

Yrityslainakori Eurooppa 2018

Indikatiivinen Ehtotiivistelmä 23.10.2012, Merkintäaika 24.10. – 14.11.2012

Nimi

Yrityslainakori Eurooppa 2018

Liikkeeseenlaskija

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
A+ / A1 Standard & Poor's / Moody's

ISIN-Koodi

FI4000049077

Merkintäkurssi

100 % nimellisarvosta

Nimellismerkinnät

20 000 euron minimimerkintä, 5 000 euron
kerrannaisina minimimerkinnän ylittävältä osalta

Merkintäaika

24.10.2012 – 14.11.2012

Liikkeeseenlaskupäivä

28.11.2012

Laina-aika

28.11.2012 – 9.1.2018

Takaisinmaksupäivä

9.1.2018

Luottovastuu-aika:

28.11.2012 – 20.12.2017

Luottovastuutapahtuman toteamiseksi Kohdeyhtiön tilannetta voidaan kuitenkin tarkastella taannehtivasti 60 kalenteripäivän ajalta ennen varsinaisen Luottovastuuajan alkamista kansainvälisen markkinakäytännön mukaisesti. Liikkeeseenlaskijalla on oikeus ilmoittaa sellaisesta luottovastuutapahtumasta, joka on tapahtunut luottovastuuajana, mutta joka on tullut liikkeeseenlaskijan tietoon vasta Luottovastuuajan jälkeen, kuitenkin viimeistään kahden viikon kuluttua Luottovastuuajan päättymisestä.

Siirretty Takaisinmaksupäivä

Liikkeeseenlaskijalla on Luottovastuutapahtuman sattuessa oikeus pidentää Laina-aikaa 30 päivää Takaisinmaksupäivästä siten, kun lainaehdoissa on tarkemmin määritelty ("Postponed Maturity Date").

Valuutta

Euro (EUR)

Viiteyhtiöt

iTraxx Europe Crossover-indeksin sarja 18 5Y
(Bloomberg: ITXEX518 Crncy), sisältää 50 yhtiötä

Alustava Kuponkituotto

Indikatiivisesti kiinteä 7,00 % p.a. (30/360)
(ei voida vahvistaa alle 6.00% p.a. (30/360)).

Tuottojakso

Vuosittaiset tuottojaksot vaihtuvat 20.12, ensimmäinen tuottojakso alkaa Liikkeeseenlaskupäivänä ja päättyy 20.12.2013 (pitkä ensimmäinen tuottojakso). Viimeinen tuottojakso päättyy 9.1.2018 (pitkä viimeinen tuottojakso).

Tuotonmaksupäivät

9.1. vuosittain, alkaen 9.1.2014. Mikäli tuotonmaksupäivä ei ole pankkipäivä, siirtyy tuotonmaksupäivä seuraavalle pankkipäivälle.

Tuotto, Pääoma jolle tuottoa maksetaan sekä

Nimellispääoman palautus

Laina maksaa vuosittain tuottoa kunkin tuottojakson jälkeen. Tuottona maksetaan alustavasti kiinteänä 7,00 % p.a. (ei voida vahvistaa alle 6.00% p.a.)

Pääoma, jolle tuottoa maksetaan, riippuu luottovastuutapahtumien lukumäärästä luottovastuuajana. Jokainen luottovastuutapahtuma vähentää tuotonlaskennassa käytettävää pääomaa kahdella (2) prosenttiyksiköllä alkuperäistä nimellispääomasta laskettuna. Esimerkiksi kahden luottovastuutapahtuman jälkeen tuottoa maksetaan 96%:lle alkuperäisestä nimellispääomasta.

Nimellispääoma palautetaan eräpäivänä kokonaisuudessaan, mikäli kaikkien viiteyhtiöiden toiminta jatkuu normaalina eikä yksikään viiteyhtiö koe luottovastuutapahtumaa luottovastuuajana. Jokainen luottovastuutapahtuma vähentää takaisinmaksettavan pääoman määrää kahdella (2) prosenttiyksiköllä.

