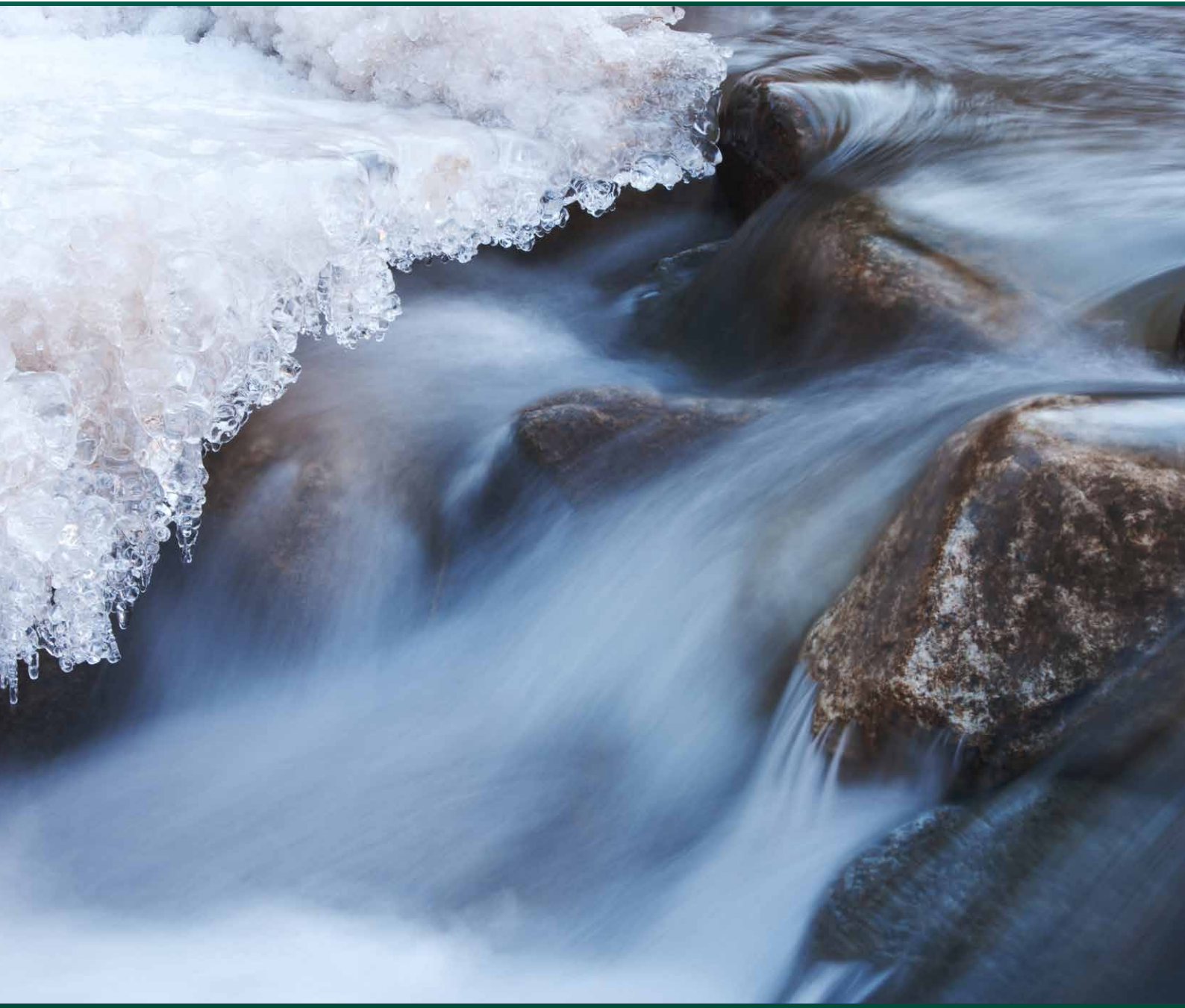


UB

KUPONKILAINA ARVOYHTIÖT I/2018



-OMAISUUDENHOITO-

KUPONKILAINA

ARVOYHTIÖT I/2018

Kuponkilaina Arvoyhtiöt I/2018 tarjoaa sijoittajalle mahdollisuuden kiinteään kuponkituottoon, jonka maksu riippuu viiden pohjoismaisen pörssiyhtiön (Fortum Oyj, Metso Oyj, Nokia Oyj, Nordea Bank AB ja Orion Oyj) osakekurssien keskimääräisestä kehityksestä. Sijoitukselle maksetaan puolivuositista alustavasti 5 %:n* kuponkituottoa, mikäli kohde-etuutena olevien yhtiöiden muodostaman osakekorin arvo on puolivuositaisena arvostuspäivänä vähintään lähtötasollaan. Osakekorin lähtöarvo määräytyy 5.3.2018 päätöskurssien mukaan. Tuoton maksamisen lisäksi sijoitus lunastetaan ennenaikaisesti heti, mikäli osakekorin arvo on vähintään lähtötasollaan arvostuspäivänä. Ensimmäinen arvostuspäivä on vuoden kuluttua 5.3.2019. Tämän jälkeen arvostuspäivät ovat puolen vuoden välein. Kuponkilaina Arvoyhtiöt I/2018 on enintään viiden vuoden mittainen sijoitustuote. Merkintäaika on 14.2.–2.3.2018 ja minimisijoitus 5 000 euroa. Sijoitus ei ole pääomaturvattu, joten sijoitetun pääoman voi menettää osittain tai kokonaan. Sijoitukseen liittyy riski liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvyistä. Liikkeeseenlaskijana toimii Danske Bank A/S ja myyjänä UB Omaisuudenhoito Oy.



* Alustava puolivuositainen kuponki on 5 %. Kuponkituotossa ei ole huomioitu merkintäpalkkiota. Mikäli liikkeeseenlaskija ei voi vahvistaa kupongiksi vähintään 4,5 %, peruuttaa liikkeeseenlaskija lainan liikkeeseenlaskun. Kuponki vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä 12.3.2018.

Miksi sijoittaa Kuponkilaina Arvoyhtiöt I/2018:aan?

Kuponkilaina Arvoyhtiöt I/2018 sopii sijoittajalle, joka uskoo viiden pohjoismaisen pörssiyhtiön (Fortum Oyj, Metso Oyj, Nokia Oyj, Nordea Bank AB ja Orion Oyj) osakekursien kehittyvän vakaasti laina-aikana. Sijoituksen tuotto määräytyy kohdeyhtiöiden osakekursien keskimääräisen kehityksen perusteella. Jokainen kohdeyhtiö on osakekorissa 1/5 painolla, mikä pienentää yksittäisen yhtiön kursikehitykseen liittyvää riskiä.

