

S-PANKKI OYJ:N JOUKKOVELKAKIRJAOHJELMA

Enintään 120.000.000 euroa

S-Pankki Oyj ("S-Pankki" tai "Liikkeeseenlaskija") voi laskea tämän Ohjelman puitteissa liikkeeseen arvo-osuusmuotoisia Debenttuureja. Debenttuureja tarjotaan ns. private placement -poikkeuksen puitteissa tietyille kokeneille sijoittajille.

Yksittäisen Debenttuurin ehdot koostuvat Yleisistä lainaehdoista sekä Lainakohtaisista ehdoista.

Debenttuurien liikkeeseenlaskujen pääjärjestäjänä toimii S-Pankki. Liikkeeseenlaskijan asiamiehenä ja maksuasiamiehenä toimii Danske Bank A/S, Suomen sivuliike.

S-Pankki tarjoaa Debenttuureja ainoastaan Euroopan talousalueen jäsenvaltioissa, jos tarjoamiseen soveltuu jokin asetuksen (EU) 2017/1129 (muutoksineen) 1 artiklan 4 kohdan poikkeuksista. S-Pankki ei ole ryhtynyt eikä tule ryhtymään mihinkään toimenpiteisiin Debenttuurien tarjoamiseksi missään sellaisessa maassa, jossa Debenttuurien tarjoaminen olisi lainvastaista tai vaatisi rekisteröintiä, asetuksen (EU) 2017/1129 mukaista esitettä tai muita vastaavia toimenpiteitä. Eräiden maiden säännökset saattavat asettaa rajoituksia Debenttuurien merkitsemiselle. Debenttuurien merkintöjä ei hyväksytä niiden tahojen osalta, joiden osallistuminen Debenttuurien merkitsemiseen edellyttäisi esitettä tai muita kuin Suomen lain edellyttämiä toimenpiteitä. Merkitsemällä Debenttuureja merkitsijä sitoutuu noudattamaan yllä olevia rajoituksia.

OHJELMAN YLEISET LAINAEHDOT

1. Joukkovelkakirjaohjelma

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

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

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

Yksittäisen Debenttuurin ehdot koostuvat näistä Yleisistä lainaehdoista sekä Lainakohtaisista ehdoista.

Debenttuurien liikkeeseenlaskujen pääjärjestäjänä toimii S-Pankki. Liikkeeseenlaskijan asiamiehenä ja maksuasiamiehenä toimii Danske Bank A/S, Suomen sivuliike.

1.1. Määritelmät

Näissä Yleisissä lainaehdoissa käytetään seuraavia määritelmiä:

- "Alaskirjaus" tarkoittaa kaikkien seuraavien edellytysten täyttymistä Liikkeeseenlaskijan tekemän päätöksen mukaisesti:
- (i) Debenttuurin nimellisarvo kokonaisuudessaan tai Liikkeeseenlaskijan päättämä muu osuus siitä sekä alaskirjattua Debenttuurin nimellisarvon osuutta vastaavat Alaskirjaustapahtuman jälkeen maksettaviksi eräännyvät korot kirjataan alas Alaskirjauspäivänä;

- (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
- (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;

”Alaskirjauspäivä”	tarkoittaa päivää, jona Debentuuuri 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 kriisinratkaisukehyksestä (muutoksineen);
”CET1-pääoma”	tarkoittaa Liikkeeseenlaskijan ydinpääomaa (CET1) laskettuna siten kuin Sovellettavissa Säännöksissä kulloinkin määrätään;
”CET1-pääomasuhde”	tarkoittaa CET1-pääomaa jaettuna Riskipainotettujen Saamisten Kokonais määrällä, prosenttina ilmaistuna;
”CRD V”	tarkoittaa asiayhteydestä riippuen joko Luottolaitosdirektiiviä, EU:n Vakavaraisuusasetusta, CRD V Toimeenpanosäännöksiä tai mitä tahansa edellä mainittujen yhdistelmää;
”CRD V Toimeenpanosäännökset”	tarkoittaa Sovellettavia Säännöksiä, 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;
”Debentuuuri”	tarkoittaa Ohjelman puitteissa 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 ehdoissa;