Lainaan liittyy lisäksi liikkeeseenlaskijariski, millä tarkoitetaan riskiä siitä, että liikkeeseenlaskija tulee maksukyvyttömäksi eikä kykene vastaamaan sitoumuksistaan. Tällöin sijoittaja voi menettää sijoittamansa pääoman sekä mahdollisen tuoton osittain tai kokonaan.

Tämä ehtotiivistelmä ei muodosta sijoituskohteen tai sen ehtojen täydellistä kuvausta. Ennen sijoituspäätöksen tekemistä sijoittajaa kehoitetaan tutustumaan liikkeeseenlaskijan ohjelmaesitteeseen ja lainakohtaisiin ehtoihin sekä markkinointiesitteeseen. Lainaehtojen englanninkielinen versio on sitova. Suomenkielinen teksti on pelkkä käännös. Mahdollisessa ristiriitatilanteessa sovelletaan englanninkielisiä lainaehtoja.

Luottovastuutapahtuma

Luottovastuutapahtuma ("**Credit Event**") tarkoittaa tapahtumaa, jossa Liikkeeseenlaskijan lainaehdojen mukaisesti tekemän arvion mukaan kyse on Kohdeyhtiön Vakavasta Maksuhäiriöstä ("**Failure to pay**"), Velkojen Uudelleenjärjestelystä ("**Restructuring**") tai Konkursista ("**Bankruptcy**"), Luottovastuuaikana. Liikkeeseenlaskijalla on oikeus ilmoittaa sellaisesta luottovastuutapahtumasta, joka on tapahtunut luottovastuuaikana, mutta joka on tullut liikkeeseenlaskijan tietoon vasta Luottovastuuaajan jälkeen, kuitenkin viimeistään kahden viikon kuluttua Luottovastuuaajan päättymisestä.

Alla suomenkieliset kuvaukset lainaehdoissa määritellyistä Luottovastuutapahtumista.

Vakava Maksuhäiriö tarkoittaa, että Kohdeyhtiö on laiminlyönyt suorittaa yhden tai useamman Velkasitoumuksen ("**Obligation**", määritelty lainaehdoissa) ehtojen mukaisen maksun eräpäivänä asianomaisessa maksupaikassa ja erääntyneen tai erääntyneiden maksusuoritusten yhteismäärä on vähintään USD 1.000.000 (tai sen vasta-arvo muussa valuutassa) Vakavan Maksuhäiriön tapahtuessa.

Velkojen Uudelleenjärjestely tarkoittaa sitä, että:

- (a) Yhdestä tai useammasta kohdassa (i)-(v) mainitusta toimenpiteestä, josta ei nimenomaisesti ole Velkasitoumuksen ehdoissa sovittu, sovitaan joko Kohdeyhtiön tai viranomaisen ja sellaisten Velkasitoumuksen velkojen kesken, joiden päätös sitoo myös muita kyseisen Velkasitoumuksen velkojia tai Kohdeyhtiö tai viranomainen ilmoittaa tai määrää yhden tai useamman edellä mainitun toimenpiteen kaikkia Velkasitoumuksen velkojia sitovalla tavalla. Jotta toimenpidettä voitaisiin pitää Velkojen Uudelleenjärjestelynä kohdissa (i)-(v) kuvatuissa tilanteissa, tulee toimenpiteen kohteena olevalla Velkasitoumuksella olla enemmän kuin kolme toisistaan riippumatonta velkojaa ja vähintään 2/3 velkojista tulee suostua Velkojen Uudelleenjärjestelyksi katsottavaan toimenpiteeseen ("**Multiple Holder Obligation**"). Lisäksi edellytetään että tässä kohdassa (i)-(v) mainitun toimenpiteen tai toimenpiteiden kohteena oleva Velkasitoumus tai Velkasitoumukset ovat määrältään yhteensä vähintään USD 10.000.000 (tai sen vasta-arvo muussa valuutassa) Luottovastuutapahtuman tapahtuessa.