Helmikuun alussa osakemarkkinoilla koetun voimakkaan kurssilaskun seurauksena myös Kuponkilainan kohdeyhtiöiden osakekurssit ovat olleet laskussa. Näin ollen osakekorin arvostus näyttäisi lähtevän aiempaa edullisemmilta tasoilta.

Kuponkilaina Arvoyhtiöt I/2018 tarjoaa sijoittajalle 5 %*:n puolivuositaisen kuponkituoton edellyttäen, että arvostuspäivänä kohdeyhtiöiden muodostama osakekori on vähintään lähtötasollaan. Ensimmäinen arvostuspäivä on vuoden kuluttua 5.3.2019. Tämän jälkeen arvostuspäivät ovat puolen vuoden välein.

Tuotonmaksun lisäksi sijoitus lunastetaan ennen aikaisesti heti, mikäli kohdeyhtiöiden muodostama osakekori on vähintään lähtötasollaan arvostuspäivänä. Mikäli ennen aikaisista lunastusta ei ole tapahtunut, palautetaan sijoittajalle eräpäivänä 19.3.2023 nimellispääoma kokonaisuudessaan edellyttäen, että osakekorin arvo ei ole päätöspäivänä 5.3.2023 laskenut yli 30 % lähtöarvostaan. (Katso tarkemmin: "Sijoituksen erääntyminen eräpäivänä".)

Arvoyhtiöiden muodostama osakekori

Kuponkilaina Arvoyhtiöt I/2018:n kohde-etuutena on osakekori, johon kuuluu viisi suurta Suomessa toimivaa suuryritystä. Kaikki yhtiöt kuuluvat toimialansa johtaviin yrityksiin Pohjoismaissa. Arvostuksensa ja osingonmaksukykyensä puolesta ne luokitellaan niin sanottuun arvo-osakkeiden ryhmään.

Kohdeyhtiöt:

Fortum Oyj on suomalainen energiayhtiö, jonka toiminta on keskittynyt Pohjoismaihin, Venäjälle, Puolaan, Baltian maihin ja Intiaan. Yhtiön liiketoimintaan kuuluu sähkön ja lämmön tuotanto ja myynti, voimalaitosten käyttö- ja kunnossapitopalvelut sekä energiaan liittyvät muut palvelut. Yhtiön päätuotteita ovat sähkö, lämpö ja höyry. Lisäksi Fortum tarjoaa ympäristöalan asiantuntijapalveluita sekä kierrätys- ja jätepalveluita, kuten vaarallisten jätteiden käsittelyä. Fortum on luopunut merkittävässä määrin sähkönsiirtoverkkojen omistamisesta. Fortumin liikevaihto vuonna 2017 oli noin 4,5 miljardia euroa. Fortum perustettiin ja listattiin Helsingin pörssiin vuonna 1998.