”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;
”Hyväksyttävien Velkojen Erät”	tarkoittaa Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 (muutoksineen) 72 a artiklassa tarkoitettuja hyväksyttävien velkojen eriä;
”Hyväksyttävien Velkojen Instrumentti”	tarkoittaa Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 (muutoksineen) 72 b artiklassa tarkoitettuja hyväksyttävien velkojen instrumentteja;
”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 ehdoissa ilmoitettua yhtä tai useampaa päivää, jolloin Debentuurille maksettava korko maksetaan;
”Kriisinratkaisulaki”	tarkoittaa luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten kriisinratkaisusta annettua lakia 1194/2014 (muutoksineen);
”Laina-aika”	ilmoitetaan Lainakohtaisissa ehdoissa;
”Lainakohtaiset ehdot”	tarkoittavat kunkin Ohjelman alla tapahtuvan yksittäisen liikkeeseenlaskun ehtoja;
”Liikkeeseenlaskija”	tarkoittaa S-Pankkia;
”Liikkeeseenlaskupäivä”	ilmoitetaan Lainakohtaisissa ehdoissa;
”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 ehdoissa;
”Nimellisarvo”	ilmoitetaan Lainakohtaisissa ehdoissa;
”Ohjelma”	tarkoittaa näiden Yleisten lainaehtojen mukaista Liikkeeseenlaskijan enintään 120.000.000 euron suuruista joukkovelkakirjaohjelmaa;
”Pankkipäivä”	ilmoitetaan Lainakohtaisissa ehdoissa 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 konsultoitua Toimivaltaista Viranomaista Liikkeeseenlaskijan tekemän arvion mukaan Debentuuri ei ole enää luettavissa Liikkeeseenlaskijan Toissijaiseen Pääomaan ja/tai Hyväksyttävien Velkojen Eriin Suomen lainsäädännössä tai Sovellettavissa Säännöksissä Liikkeeseenlaskupäivänä tai sen jälkeen tapahtuvan sellaisen muutoksen vuoksi, joka ei ollut kohtuudella ennakoitavissa ennen Liikkeeseenlaskupäivää;
”Riskipainotettujen saamisten kokonaismäärä”	tarkoittaa kunakin Säännöllisenä Tarkastelupäivänä tai Ylimääräisenä Tarkastelupäivänä laskettua Liikkeeseenlaskijan riskipainotettujen saamisten euromääräistä kokonaismäärää laskettuna siten kuin Sovellettavissa Säännöksissä kulloinkin määrätään;
”RVV”	tarkoittaa Rahoitusvakausvirastoa;
”Sovellettavat Säännökset”	tarkoittaa vakavaraisuuteen liittyviä Suomessa kulloinkin voimassa olevia lakeja, asetuksia, määräyksiä ja ohjeita, mukaan lukien Euroopan pankkivalvontaviranomaisen tekniset standardit, Toimivaltaisen Viranomaisen määräykset ja ohjeet sekä CRD V, EU:n Vakavaraisuusasetus ja/tai BRRD;
”S-Pankki”	tarkoittaa S-Pankki Oyj: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;
”Toimivaltainen Viranomainen”	tarkoittaa tapauksen mukaan Fivaa ja/tai RVV:tä;
”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 sellaisen 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 tulee voimaan;
”Yleiset lainaehdot”	tarkoittavat Ohjelman yleisiä lainaehtoja;
”Ylimääräinen tarkastelupäivä”	tarkoittaa jokaista päivää (muuta kuin Säännöllistä Tarkastelupäivää), jolle Liikkeeseenlaskijan CET1-pääoma lasketaan Finanssivalvonnan tai muun valvontaviranomaisen vaatimuksesta;

1.2. Ohjelman enimmäismäärä, yksittäisen Debentuurin nimellisarvo ja lainamäärän korotus

Kulloinkin liikkeessä olevien Debentuurien vähentämättömien pääomien yhteenlaskettu nimellisarvo on enintään sata kaksikymmentä miljoonaa (120.000.000) euroa. Liikkeeseenlaskijan hallitus voi päättää Ohjelman enimmäismäärän korottamisesta 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 Debenturiin 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. Debenturi lasketaan liikkeeseen ja maksetaan takaisin kokonaisuudessaan Lainakohtaisissa ehdoissa ilmoitettuna päivinä.

Arvo-osuuden omistaja hyväksyy sen ja antaa suostumuksensa siihen, että Debenturi voi olla Alaskirjauksen tai Kriisinratkaisulain mukaisesti RVV:n alentamis- tai muuntamispäätöksen kohteena.

1.4. Emissiokurssi

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

1.5. Debentuurin valuutta

Debenturi on euromääräinen.

