

Yrityslainakori High Yield Yhdistelmä USD 2025



Ehtotiivistelmä

Alustava aikataulu

Merkintäaika	7.11.–3.12.2019
Maksupäivä	10.12.2019
Liikkeeseenlasku-/selvityspäivä	13.12.2019
Sijoitusaika	Noin 5,1 vuotta, 13.12.2019–15.1.2025
Eräpäivä	15.1.2025

Luottoriskisidonnainen joukkovelkakirjalaina

Liikkeeseenlaskija	Danske Bank A/S
Tarjouksen tekijä	S-Pankki Oy ("S-Pankki")
Liikkeeseenlaskijan ohjelmaesite ja lainakohtaiset ehdot	Liikkeeseenlaskijan 18.6.2019 päivätty ohjelmaesite (Structured Note Programme) täydennyksineen sekä lainakohtaiset ehdot ovat saatavilla S-Pankista.
Tuotetyppi	Yleisön merkittäväksi tarkoitettu joukkovelkakirjalaina.
Vakuus	Lainan nimellisarvon ja tuoton maksulle ei ole asetettu vakuutta, lainaan liittyy riski liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvyistä.
Valuutta	Yhdysvaltain dollari (USD)
Vähimmäismerkintä	20 000 Yhdysvaltain dollaria (USD), joka vastaa kahtakymmentä nimellisarvoltaan 1 000 dollarin lainaa
Nimellisarvo	1 000 euroa 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	XS2078759029
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. On mahdollista, ettei lainalle muodostu sijoitusaikana jatkuvaa päivittäistä jälkimarkkinää ja lainan myyminen voi olla hankalaa tai mahdotonta ja lainan haltijan ainoa mahdollisuus on pitää laina eräpäivään asti. Takaisinostohinta sisältää S-Pankin jälkimarkkinakaupan kulun enintään 1 % tuotteen nimellisarvosta. S-Pankki pyrkii julkaisemaan lainalle markkinaolosuhteisiin ja teoreettiseen laskentaan perustuvan indikaatiivisen arvostuksen osoitteessa www.fim.com .

Tuotonlaskenta

Viiteyhtiöt	Markit CDX North America High Yield -indeksin sarjan 33 version 1 yhtiöt, joita sarjan julkaisuhetkellä 20.9.2019 oli 100 (indeksin Bloomberg koodi CXPY533 Corp) sekä Markit iTraxx Crossover Europe -indeksin sarjan 32 version 1 yhtiöt, joita sarjan julkaisuhetkellä 20.9.2019 oli 75 (indeksin Bloomberg-koodi ITRX XOVER CDSI S32 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 Luottovastuuajana Luottovastuuajana	Vuosittainen Kuponki Nimellisarvolle
	Yksi tai useampi Viiteyhtiö kohtaa Luottovastuuajana Luottovastuuajana	Kukin Luottovastuuajana tapahtuman kohdannut Viiteyhtiö alentaa Jäljellä olevaa nimellisarvoa Viiteyhtiön painon verran. Kuponki maksetaan kulloinkin jäljellä olevalle nimellisarvolle. Jäljellä oleva nimellisarvo pienenee sen Kuponkijakson alusta, jonka aikana Luottovastuuajana tapahtuma on tapahtunut. Luottovastuuajana tapahtuman kohdanneelle Viiteyhtiölle ei makseta lainkaan tuottoa siltä Kuponkijaksolta, jolla Luottovastuuajana tapahtuma 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 iTraxx Crossover Europe -indeksi: Vakava maksuhäiriö, valtiollinen väliintulo, velkojen uudelleenjärjestely tai konkurssi. Katso tarkemmat määritelmät liikkeeseenlaskijan lainakohtaisissa ehtoissa sekä ohjelmaesitteessä.
Luottovastuuaika	13.12.2019–20.12.2024 Luottovastuutapahtuman toteamiseksi viiteyhtiöiden tilannetta voidaan kuitenkin tarkastella taannehtivasti 60 pankkipäivän ajalta ennen varsinaisen luottovastuuaajan 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 luottovastuuaajan jälkeen, kuitenkin viimeistään kahden viikon kuluttua luottovastuuaajan päättymisestä.
Kuponki	Kiinteä 5,00 % vuotuista kuponkituottoa (laskentaperuste 30/360).
Kuponkijakso	Ensimmäinen kuponkijakso alkaa 13.12.2019 päättyy 20.12.2020. Tämän jälkeen kuponkijaksot ovat vuoden pituisia ja päättyvät vuosittain 20.12. Viimeinen kuponkijakso päättyy 20.12.2024.
Kuponginmaksupäivät (arviolta)	Kuponki maksetaan vuosittain 9.1. alkaen 9.1.2021. Viimeinen kuponginmaksupäivä on 9.1.2025. Mikäli jokin kuponginmaksupäivä ei ole pankkipäivä, siirtyy kuponginmaksu seuraavaan pankkipäivään.
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.