Metso Oyj on suomalainen prosessiteollisuusalan pörssiyritys. Sen asiakkaisiin kuuluvat kaivos-, kivenmurskaus-, öljy- ja kaasualoilla ja kierrätyksessä sekä paperi-, sellu- ja prosessiteollisuudessa toimivat yritykset. Metso syntyi vuonna 1999 Valmet Oyj:n ja Rauma Oyj:n sulautuessa yhdeksi yhtiöksi, ja se työllistää 12 000 henkeä 50 maassa. Metson liikevaihto vuonna 2017 oli noin 2,7 miljardia euroa.

Nokia Oyj on suomalainen maailmanlaajuisesti toimiva tietoliikennealan yhtiö, jonka pääliiketoimintoja ovat verkkoinfrastruktuuri, kartta- ja sijaintipalvelut sekä teknologiakehitys ja lisensointi. Yhtiön matkapuhelinliiketoiminnot siirtyivät huhtikuussa 2014 Microsoftille. Vuonna 2015 Nokia ilmoitti ostavansa Alcatel-Lucentin. Kyseessä on Suomen historian suurin yrityskauppa. Yritykset aloittivat toimintansa yhdistyneenä yhtiönä 14. tammikuuta 2016. Nokian liikevaihto vuonna 2017 oli noin 23,2 miljardia euroa.

Nordea on Pohjoismaiden ja Itämeren alueen suurin finanssipalvelukonserni. Konsernilla on noin 11 miljoonaa asiakasta ja konttoreita noin 900 toimipaikassa. Suomessa asiakkaita on noin 2,3 miljoonaa. Nordean emoyhtiö on pörssilistattu Nordea Bank AB (publ), jonka kotipaikka on Ruotsi. Nordea on ilmoittanut siirtävänsä pääkonttorinsa Ruotsista Suomeen vuoden 2018 aikana. Nordean liikevaihto vuonna 2017 oli noin 9,8 miljardia euroa.

Orion Oyj on suomalainen lääketeollisuusyhtiö, jolla on kaksi liiketoiminta-alueita: lääkeliiiketoiminta ja diagnostiikkaliiketoiminta. Orionin asiakaspiiri koostuu pääasiassa sairaanhoidon ja terveydenhuollon palveluntuottajista ja ammattilaisista. Asiakkaita ovat esimerkiksi erikois- ja yleislääkärit, eläinlääkärit, apteekit, sairaalat, terveyskeskukset, lääkäriasemat ja laboratoriot. Myös kuluttajat lemmikkeineen ovat tärkeä asiakasryhmä. Kaikki Orionin tehtaat ja valtaosa T&K-toiminnoista sijaitsevat Suomessa. Yhtiön pääkonttori sijaitsee Espoossa. Orionin liikevaihto vuonna 2017 oli noin 1,1 miljardia euroa.

Lähteet: UB Omaisuudenhoito, Bloomberg, yhtiöiden verkkosivut

* Alustava puolivuositainen kuponki on 5 %. Kuponkituotossa ei ole huomioitu merkintäpalkkiota. Mikäli liikkeeseenlaskija ei voi vahvistaa kuponngiksi kuponngiksi vähintään 4,5 %, peruuttaa liikkeeseenlaskija lainan liikkeeseenlaskun. Kuponki vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä 12.3.2018.

Sijoituksen tuotto ja ennaikainen lunastaminen

Tuotomaksu riippuu viiden kohdeyhtiön osakkeiden keskimääräisestä kehityksestä sijoitusaikana. Tuoton määrä riippuu puolestaan tuotomaksun ajankohdasta. Puolivuosittainen kuponki on tuotomaksun rajaehdon täytyessä 5 %*. Ensimmäinen arvostuspäivä on vuoden kuluttua 5.3.2019, jolloin sijoittaja saa yhteensä 10 %:n* tuoton osakekorin ollessa vähintään lähtötasollaan. Tämän jälkeen arvostuspäivät ovat puolivuositain. Tuoton maksun lisäksi sijoitus lunastetaan ennaikaisesti heti, mikäli osakekorin arvo on vähintään lähtötasollaan 5.3.2019 tai jonakin sitä seuraavana puolivuositaisena arvostuspäivänä. Mikäli sijoitusta ei lunasteta ennaikaisesti, sijoitusaika on viisi vuotta.