- (i) korkoprosentin tai maksuun erääntyneen korkomäärän tai kertyneen korkosumman pienentäminen;

- (ii) pääomasumman tai eräpäivänä maksuun lankeavan preemion tai sopimuksenmukaisen lunastuksen pienentäminen;
- (iii) maksupäivän tai maksupäivien myöhentäminen tai muu lykkääminen joko
- (i) maksettavan koron tai koron kerryttämisen tai
- (ii) maksettavan pääoman tai preemion osalta,
- (iv) Velkasitoumuksen etuoikeusjärjestyksen muuttaminen siten, että Velkasitoumus saa huonomman etuoikeuden mihin tahansa muuhun Velkasitoumukseen nähden; tai
- (v) koron tai pääoman maksun valuutta tai kokoonpano vaihdetaan muuhun kuin seuraavaan valuuttaan ("**Permitted Currency**"):

(A) G7-maan (mukaan lukien tulevat G7-maat, jos G7 -ryhmään otetaan uusia jäseniä) lailliseen maksuvälineeseen, tai

(B) sellaisen maan lailliseen maksuvälineeseen, joka kyseisen vaihdon ajankohtana on OECD-jäsen ja jonka kotivaluutan pitkäaikainen luottoluokitus on joko vähintään AAA The McGrawHill Companies:n kuuluvan Standard & Poor's:n tai tämän sijaan tulleen luottoluokitustoimintaa harjoittavan yhteisön mukaan, vähintään Aaa Moody's Investor Service, Inc:n tai tämän sijaan tulleen luottoluokitustoimintaa harjoittavan yhteisön mukaan tai vähintään AAA Fitch Ratings tai tämän sijaan tulleen luottoluokitustoimintaa harjoittavan yhteisön mukaan.

- (b) Yllämainituista kohdasta (a) huolimatta mitään seuraavista tapahtumista ei katsota Velkojen Uudelleenjärjestelyksi:

- (a) Euroopan Unionin jäsenvaltion kansallisessa valuutassa olevan Velkasitoumuksen koron tai pääoman maksaminen euroissa, kun mainittu jäsenvaltio on liittynyt tai liittyy Euroopan talousyhteisön perustamissopimuksen mukaisesti yhteiseen valuuttaan,

Tämä ehdottiivistelmä ei muodosta sijoituskohteen tai sen ehtojen täydellistä kuvausta. Ennen sijoituspäätöksen tekemistä sijoittajaa kehoitetaan tutustumaan liikkeeseenlaskijan ohjelmaesitteeseen ja lainakohtaisiin ehtoihin sekä markkinointiesitteeseen. Lainaehdojen englanninkielinen versio on sitova. Suomenkielinen teksti on pelkkä käännös. Mahdollisessa ristiriitatilanteessa sovelletaan englanninkielisiä lainaehtoja.

- (b) kun edellä kohdissa (a) (i)-(v) mainittu toimenpide aiheutuu, sovitaan tai ilmoitetaan normaalin liiketoiminnan puitteissa tehdyn hallinnollisen, kirjanpidollisen, verotuksellisen tai muun teknisen oikaisun tai tarkistuksen johdosta,
 - (c) jos joku edellä kohdissa (a) (i)-(v) mainituista tapahtumista toteutuu, sovitaan tai tiedoksi annetaan sellaisissa olosuhteissa, joissa tällaista tapahtumaa ei suoraan tai epäsuoraan tehdä seurauksena Kohdeyhtiön luottokelpoisuuden tai taloudellisen aseman heikkenemisestä.
- (c) Edellä kohdissa (a) ja (b) Velkasitoumuksella tarkoitetaan myös niitä sitoumuksia, joista Kohdeyhtiö on antanut takauksen ("Qualifying Guarantee"), jolloin Kohdeyhtiöllä tarkoitetaan kohdassa (a) taattavan sitoumuksen velallista ja kohdassa (b) Kohdeyhtiötä.

