

Suomi Kuponkilaina USD 2026

Ehtotiivistelmä



Aikataulu

Merkintäaika	11. – 27.2.2020
Maksupäivä	11.3.2020
Liikkeeseenlasku-/selvityspäivä	18.3.2020
Sijoitusaika	2 - 6 vuotta
Eräpäivä, ellei ennen aikaista lunastusta	18.3.2026

Osakesidonnainen joukkovelkakirjalaina ("laina")

Liikkeeseenlaskija	Danske Bank A/S
Tarjouksen tekijä	S-Pankki Oy ("S-Pankki")
Liikkeeseenlaskijan ohjelmaesite ja lainakohtaiset ehdot	18.6.2019 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.
Valuutta	USD
Vähimmäismerkintä	20 000 dollaria, joka vastaa kahtakymmentä nimellisarvoltaan 1 000 dollarin lainaa
Nimellisarvo	1 000 dollaria yhtä lainaa kohden
Merkintähinta	100 % nimellisarvosta
Merkintäpalkkio	1 % nimellisarvosta eli 10 dollaria 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	XS2115096278
Pörssilistaus	Ei pörssilistausta
Sovellettava laki	Ehtoihin ja ohjeisiin, joilla sijoittajat merkitsevät tuotetta S-Pankilta, sovelletaan Suomen lakia. Lainaan sovelletaan Englannin lakia.
Jälkimarkkinat	<p>Lainaan sijoittamista suositellaan vain, jos sijoitettuja varoja ei todennäköisesti tarvita enimmäissijoitusaikana (6 vuotta). Mikäli sijoittaja kuitenkin haluaa myydä lainan ennen eräpäivää, myynti tapahtuu sen hetkiseen jälkimarkkinahintaan, joka voi vaihdella voimakkaasti ja olla joko enemmän tai vähemmän kuin sijoitettu nimellispääoma. Sijoittajalle voi siten koitua myös tappiota myydessään lainan jälkimarkkinoilla. Jälkimarkkinahintaan vaikuttavat mm. kohde-etuuskien kehitys, yleisen korkotason muutokset ja strukturointikustannus. Sijoittajan on syytä tiedostaa myös, ettei jälkimarkkinahintaa tyypillisesti ole saatavilla kuin yhdestä paikasta, tarjouksen tekijältä S-Pankilta. S-Pankki pyrkii tarjoamaan ostohintaa lainalle normaaleissa markkinaolosuhteissa sijoitusajan jokaisena sellaisena päivänä, joka on pankkipäivä sekä Helsingissä että Lontoossa, muttei takaa jälkimarkkinoita. On mahdollista, ettei lainalle muodostu sijoitusaikana jatkuvaa päivittäistä jälkimarkkinaa ja lainan myynti voi olla hankalaa tai mahdotonta ja sijoittajan ainoa mahdollisuus on pitää laina eräpäivään asti.</p> <p>S-Pankin takaisinostohinta sisältää S-Pankin jälkimarkkinakaupan kulun enintään 1 % tuotteen nimellisarvosta. S-Pankki pyrkii julkaisemaan lainalle markkinaolosuhteisiin ja teoreettiseen laskentaan perustuvan indikatiivisen arvostuksen osoitteessa www.fim.com.</p>

Kohde-etuus

	Osake _i	Bloomberg-koodi	Osakkeen _i paino osakekorissa
Osakekori	Metsä Board Oyj:n pörssiosake (B-sarja)	METSB FH <Equity>	1/5
	Fortum Oyj:n pörssiosake	FORTUM FH <Equity>	1/5
	Outokumpu Oyj:n pörssiosake	OUT1V FH <Equity>	1/5
	Nokian Renkaat Oyj:n pörssiosake	TYRESH FH <Equity>	1/5
	Wärtsilä Oyj:n pörssiosake	WRT1V FH <Equity>	1/5

Tarkastelupäivät

Tarkastelupäivä (j), tai seuraava kaupankäyntipäivä mikäli kyseinen päivä ei ole kaupankäyntipäivä	Kuponginmaksupäivä (p), tai seuraava pankkipäivä mikäli kyseinen päivä ei ole pankkipäivä	Takaisinlunastuspäivä (k), tai seuraava pankkipäivä mikäli kyseinen päivä ei ole pankkipäivä
4.3.2021 (1)	18.3.2021 (1)	--
4.3.2022 (2)	18.3.2022 (2)	18.3.2022 (2)
6.3.2023 (3)	18.3.2023 (3)	18.3.2023 (3)
4.3.2024 (4)	18.3.2024 (4)	18.3.2024 (4)
4.3.2025 (5)	18.3.2025 (5)	18.3.2025 (5)
4.3.2026 (6 = Viimeinen tarkastelupäivä)	18.3.2026 (6 = Eräpäivä)	18.3.2026 (6 = Eräpäivä)

Tuotonlaskenta

Pääoman takaisinmaksu ennenaikaisen takaisinlunastuksen yhteydessä hetkellä k = 2-5	Jos jonakin Tarkastelupäivänä j Osakekorin päivän arvo on vähintään Osakekorin alkuarvo, tapahtuu ennenaikainen lunastus ja sijoitettu nimellisarvo maksetaan Tarkastelupäivää j seuraavana Takaisinlunastuspäivänä k kokonaisuudessaan takaisin.
Pääoman takaisinmaksu eräpäivänä k = 6 (ellei ennenaikaista takaisinlunastusta)	Jos Viimeisenä tarkastelupäivänä, Tarkastelupäivänä 6, Osakekorin loppuarvo on vähintään Osakekorin raja-arvo (eli ei ole laskenut yli 40 % Osakekorin alkuarvosta), maksetaan sijoitettu nimellisarvo Eräpäivänä kokonaisuudessaan takaisin.
	Jos Tarkastelupäivänä 6 Osakekorin loppuarvo on pienempi kuin Osakekorin raja-arvo (eli on laskenut yli 40 % Kohde-etuuden alkuarvosta), lasketaan Eräpäivänä takaisinmaksettava nimellisarvo kaavalla $Nimellisarvo \times (Osakekorin\ loppuarvo / Osakekorin\ alkuarvo)$
Tuotonmaksun ehto	Jos jonakin Tarkastelupäivänä j Osakekorin päivän päätösarvo on vähintään Kuponkiehdon raja-arvo (eli ei ole laskenut yli 20 % Osakekorin alkuarvosta), maksetaan Kuponginmaksupäivänä p Kuponki kuluneelta vuoden jaksolta. Muutoin Kuponkia kuluneelta vuoden jaksolta ei makseta eikä mahdollisten tällaisten jaksojen Kuponkeja voi saada jälkikäteen.
Kuponki (ehdollinen)	Kiinteä, alustavasti 8,5 %.
Osakekorin alkuarvo	Osakekorin päivän arvo Alkuarvon määrittämissä päivinä
Osakekorin loppuarvo	Osakekorin päivän arvo Loppuarvon määrittämissä päivinä
Alkuarvon määrittämissä päivinä	4.3.2020
Loppuarvon määrittämissä päivinä	4.3.2026
Osakekorin raja-arvo	60 % x Osakekorin alkuarvo
Kuponkiehdon raja-arvo	80 % x Osakekorin alkuarvo
Osakekorin päivän arvo	Kunkin osakkeen _i päivän päätöskurssi kerrottuna Osakkeen _i painolla osakekorissa ja laskemalla näin saadut luvut yhteen.
Pääomaturva	Ei ole

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