Tuotomaksun rajaehto on, että kohde-etuutena olevien yhtiöiden muodostaman osakekorin arvo on arvostuspäivänä vähintään lähtötasollaan. Lähtöarvot määräytyvät 5.3.2018

päätöskurssien mukaan. Tuotto on alustavasti 5,0 %* kultakin puolivuotisjaksolta. Mikäli osakekorin arvo on alle lähtötason, tuottoa ei makseta ja sijoitus jatkuu. Kuponginmaksuun liittyy kuitenkin niin sanottu muistiominaisuus: mahdollisesti maksamatta jääneet kupongit maksetaan, mikäli laskun jälkeen osakekorin arvo nousee uudelleen siten, että se on vähintään lähtötasollaan arvostuspäivänä. Sijoitus lunastetaan ennaikaisesti, mikäli osakekori on puolivuositaisena arvostuspäivänä vähintään lähtötasollaan. Tällöin sijoittajalle palautetaan nimellispääoma kokonaisuudessaan sekä maksetaan tuotto.

Ensimmäinen arvostuspäivä on vuoden kuluttua 5.3.2019. Tämän jälkeen arvostuspäivät ovat puolen vuoden välein 5.3. ja 5.9. Mikäli tuotomaksun rajaehto toteutuu, ovat tuotomaksupäivät vastaavasti 19.3. ja 19.9.

Esimerkkejä sijoituksen tuotosta ja erääntymisestä

Aika	Osakekorin arvo	Tuoton maksu	Kassavirta sijoittajalle	Erääntyminen
1 v	osakekori vähintään lähtötasollaan osakekori alle lähtötason	→ Kyllä → ei tuottoa	100 000 e + 10 000 e 0	erääntyy sijoitus jatkuu
	↓			
1 v 6 kk	osakekori vähintään lähtötasollaan osakekori alle lähtötason	→ Kyllä → ei tuottoa	100 000 e + 15 000 e 0	erääntyy sijoitus jatkuu
	↓			
2 v	osakekori vähintään lähtötasollaan osakekori alle lähtötason	→ Kyllä → ei tuottoa	100 000 e + 20 000 e 0	erääntyy sijoitus jatkuu
	↓			
2 v 6kk	osakekori vähintään lähtötasollaan osakekori alle lähtötason	→ Kyllä → ei tuottoa	100 000 e + 25 000 e 0	erääntyy sijoitus jatkuu
	↓			
3 v	osakekori vähintään lähtötasollaan osakekori alle lähtötason	→ Kyllä → ei tuottoa	100 000 e + 30 000 e 0	erääntyy sijoitus jatkuu
	↓			
3 v 6kk	osakekori vähintään lähtötasollaan osakekori alle lähtötason	→ Kyllä → ei tuottoa	100 000 e + 35 000 e 0	erääntyy sijoitus jatkuu
	↓			
4 v	osakekori vähintään lähtötasollaan osakekori alle lähtötason	→ Kyllä → ei tuottoa	100 000 e + 40 000 e 0	erääntyy sijoitus jatkuu
	↓			
4 v 6kk	osakekori vähintään lähtötasollaan osakekori alle lähtötason	→ Kyllä → ei tuottoa	100 000 e + 45 000 e 0	erääntyy sijoitus jatkuu
	↓			
5 v	osakekori vähintään lähtötasollaan osakekori laskenut enintään 30 % osakekori laskenut yli 30 %	→ Kyllä → ei tuottoa → ei tuottoa	100 000 e + 50 000 e 100 000 e (Osakekorin loppuarvo/lähtöarvo) x Nimellispääoma	erääntyy erääntyy erääntyy

Taulukossa on kuvattu sijoituksen tuotomaksu ja erääntyminen esimerkkien avulla. Osakekorin arvo -sarakeessa osakkeiden arvoa verrataan arvostuspäivänä lähtöpäivän 5.3.2018 arvoihin. Sijoituksen nimellispääoma esimerkissä on 100 000 euroa. Laskelmissa ei ole huomioitu veroja eikä merkintäpalkkiota.

* Alustava puolivuositainen kuponki on 5 %. Kuponkituotossa ei ole huomioitu merkintäpalkkiota. Mikäli liikkeeseenlaskija ei voi vahvistaa kupongiksi kupongiksi vähintään 4,5 %, peruuttaa liikkeeseenlaskija lainan liikkeeseenlaskun. Kuponki vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä 12.3.2018.

