

Yrityslainakori Pohjois-Amerikka 2023 USD

Ehtoiivistelmä



Aikataulu

Merkintäaika	20.11.–30.11.2017
Maksupäivä	13.12.2017
Liikkeeseenlasku-/selvityspäivä	20.12.2017
Sijoitusaika	Noin 5,1 vuotta, 20.12.2017–9.1.2023
Eräpäivä	13.1.2023

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	Yhdysvaltain dollari (USD)
Vähimmäismerkintä	20 000 Yhdysvaltain dollaria, joka vastaa kahtakymmentä nimellisarvoltaan 1 000 dollarin lainaa
Nimellisarvo	1 000 dollarin yhtä lainaa kohden
Merkintähinta	100 % nimellisarvosta
Merkintäpalkkio	Enintään 1 % nimellisarvosta
Strukturointikustannus	Merkintähinta sisältää merkinnän yhteydessä veloitettavan S-Pankin strukturointikustannuksen, joka on noin 0,9 % vuositasolla nimellisarvosta (kokonaiskustannus on 4,6 %).
Selvitysjärjestelmä	Euroclear Bank S.A./N.V. ja Clearstream Banking, S.A.
ISIN-koodi	XS1706364491
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 CDX North America High Yield -indeksin sarjan 29 version 1 yhtiöt, joita sarjan julkaisuhetkellä 20.9.2017 oli 100. Indeksien Bloomberg-koodi on CXPY529 Corp.	
Viiteyhtiön paino	Lainassa viiteyhtiöiden paino on 5,0 % (1/20). 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 15 Viiteyhtiötä kohtaa Luottovastuuapahtuman Luottovastuuajana	Neljännesvuosittainen Kuponki Nimellisarvolle
	Vähintään 16 Viiteyhtiötä kohtaa Luottovastuuapahtuman Luottovastuuajana	Kukin Luottovastuuapahtuman kohdannut Viiteyhtiö alentaa Jäljellä olevaa nimellisarvoa Viiteyhtiön painon verran 16:nneasta Luottovastuuapahtuman Luottovastuuajana kohdanneesta Viiteyhtiöstä alkaen. Kuponki maksetaan kulloinkin Jäljellä olevalle nimellisarvolle. Jäljellä oleva nimellisarvo pienenee sen Kuponkijakson alusta, jonka aikana Luottovastuuapahtuma on tapahtunut. Luottovastuuapahtuman kohdanneelle Viiteyhtiölle ei makseta lainkaan tuottoa siltä Kuponkijaksolta, jolla Luottovastuuapahtuma on tapahtunut.

Takaisinmaksu eräpäivänä	Sijoittajalle maksetaan eräpäivänä Jäljellä oleva nimellisarvo.
Jäljellä oleva nimellisarvo	Jäljellä oleva nimellisarvo pienenee Viiteyhtiön painon verran alkuperäisestä Nimellisarvosta laskettuna 16:nnesta Luottovastuutapahtuman Luottovastuuajana kohdanneesta Viiteyhtiöstä alkaen. Jäljellä oleva nimellisarvo on nolla, mikäli Luottovastuutapahtuman Luottovastuuajana kohdanneita Viiteyhtiöitä on vähintään 35. Tällöin sijoittaja menettää sijoittamansa pääoman kokonaisuudessaan.
Luottovastuutapahtuma	Vakava maksuhäiriö ja konkurssi (ks. tarkemmat määritelmät liikkeeseenlaskijan lainakohtaisissa ehdoissa sekä ohjelmaesitteessä)
Luottovastuu aika	20.12.2017–20.12.2022 Luottovastuutapahtuman toteamiseksi viiteyhtiöiden tilannetta voidaan kuitenkin tarkastella taannehtivasti 60 pankkipäivän ajalta ennen varsinaisen luottovastuuajan 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 luottovastuuajana, mutta joka on tullut liikkeeseenlaskijan tietoon vasta luottovastuuajan jälkeen, kuitenkin viimeistään kahden viikon kuluttua luottovastuuajan päättymisestä.
Kuponki	Kiinteä 7,6 % vuotuista kuponkituottoa (laskentaperuste 30/360).
Kuponkijakso	Ensimmäinen kuponkijakso päättyy 20.3.2018. Tämän jälkeen kuponkijaksot ovat noin 3 kuukauden pituisia ja päättyvät neljännesvuosittain 20.6., 20.9., 20.12. ja 20.3. Viimeinen kuponkijakso päättyy 20.12.2022.
Kuponginmaksupäivät (arviolta)	Kuponki maksetaan neljännesvuosittain 9.1., 9.4., 9.7. ja 9.10. alkaen 9.4.2018. Viimeinen kuponginmaksupäivä on 9.1.2023. Mikäli jokin kuponginmaksupäivä ei ole pankkipäivä, siirtyy kuponginmaksu seuraavaan pankkipäivään.
Pääomaturva	Ei ole.

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