fleminginkatu 34
00510 Helsinki