

Yrityslainakori Pohjois-Amerikka USD 2022 II

Ehtotiivistelmä



Aikataulu

Merkintäaika	24.5.–12.6.2017
Maksupäivä	26.6.2017
Liikkeeseenlasku-/selvityspäivä	30.6.2017
Sijoitusaika	Noin 5,1 vuotta, 30.6.2017–15.7.2022
Eräpäivä	15.7.2022

Luottoriskisidonnainen joukkovelkakirjalaina

Liikkeeseenlaskija	Danske Bank A/S
Tarjouksen tekijä	S-Pankki Oy
Liikkeeseenlaskijan ohjelmaesite ja lainakohtaiset ehdot	Ohjelmaesite (Structured Note Programme, päivätty 22.6.2016) täydennyksineen sekä lainakohtaiset ehdot ovat saatavilla osoitteesta www.fim.com .
Tuotetyyppi	Yleisön merkittäväksi tarkoitettu joukkovelkakirjalaina ("laina")
Vakuus	Lainan nimellisarvon ja tuoton maksulle ei ole asetettu vakuutta, lainaan liittyy riski liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvyystä.
Valuutta	Yhdysvaltain dollari (USD)
Minimimerkintä	20 000 Yhdysvaltain dollaria, joka vastaa kahtakymmentä nimellisarvoltaan 1 000 dollarin lainaa
Nimellisarvo	1 000 dollarin 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 on noin 5,0 %).
Selvitysjärjestelmä	Euroclear Bank S.A./N.V. ja Clearstream Banking, S.A.
ISIN-koodi	XS1619997684
Pörssilistaus	Irlannin pörssi (Irish Stock Exchange)
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 osoitteesta www.fim.com .

Tuotonlaskenta

Viiteyhtiöt	Markit CDX North America High Yield -indeksin sarjan 28 version 1 yhtiöt, joita sarjan julkaisuhetkellä 27.3.2017 oli 100. Indeksien Bloomberg-koodi on CXPY528 Corp.	
Viiteyhtiön paino	Lainassa viiteyhtiöiden paino on 5,0 %. Luottovastuuuikana 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 Luottovastuutapahtuman Luottovastuuuikana	Vuosittainen Kuponki Nimellisarvolle
	Vähintään 16 Viiteyhtiötä kohtaa Luottovastuutapahtuman Luottovastuuuikana	Kukin Luottovastuutapahtuman kohdannut Viiteyhtiö alentaa Jäljellä olevaa nimellisarvoa Viiteyhtiön painon verran 16:nnesta Luottovastuutapahtuman Luottovastuuuikana kohdanneesta Viiteyhtiöstä alkaen. 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 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	30.6.2017–20.6.2022 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.
Kuponki	Kiinteä vuosittainen kuponkituotto 7,0 % (laskentaperuste 30/360).
Kuponkijakso	Ensimmäinen kuponkijakso on lyhennetty 30.6.2017–20.6.2018. Tämän jälkeen kuponkijaksot ovat noin vuoden pituisia ja päättyvät vuosittain 20.6. Viimeinen kuponkijakso päättyy 20.6.2022.
Kuponginmaksupäivät (arviolta)	Kuponki maksetaan vuosittain 9.7. alkaen 9.7.2018 ja päättyen 9.7.2022. 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.