Sijoituksen erääntyminen eräpäivänä

Sijoitus erääntyy viimeistään 19.3.2023, mikäli sijoitusta ei ole lunastettu ennaikaisesti. Eräpäivänä takaisin maksettava määrä riippuu kohde-etuutena olevien osakkeiden päätöskursseista päätöspäivänä 5.3.2023 (loppuarvo) seuraavasti:

- Sijoittajalle maksetaan nimellispääoma kokonaisuudessaan sekä tuotto, mikäli viiden kohdeyhtiön muodostaman korin arvo on vähintään lähtötasollaan.

- Sijoittajalle maksetaan nimellispääoma kokonaisuudessaan, mikäli viiden kohdeyhtiön muodostaman korin arvo on vähintään 70 % lähtöarvostaan.
- Sijoittajalle maksetaan nimellispääoma x loppuarvo/lähtöarvo osakekorin 5.3.2023 arvon mukaan, mikäli osakekorin arvo on alle 70 % lähtöarvostaan.

Kohde-etuutena olevan osakekorin kehitys 13.2.2013–9.2.2018



Yllä olevat tiedot kuvaavat kohde-etuutena olevien yhtiöiden (Fortum Oyj, Metso Oyj, Nokia Oyj, Nordea Bank AB ja Orion Oyj) muodostaman osakekorin kehitystä viimeisen viiden vuoden aikana. Historiallisen kehityksen perusteella ei voi tehdä luotettavaa arviota osakkeiden tulevasta kehityksestä.

Sijoituksen riskit

Sijoittaja vastaa itse tekemiensä sijoituspäätösten taloudellisista seuraamuksista. Sijoittajan tulee ennen sijoituspäätösten tekemistä tutustua tämän markkinointiesitteen lisäksi avaintietoasiakirjaan, lainakohtaisiin ehtoihin sekä muihin virallisiin asiakirjoihin ja varmistua siitä, että hän ymmärtää sijoitustuotteen ominaisuudet ja riskit.

Pääomaan ja tuottoon kohdistuva riski

Sijoitus ei ole pääomaturvattu, joten sijoittaja voi menettää sijoitetun pääoman osittain tai kokonaan. Kuponkilaina Arvoyhtiöt I/2018:n riskinä on, että osakekorin arvo jokaisena arvostuspäivänä on alle lähtötasonsa ja päätöspäivänä alle 70 % lähtötasostaan. Tällöin sijoittaja menettää sijoitetusta pääomasta osuuden, joka vastaa osakekorin kehitystä. Sijoitus ei ole pääomaturvattu, mutta jopa 30 %:n lasku kohde-etuutena olevassa osakekorissa on sallittu ilman vaikutusta nimellispääoman palautukseen eräpäivänä. Sijoittajan maksamaa merkintäpalkkiota ei palauteta.

Liikkeeseenlaskijariski

Sijoitukselle ei ole asetettu erillistä vakuutta, joten siihen liittyy riski liikkeeseenlaskijan, Danske Bank A/S:n, takaisinmaksukyvyistä. Danske Bank A/S:n luottoluokitukset ovat A1 (Moody's) ja A (Standard & Poor's). Liikkeeseenlaskijan luottoluokitukset voivat muuttua laina-aikana. Liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukykyyn liittyvällä riskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että liikkeeseenlaskija tulee maksukyvyttömäksi eikä pysty vastaamaan sitoumuksistaan. Sijoittaja voi liikkeeseenlaskijan mahdollisen maksukyvyttömyyden johdosta menettää sijoittamansa pääoman sekä mahdollisen tuoton osittain tai kokonaan. Sijoitus-

päätöstä tehdessään sijoittajan tulee huomioida pääomaan ja liikkeeseenlaskijaan liittyvä kokonaisriski.

Jälkimarkkinariski

Kuponkilainalla ei käydä kauppaa julkisella markkinapaidalla, vaan liikkeeseenlaskija antaa normaaleissa markkinaolosuhteissa sijoitukselle takaisinostohinnan, joka perustuu vallitsevaan markkinatilanteeseen. Jälkimarkkinahinta voi vaihdella voimakkaasti, eikä sijoittaja välttämättä saa myydessään sijoittamaansa nimellispääomaa kokonaisuudessaan takaisin. Jälkimarkkina-arvoon vaikuttavat muun muassa kohde-etuutena olevien osakkeiden kurssikehitys, arvonvaihtelun suuruus eli volatiliiteetti sekä muutokset liikkeeseenlaskijan rahoituskustannuksissa. Esimerkiksi voimakkaat markkinaliikkeet, markkina- paikkojen sulkeminen tai tekniset ongelmat voivat hetkellisesti vaikeuttaa jälkimarkkinoita. Jälkimarkkinakaupoissa sijoittajan tulee olla yhteydessä UB Omaisuudenhoitoon.