1.6. Debentuurin etuoikeusasema ja muoto

Debentuurit ovat etuoikeusasemaltaan huonommassa asemassa olevia velkainstrumentteja, jotka kuuluvat soveltuvin osin EU:n Vakavaraisuusasetuksen 63 artiklassa tarkoitettuun toissijaiseen pääomaan (T2) sekä 72 a artiklassa tarkoitettuihin hyväksyttävien velkojen eriin, jos kyseisissä artikloissa asetetut ja muut asetuksen edellytykset täyttyvät.

Debentuurilla on huonompi etuoikeus kuin Liikkeeseenlaskijan muilla sitoumuksilla Sovellettavien Säännösten mukaisesti. Debentuuria ei voida käyttää vastasaatavien kuittaukseen.

Debenturiin sovelletaan luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten elvytystä ja kriisinratkaisua koskevia lakeja, säännöksiä tai määräyksiä (mukaan lukien BRRD ja Kriisinratkaisulaki).

Debentuurit lasketaan liikkeeseen Arvo-osuusjärjestelmään liitettyinä Arvo-osuuksina Lainakohtaisten ehtojen mukaisesti ja Debentuurien 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

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

a) Kiinteä korko

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

b) Vaihtuva korko

Vaihtuvakorkoiselle Debentuurille maksetaan vuotuista vaihtuvaa korkoa, joka koostuu Viitekorosta ja mahdollisesta Marginaalista. Mikäli Lainakohtaisissa ehdoissa niin ilmoitetaan, Viitekoron ollessa negatiivinen, katsotaan sen määrä kuitenkin nollassa.

Mikäli vaihtuvakorkoisen Debentuurin 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.

Mikäli Debentuurille maksettavaa korkoa ei ole mahdollista määrittää muiden tämän kohdan 1.8(b) alakohtien mukaan sen vuoksi, että koron määrittäminen näiden alakohtien mukaisesti olisi kiellettyä tai muun pakottavan syyn vuoksi, Liikkeeseenlaskijan määrittää Debentuurille Marginaalin lisäksi maksettavan koron. Liikkeeseenlaskija ilmoittaa määrittämänsä koron 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. Pankkipäiväolettama

Pankkipäiväolettama 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 pankkipäiväoletta, jonka mukaan Koronmaksupäivä, Takaisinmaksupäivä tai Ennenaikainen Takaisinmaksupäivä siirtyy sen ollessa muu kuin Pankkipäivä, ilmoitetaan Lainakohtaisissa ehdoissa seuraavista:

”Seuraava”

”Sovellettu seuraava”

”Edeltävä”

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 Toimivaltaisen Viranomaisen 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 edellyttäen Toissijaiseen Pääomaan perustuvassa Pääomatapahtumassa, että Pääomatapahtuma ei ollut kohtuudella ennakoitavissa ennen Liikkeeseenlaskupäivää. Debentuurin pääoman ennenaikainen takaisinmaksu edellyttää Toimivaltaisen Viranomaisen 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-osuusjärjestelmästä ja arvo-osuustileistä annettujen lakien ja Euroclear Finlandin sääntöjen ja päätösten mukaisesti sille, jolla arvo-osuustilitietojen mukaan on maksupäivänä oikeus vastaanottaa suoritus. Debentuurin koron ja pääoman maksuun sovelletaan pankkipäiväoletta. 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 Toimivaltaisen Viranomaisen lupa EU:n Vakavaraisuusasetuksen ja/tai sen nojalla annettujen teknisten standardien mukaisesti tai jos sellaista edellytetään tämän Ohjelman päiväyksen jälkeen voimaan tulleissa muissa 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, merkintäajan 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" määrättyllä 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 Lainaehdoista.

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 nimetyn 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 Toimivaltaisen Viranomaisen lupaa, tulevat voimaan vasta kun Toimivaltaisen Viranomaisen 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, Pääjärjestäjältä tai Maksuasiamiehestä riippumaton häiriö postinkulussa, puhelinliikenteessä, automaattisessa tietojenkäsittelyssä, tiedonsiirrossa, muussa sähköisessä viestinnässä tai sähköön saannissa;
- tulipalon tai siihen verrattavan muun onnettomuuden aiheuttama keskeytys tai viivästys Liikkeeseenlaskijan, Pääjärjestäjän, tai Maksuasiamiehen toiminnassa;
- työtaistelutoimi, kuten lakko, sulku, saarto tai boikotti riippumatta siitä, ovatko Liikkeeseenlaskija, Pääjärjestäjä tai Maksuasiamies siihen osallisena;
- Liikkeeseenlaskijasta, Pääjärjestäjältä 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 Debenttuuri on vakuudeton.

