

# Yrityslainakori High Yield Yhdistelmä 2023

## Ehtoiivistelmä



### Aikataulu

Merkintäaika	27.4.–11.5.2018
Maksupäivä	23.5.2018
Liikkeeseenlasku-/selvityspäivä	30.5.2018
Sijoitusaika	Noin 5,1 vuotta, 30.5.2018–15.7.2023
Eräpäivä	15.7.2023

### Luottoriskisidonnainen joukkovelkakirjalaina

Liikkeeseenlaskija	Danske Bank A/S
Tarjouksen tekijä	S-Pankki Oy ("S-Pankki")
Liikkeeseenlaskijan ohjelmaesite ja lainakohtaiset ehdot	Liikkeeseenlaskijan 20.6.2017 päivätty 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 takaisinmaksukyvyistä.
Valutta	Euro
Vähimmäismerkintä	20 000 euroa, joka vastaa kahtakymmentä nimellisarvoltaan 1 000 euron lainaa
Nimellisarvo	1 000 euroa yhtä lainaa kohden
Merkintähinta	100 % nimellisarvosta
Merkintäpalkkio	1 % nimellisarvosta eli 10 euroa yhtä lainaa kohden
Merkintähintaan sisältyvät kulut ja palkkiot	Lisätietoa kuluista ja palkkioista on annettu avaintietoasiakirjassa ja markkinointimateriaalissa merkinnän yhteydessä.
Selvitysjärjestelmä	Euroclear Bank S.A./N.V. ja Clearstream Banking, S.A.
ISIN-koodi	XS1816215831
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, muttei takaa jälkimarkkinoita. Takaisinostohinta sisältää S-Pankin jälkimarkkinakaupan kulun enintään 1 % tuotteen nimellisarvosta. Päivittäinen indikaatiivinen arvostus on saatavilla osoitteessa <a href="http://www.fim.com">www.fim.com</a> .

### Tuotonlaskenta

Viiteyhtiöt	Markit CDX North America High Yield -indeksin sarjan 30 version 1 yhtiöt, joita sarjan julkaisuhetkellä 20.3.2018 oli 100 (indeksin Bloomberg koodi CXPY530 Corp) sekä Markit Crossover Europe High Yield -indeksin sarjan 29 version 1 yhtiöt, joita sarjan julkaisuhetkellä 20.3.2018 oli 75 (indeksin Bloomberg-koodi ITRX XOVER CDSI S29 5Y Corp).	
Viiteyhtiön paino	Lainassa viiteyhtiöiden paino on noin 0,57 % (1/175). Luottovastuuajana viiteyhtiöihin voi kohdistua yritysjärjestelyitä, kuten esimerkiksi viiteyhtiön sulautuminen, jakautuminen tai seuraantotapahtuma (succession event), joiden seurauksena viiteyhtiöiden paino voi nousta tai laskea. Katso tarkemmin liikkeeseenlaskijan lainakohtaiset ehdot ja ohjelmaesite.	
Tuoton määräytyminen	Yksikään Viiteyhtiö ei kohtaa Luottovastuutapahtumaa Luottovastuuajana	Vuosittainen Kuponki Nimellisarvolle
	Yksi tai useampi Viiteyhtiö kohtaa Luottovastuutapahtuman Luottovastuuajana	Kukin Luottovastuutapahtuman kohdannut Viiteyhtiö alentaa Jäljellä olevaa nimellisarvoa Viiteyhtiön painon verran. 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. Jäljellä oleva nimellisarvo on nolla, mikäli Luottovastuutapahtuman Luottovastuuaikana kohdanneita Viiteyhtiötä on 175. Tällöin sijoittaja menettää sijoittamansa pääoman kokonaisuudessaan.
Luottovastuutapahtuma	Markit CDX North America High Yield -indeksi: Vakava maksuhäiriö ja konkurssi Markit Crossover Europe High Yield -indeksi: Vakava maksuhäiriö, valtiollinen väliintulo, velkojen uudelleenjärjestely tai konkurssi. Katso tarkemmat määritelmät liikkeeseenlaskijan lainakohtaisissa ehtoissa sekä ohjelmaesitteessä.
Luottovastuuaika	30.5.2018–20.6.2023 Luottovastuutapahtuman toteamiseksi viiteyhtiöiden tilannetta voidaan kuitenkin tarkastella taannehtivasti 60 pankkipäivän ajalta ennen varsinaisen luottovastuun alkamista kansainvälisen markkinakäytännön mukaisesti, joten lainan jäljellä oleva ja eräpäivänä takaisin maksettava nimellisarvo voi pienentyä jo ennen lainan liikkeeseenlaskua. Liikkeeseenlaskijalla on myös oikeus ilmoittaa sellaisesta luottovastuutapahtumasta, joka on tapahtunut luottovastuuaikana, mutta joka on tullut liikkeeseenlaskijan tietoon vasta luottovastuun jälkeen, kuitenkin viimeistään kahden viikon kuluttua luottovastuun päättymisestä.
Kuponki	Viitekorko + 3,67 % vuotuista kuponkituottoa (laskentaperuste 30/360).
Viitekorko	Euron 12 kuukauden Euribor-korko, vaihtuva. Viitekorko kullekin Kuponkijaksolle määräytyy kunkin Kuponkijakson ensimmäisenä pankkipäivänä. Viitekorko julkaistaan Reutersin sivulla EURIBOR01.
Kuponkijakso	Ensimmäinen kuponkijakso alkaa 30.5.2018 päättyy 20.6.2019. Tämän jälkeen kuponkijaksot ovat vuoden pituisia ja päättyvät vuosittain 20.6. Viimeinen kuponkijakso päättyy 20.6.2023.
Kuponginmaksupäivät (arviolta)	Kuponki maksetaan vuosittain 15.7. alkaen 15.7.2019. Viimeinen kuponginmaksupäivä on 15.7.2023. Mikäli jokin kuponginmaksupäivä ei ole pankkipäivä, siirtyy kuponginmaksu seuraavaan pankkipäivään.
Pääomaturva	<b>Ei ole.</b>

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