Sijoituksen monimutkaisuus

Strukturoidun sijoitustuotteen tuotto ja pääomasta eräpäivänä palautettavan osan arvo määräytyvät monimutkaisten sidonnaisuuksien perusteella. Niitä voi olla vaikea ymmärtää ja ne voivat vaikeuttaa tuotteen vertaamista perinteisiin sijoituskohteisiin. Tuotteen jälkimarkkinahinta ei välttämättä noudata suoraan tuotteen eräpäivänä määritettävän arvon laskentatapaa. Monimutkaisesta rakenteesta johtuen suosittelemme tutustumaan tuotteen avaintietoasiakirjaan ja ehtoihin huolellisesti ennen sijoituspäätöksen tekemistä.

Sijoituksen kohdemarkkina

Kuponkilaina Arvoyhtiöt I/2018 sopii osaavalle sijoittajalle, jolla on useamman vuoden kokemus sijoitusmarkkinoilta ja myös monimutkaisista rahoitusvälineistä. Sijoittajan tulee olla valmis kantamaan riskiä tuottotavoitteen saavuttamiseksi ja tiedostaa, että tuotteeseen liittyy riski sijoitetun pääoman menettämisestä. Sijoitushorisontin tulee olla vähintään 5 vuotta.



RISKILUOKITUS: KESKIMÄÄRÄINEN RISKI. Strukturoidut sijoitustuotteet, joissa nimellispääoman palautus riippuu markkinoiden kehityksestä kuten esim. viiteyhtiöiden osakkeiden markkina-arvon kehityksestä tai viiteyhtiöiden luottovastuutapahtumien lukumäärästä sekä liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvyistä. Mahdollinen nimellispääoman palautus ei kata ylikurssia eikä sijoittajan maksamia palkkioita ja kuluja. Liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukykyyn liittyvä riski on kuvattu tässä markkinointiesitteessä. Riskiluokitus ei poista sijoittajan velvollisuutta perehtyä huolellisesti tähän markkinointiesitteeseen, tuotekohtaisiin ehtoihin ja mahdolliseen ohjelmaesitteeseen ja niissä mainittuihin riskeihin. Lisätietoja riskiluokituksista Suomen Strukturoitujen Sijoitustuotteiden yhdistys ry:n Internet-sivuilta www.sijoitustuotteet.fi.

Yhteenveto lainaehdoista

Lainan nimi

Kuponkilaina Arvoyhtiöt I/2018

ISIN

FI4000306899

Kohde-etuus

Osakekori:

Fortum Oyj (Fortum FH, NASDAQ Helsinki)

Metso Oyj (Metso FH, NASDAQ Helsinki)

Nokia Oyj (NOKIA FH, NASDAQ Helsinki)

Nordea Bank AB (NDA SS, NASDAQ Stockholm)

Orion Oyj (ORNBV FH, NASDAQ Helsinki)

Kunin yhtiön paino korissa on 1/5

Liikkeeseenlaskija

Danske Bank A/S

Myyjä

UB Omaisuudenhoito Oy, Aleksanterinkatu 21 A, 00100 Helsinki

Valvova viranomainen

Finanssivalvonta, PL 103, 00101 Helsinki, www.finanssivalvonta.fi

Merkintäaika

14.2.–2.3.2018

Maksupäivä

2.3.2018

Minimimerkintä

5 000 euroa

Eräkoko

5 000 euroa

Merkintähinta

100 %

Merkintäpalkkio

merkintä 5 000–45 000 euroa, palkkio 2,0 %
merkintä 50 000–95 000 euroa, palkkio 1,5 %
merkintä 100 000–495 000, palkkio 1,0 %
merkintä vähintään 500 000 euroa, palkkio 0,5 %

Muut kustannukset

Sijoituksen myyntihintaan sisältyy liikkeeseenlaskijan strukturointikustannus sekä myyjän palkkio yhteensä 0,6–1,2 % p.a. Esimerkiksi 10 000 euron sijoitukselle tämä tarkoittaa 60–120 euron vuotuista kustannusta laskettuna enimmäislaina-ajalle. Näillä palkkioilla katetaan mm. riskien hallintaan, tuotteen rakentamiseen ja jakeluun liittyviä kustannuksia. Muiden kustannusten suuruus vahvistetaan liikkeeseenlaskun yhteydessä. UB Omaisuudenhoito Oy ei peri lainan hallinnoinnista tai säilytyksestä erillisiä palkkioita sijoitusaikana. Jälkimarkkinakaupoista peritään välityspalkkio voimassa olevan hinnaston mukaan.