1.20. Jälkimarkkinat

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 lainaehtojen 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

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.

Mahdollinen Alaskirjaus kohdistetaan yhtä suurin suhteellisin osuuksiin 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 koskevaa ehtoa.

Tätä ehtoa sovelletaan ainoastaan, jos Lainakohtaisissa ehdoissa niin ilmoitetaan.

1.24. Sovellettava laki ja riitaisuudet

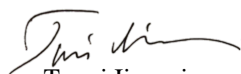
Ohjelmaan, yksittäisiin Debentureihin ja Arvo-osuuksiin sovelletaan Suomen lakia ja niistä aiheutuvat riitaisuudet ratkaistaan ensiasteessa Helsingin käräjäoikeudessa.

Helsingissä lokakuun 6. päivänä 2021

S-PANKKI OYJ



Eero Saloranta
Johtaja, Yrityслиiketoiminta ja Treasury



Tuovi Iivanainen
Head of Legal, Banking

LAINAKOHTAISTEN EHTOJEN MALLI

Nämä Lainakohtaiset ehdot muodostavat yhdessä S-Pankki Oyj:n alun perin 6.10.2021 päivättyjen [ja [●] muutettujen] Ohjelman Yleisten lainaehtojen kanssa tämän Debentuurin ehdot. Yleisiä lainaehtoja 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 Oyj laskee liikkeeseen Debentuurin. Debentuurit tarjotaan merkittäviksi ns. private placement -poikkeuksen perusteella tietyille kokeneille sijoittajille.

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

[LAINAKOHTAISET EHDOT]

Debentuurin nimi:	[]
Liikkeeseenlaskija:	S-Pankki Oyj
Debentuurin pääjärjestäjä:	[S-Pankki Oyj]
Maksuasiamies ja liikkeeseenlaskijan asiamies:	[Danske Bank A/S, Suomen sivuliike]
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 lainaehtojen 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 %: [Sovelletaan / Ei sovelleta.]
	Viitekoron määräytymispäivä(t):
	Pankkipäiväolettama: [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.202x.]
	<i>[Jos debentuurille maksetaan kiinteän ja vaihtuvan koron yhdistelmää, määritellään koronmaksupäivät erikseen kiinteäkorkoiselle jaksolle ja vaihtuvakorkoiselle jaksolle.]</i>
Pankkipäivä:	[TARGET]
Liikkeeseenlaskijan oikeus ennaikaiseen takaisinmaksuun:	[Ei] [Kyllä, sovelletaan Yleisten lainaehtojen kohtia 1.11.2, 1.11.3 ja 1.11.4.]
Ennaikainen Takaisinmaksupäivä:	[●] [Ei sovellu]
Liikkeeseenlaskijan oikeus Debentuurin takaisinostoon:	[Ei] [Kyllä, sovelletaan Yleisten lainaehtojen kohtaa 1.14.]
Ehto Debentuurin liikkeeseenlaskun toteuttamiselle:	[]
Alaskirjaus:	[Ei] [Kyllä, sovelletaan Yleisten lainaehtojen kohtaa 1.23.]
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 Debentuuri lasketaan liikkeeseen:	[]
Liikkeeseenlaskun luonne:	[Yksittäinen laina] [Sarjalaina]
Merkintäpaikat:	[S-Pankki Oyj]
Merkintäoikeudet:	[]
Merkintäpalkkio:	[Ei] [Kyllä [<i>ilmoitetaan merkintäpalkkion määrä</i>]]
Säilytyspalkkio:	[Liikkeeseenlaskija ei peri Debentuurien 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 [<i>kuka ja milloin</i>]]
Arvio Liikkeeseenlaskijalle kertyvän pääoman määrästä:	[Liikkeeseenlaskijalle kertyy arviolta __% merkitystä nimellisarvosta liikkeeseenlaskuun liittyvien palkkioiden ja kulujen jälkeen.]
Debentuurin ISIN-koodi:	[]

Helsingissä, xx. päivänä xxxxxkuuta 202x

S-PANKKI OYJ

LIIKKEESEENLASKIJA

S-Pankki Oyj
Fleminginkatu 34
00510 Helsinki

LIIKKEESEENLASKIJAN OIKEUDELLINEN NEUVONANTAJA

Asianajotoimisto Castrén & Snellman Oy
Eteläesplanadi 14
00131 Helsinki

LIIKKEESEENLASKIJAN ASIAMIES JA MAKSUASIAMIES

Danske Bank A/S, Suomen sivuliike
Televisiokatu 1
00240 HELSINKI