

Yrityslainakori Eurooppa USD 2022

Ehtotiivistelmä



Aikataulu

Merkintäaika	23.2.–10.3.2017
Maksupäivä	27.3.2017
Liikkeeseenlasku-/selvityspäivä	29.3.2017
Sijoitusaika	Noin 5 vuotta
Eräpäivä	15.1.2022

Luottoriskisidonnainen joukkovelkakirjalaina ("laina")

Liikkeeseenlaskija	Danske Bank A/S
Tarjouksen tekijä	S-Pankki Oy ("S-Pankki")
Liikkeeseenlaskijan ohjelmaesite ja lainakohtaiset ehdot	22.6.2016 päivitetty ohjelmaesite (Structured Note Programme) täydennyksineen 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	20 000 Yhdysvaltain dollaria, joka vastaa kahtakymmentä nimellisarvoltaan 1 000 dollarin lainaa
Nimellisarvo	1 000 dollaria 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 noin 5,0 %).
Selvitysjärjestelmä	Euroclear Bank S.A./N.V. ja Clearstream Banking, S.A.
ISIN-koodi	XS1571125894
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 www.fim.com .

Tuotonlaskenta

Viiteyhtiöt	Markit iTraxx Europe Crossover -indeksin sarjan 26 yhtiöt (75 yhtiötä). Indeksien Bloomberg-koodi ITRX XOVER CDSI S26 5Y Corp.	
Viiteyhtiön paino	Lainassa 25 viiteyhtiön paino on noin 5,5583 % (1,334/24) ja 50 viiteyhtiön paino on 5,5542 % (1,333/24). Katso tarkemmin taulukko markkinointimateriaalin sivuilla 8-10.	
Tuoton määräytyminen	Enintään kuusi Viiteyhtiötä kohtaa Luottovastuutapahtuman Luottovastuuajana	Vuosittainen Kuponki nimellisarvolle
	Enemmän kuin kuusi Viiteyhtiötä kohtaa Luottovastuutapahtuman Luottovastuuajana	Kukin Luottovastuutapahtuman kohdannut Viiteyhtiö alentaa Jäljellä olevaa nimellisarvoa Viiteyhtiön painon verran seitsemänneistä Luottovastuutapahtuman Luottovastuuajana kohdanneesta Viiteyhtiöstä alkaen. Kuponki maksetaan kulloinkin Jäljellä olevalle nimellisarvolle. Jäljellä oleva nimellisarvo pienenee sen Kuponkijaksos 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 alenee Viiteyhtiön painon alkuperäisestä Nimellisarvosta laskettuna seitsemänneistä Luottovastuutapahtuman Luottovastuuajana kohdanneesta Viiteyhtiöstä alkaen. Jäljellä oleva nimellisarvo on nolla, mikäli Luottovastuutapahtuman Luottovastuuajana kohdanneita Viiteyhtiöitä on 24 tai enemmän. Tällöin sijoittaja menettää sijoittamansa pääoman kokonaisuudessaan.	

Takaisinmaksu eräpäivänä	Sijoittajalle maksetaan eräpäivänä Jäljellä oleva nimellisarvo.
Luottovastuutapahtuma	Vakava maksuhäiriö, velkojen uudelleenjärjestely tai konkurssi (ks. tarkemmat määritelmät liikkeeseenlaskijan ohjelmaesitteessä).
Kuponki	Vaihtuva, Viitekorko + Kupongin marginaali p.a. (30/360).
Viitekorko	USD LIBOR 12kk (30/360), vaihtuva. Viitekorko kullekin Kuponkijaksolle määräytyy kaksi pankkipäivää ennen kunkin Kuponkijakson alkua. Viitekorko julkaistaan Reutersin sivulla LIBO.
Kupongin marginaali	5,25 %
Kuponkijakso	Ensimmäinen kuponkijakso on lyhennetty 29.3.2017–20.12.2017. Tämän jälkeen kuponkijaksot ovat vuoden pituisia ja päättyvät vuosittain 20.12. Viimeinen kuponkijakso päättyy 20.12.2021.
Kuponginmaksupäivät (arviolta)	Kuponki maksetaan vuosittain 9.1., alkaen 9.1.2018. Viimeinen kuponginmaksupäivä on 9.1.2022. Mikäli jokin kuponginmaksupäivä ei ole pankkipäivä, siirtyy kuponginmaksu seuraavaan pankkipäivään.
Luottovastuu aika	29.3.2017–20.12.2021 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.
Pääomaturva	Ei ole

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