Esimerkkejä tuotteen kokonaiskustannuksista

10 000 euron merkinnässä merkintäpalkkio on 2 % eli 200 euroa. Merkintäsumma palkkioineen on siten yhteensä 10 200 euroa. Merkintäsummaan sisältyvien muiden kustannusten suuruus on enintään 1,2 % p.a. eli 120 euroa vuodelta laskettuna enimmäislaina-ajalle.

100 000 euron merkinnässä merkintäpalkkio on 1 % eli 1 000 euroa. Merkintäsumma palkkioineen on siten yhteensä 101 000 euroa. Merkintäsummaan sisältyvien muiden kustannusten suuruus on enintään 1,2 % p.a. eli 1 200 euroa vuodelta laskettuna enimmäislaina-ajalle.

Liikkeeseenlaskupäivä

12.3.2018

Eräpäivä

19.3.2023, mikäli sijoitusta ei lunasteta ennenaikaisesti

Lähtöpäivä

5.3.2018

Päätöspäivä

5.3.2023

Arvostuspäivät

Arvostuspäiviä ovat 5.3.2019, 5.9.2019, 5.3.2020, 5.9.2020, 5.3.2021, 5.9.2021, 5.3.2022, 5.9.2022 ja päätöspäivä 5.3.2023. Mikäli joku edellä mainituista päivistä ei ole kaupankäyntipäivä pörssissä, määräytyy arvostus seuraavana päivänä, jolloin pörssi on avoinna.

Tuotonmaksupäivät

Tuotonmaksupäiviä ovat 19.3.2019, 19.9.2019, 19.3.2020, 19.9.2020, 19.3.2021, 19.9.2021, 19.3.2022, 19.9.2022 ja eräpäivä 19.9.2023. Mikäli kyseinen päivä ei ole pankkipäivä Suomessa, siirtyy maksu tai mahdollinen lunastus seuraavaan pankkipäivään.

Kuponki

5 %:n* puolivuositainen kuponki.

Rajaehdo

Kupongin maksun ehtona on, että kohde-etuutena olevien yhtiöiden muodostama osakekori on arvostuspäivänä vähintään lähtöpäivän tasolla.

Sijoituksen tuotto

Sijoitukselle maksettavan tuoton määrä riippuu tuotonmaksuajankohdasta. Kupongin maksuun liittyvän rajaehdon täytyessä tuoton suuruus on kuponki kerrottuna kuluneiden puolivuotisjaksojen määrällä.

Ennenaikainen lunastus

Sijoitus lunastetaan ennenaikaisesti, mikäli osakekorin arvo on vähintään lähtötasollaan arvostuspäivänä. Tällöin sijoittajalle palautetaan nimellispääoma kokonaisuudessaan sekä maksetaan tuotto. Ennenaikaiset takaisinmaksupäivät ovat 19.3.2019, 19.9.2019, 19.3.2020, 19.9.2020, 19.3.2021, 19.9.2021, 19.3.2022 ja 19.9.2022.

Takaisinmaksu eräpäivänä

Mikäli sijoitusta ei ole lunastettu ennenaikaisesti, erääntyy sijoitus eräpäivänä. Takaisinmaksettavan summan määrittämisessä kohde-etuutena olevan osakekorin päätöspäivän 5.3.2023 arvoa verrataan osakekorin lähtöpäivän 5.3.2018 arvoon. Sijoittajalle maksetaan:

- sijoituksen nimellispääoma kokonaisuudessaan sekä tuotto, mikäli osakekorin arvo on vähintään lähtöpäivän tasolla.

- sijoituksen nimellispääoma kokonaisuudessaan, mikäli osakekorin arvo on vähintään 70 % lähtöpäivän arvosta.

- Sijoittajalle maksetaan nimellispääoma x loppuarvo/lähtöarvo osakekorin arvoon perustuen, mikäli osakekorin arvo on päätöspäivänä alle 70 % lähtöarvostaan.

Vakuus

Sijoitukselle ei ole asetettu erillistä vakuutta. Lainaan liittyy riski liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvyistä.

Jälkimarkkinat

Liikkeeseenlaskija antaa normaaleissa markkinaolosuhteissa sijoitukselle takaisinostohinnan 5 000 euron ja sen ylittävälle nimellismäärille. Jälkimarkkinahinta voi vaihdella voimakkaasti. Takaisinostohinta voi olla yli tai alle nimellisarvon. Jälkimarkkinakauden sijoittajan tulee ottaa yhteyttä UB Omaisuudenhoitoon.

Liikkeeseenlaskun peruutus

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus peruuttaa liikkeeseenlasku perustuen muutoksiin taloudellisissa olosuhteissa, merkintävilkkauden jäädessä alhaiseksi tai jos tapahtuu jotain sellaista, mikä liikkeeseenlaskijan harkinnan mukaan voi vaarantaa järjestelyn onnistumisen. Liikkeeseenlaskija peruuttaa liikkeeseenlaskun, mikäli merkintöjen kokonaismäärä jää alle 1 000 000 euron tai mikäli puolivuositaisia kuponkia ei voida vahvistaa vähintään 4,5 prosentiksi.

Verotus

Sijoitukselle maksettavaa tuottoa käsitellään verotuksessa veronalaisena muuna pääomatulona tuloverolain (1535/1992) mukaisesti. Liikkeeseenlaskijan suomalainen maksuasiamies toimittaa tuotosta ennakonpidätyksen, jonka suuruus on tällä hetkellä 30 %. Lainan liikkeeseenlaskijan ollessa ulkomainen, korkotulon lähdeverosta annetun lain (1341/1990) säännökset eivät sovellu. Mikäli sijoittaja myy sijoituksen ennen eräpäivää, luovutus käsitellään verotuksessa luovutusvoittoa ja -tappiota koskevien säännösten mukaisesti. Yhteisölle ja yhtymälle tuotto on normaalia veronalaista tuloa yleishyödyllisten yhteisöjen verovapautta koskevin poikkeuksin.

Verokohtelu määräytyy kunin asiakkaan yksilöllisten olosuhteiden mukaan ja se voi tulevaisuudessa muuttua. Sijoittaja vastaa kaikista sijoitustuotteeseen liittyvistä veroseuraamuksista.

Valuutta

Kaikki sijoituksen liittyvät laskelmat ja maksut ovat euroissa.

Viralliset asiakirjat

Ohjelmaesite, Danske Bank Structured Note Programme päivätty 20.6.2017, täydennyksineen on saatavilla myyjältä sekä osoitteesta www.danskebank.fi. Lainakohtaiset ehdot sekä avaintietoasiakirja ovat saatavissa myyjältä.

Rekisteröinti ja listaus

Lainan liikkeeseenlasku tapahtuu Euroclear Finland Oy:n arvo-osuusjärjestelmässä. Lainalle haetaan listaus Irlannin pörssiin (Irish Stock Exchange).

* Alustava puolivuositainen kuponki on 5 %. Kuponkituotossa ei ole huomioitu merkintäpalkkiota. Mikäli liikkeeseenlaskija ei voi vahvistaa kuponniksi kuponniksi vähintään 4,5 %, peruuttaa liikkeeseenlaskija lainan liikkeeseenlaskun. Kuponki vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä 12.3.2018.

Näin teet merkinnän

Kuponkilaina Arvoyhtiöt I/2018:aan:

➤ **Perehdy huolellisesti materiaaleihin**

Sijoittajan tulee ennen sijoituksen tekemistä perehtyä tämän markkinointiesitteen lisäksi Kuponkilaina Arvoyhtiöt I/2018:n avaintietoasiakirjaan, lainakohtaisiin ehtoihin sekä liikkeeseenlaskijan, Danske Bank A/S:n, 20.6.2017 päivättyyn ohjelmaesitteeseen täydennyksineen. (Katso tarkemmin Viralliset asiakirjat.) Avaintietoasiakirja, lainaehdot ja ohjelmaesite ovat saatavissa myyjältä.

➤ **Tee merkintä**

- **sähköisesti osoitteessa www.unitedbankers.fi**

(merkintäpiste sulkeutuu 2.3.2018 klo 18)

TAI

- **merkintäsitoumuslomakkeella**

Merkintäsitoumuslomake liitteineen tulee palauttaa UB Omaisuudenhoitoon 2.3.2018 klo 18 mennessä postitse, sähköpostitse tai faksilla. Lue huolellisesti lomakkeessa annetut ohjeet erityisesti tehdessäsi ensimmäistä merkintää UB Omaisuudenhoidon kautta.

➤ **Maksa merkintä**

Sijoitus Kuponkilaina Arvoyhtiöt I/2018:aan tulee maksaa viimeistään 2.3.2018. Saat maksuohjeet sähköisen merkinnän yhteydessä. Maksuohjeet löytyvät myös merkintäsitoumuslomakkeesta.



- OMAISUUDENHOITO -

UB OMAISUUDENHOITO OY

Helsinki Aleksanterinkatu 21 A, 00100 Helsinki • puh. 09 2538 0320

Tampere Hämeenkatu 31, 33200 Tampere • puh. 03 3141 4500

Turku Läntinen Rantakatu 17 A 1, 20100 Turku • puh. 050 338 9743

sijointa@unitedbankers.fi • www.unitedbankers.fi