Konkurssi tarkoittaa sitä, että Kohdeyhtiö;

- (a) puretaan (muuten kuin konsolidoinnin, fuusion tai yhdistämisen kautta)
- (b) tulee maksukyvyttömäksi tai ei kykene maksamaan velkojaan tai ei täytä velvoitteitaan tai myöntää kirjallisesti oikeudenkäyntimenettelyssä, hallinnollisessa menettelyssä tai viranomaismenettelyssä tai haasteessa olevansa yleisesti kyvytön maksamaan velkojaan niiden erääntyessä;
- (c) tekee yleisen liiketoiminnan luovutuksen, velkasovittelun, yrityksen uudelleenjärjestelyn, tai velkasaneerauksen velkojensa kanssa tai näiden hyväksi;
- (d) panee tai sitä vastaan on pantu vireille menettely, jonka tavoitteena on maksukyvyttömyyttä koskeva tuomio tai konkurssituomio tai muu konkurssi-, maksukyvyttömyyslainsäädäntöön tai muuhun vastaavaan lainsäädäntöön perustuva velkojien vahingoksi tehty päätös tai hakemus Kohdeyhtiön purkamiseksi tai selvitystilaan asettamiseksi on jätetty ja tällaisen menettely tai hakemus
 - (i) johtaa maksukyvyttömyys- tai konkurssituomioon, velkojien vahingoksi tehtyyn päätökseen, päätökseen purkamisesta tai selvitystilaan asettamisesta

- (ii) ei peruunnu, hylkäydy tai keskeydy tai sitä koskeva juttu jää sillensä kolmenkymmenen päivän kuluessa menettelyn aloittamisesta tai hakemuksen jättämisestä tai viimeistään ennen Takaisinmaksupäivää;
- (e) purkamisesta, virallishallintoon asettamisesta tai selvitystilaan asettamisesta annetaan päätös (muuten kuin konsolidoinnin, fuusion tai yhdistämisen johdosta);
- (f) hakee tai sille määrätään tai sen koko omaisuudelle tai olennaiselle osalle sitä nimitetään pesänselvittäjä, selvitysmies, väliaikainen konkurssipesänhoitaja toimitsijamies, uskottu mies tai muu vastaava toimenhaltija;
- (g) antaa vakuudenhaltijan haltuun Kohdeyhtiön koko omaisuuden tai olennaisen osan siitä tai vakuudenhaltijalla on vireillä Kohdeyhtiön koko omaisuutta tai olennaista osaa siitä koskeva ulosmittaus, pakkotäytäntöönpano, takavarikko, myymis- tai hukkaamiskielto tai muu ulosmittaus tai pakkotäytäntöönpano tai kanne ja tällainen vakuudenhaltija säilyttää vakuuden hallinnan eikä tällaista menettelyä tai sitä koskevaa hakemusta hylätä, peruuteta, anneta keskeytysmääräystä tai jätetä sillensä kolmenkymmenen päivän kuluessa tai viimeistään ennen Takaisinmaksupäivää; tai
- (h) aiheuttaa tai siihen kohdistuu tapahtuma, jolla jonkin Kohdeyhtiöön sovellettavan lain mukaan on vastaava vaikutus kuin kohdissa (a) - (g) mainitulla tapahtumalla tai tapahtumilla.

Liikkeeseenlaskun peruutus

SEB pidättää oikeuden peruuttaa lainan liikkeeseenlaskun, kuponkituotto alittaa 6,0 % tason tai jos yhteenlaskettujen merkintöjen määrä on alle 2,0 miljoonaa euroa. SEB voi päättää lainojen merkintäajan ennenaikaisesti, mikäli liikkeeseenlaskun ehtojen turvaaminen sitä vaatii.

Tätä tiivistelmää tulee käyttää ainoastaan yhdessä markkinointimateriaalin ja lainakohtaisten ehtojen kanssa, joissa sijoituksen riskit ja ehdot on kuvattu tarkemmin. Ohjelmaesite (Structured Note Programme, päivätty 22.6.2012) liitteineen sekä lainakohtaiset ehdot ovat saatavilla myyntipaikoista sekä osoitteesta www.seb.fi.

Sijoittajan tulee tutustua markkinointiesitteessä sijaitseviin riskikuvauksiin. Lainaehtojen englanninkielinen versio on sitova. Suomenkielinen teksti on pelkkä käännös. Mahdollisessa ristiriitatilanteessa sovelletaan englanninkielisiä lainaehtoja.

Tämä ehtotiivistelmä ei muodosta sijoituskohteen tai sen ehtojen täydellistä kuvausta. Ennen sijoituspäätöksen tekemistä sijoittajaa kehoitetaan tutustumaan liikkeeseenlaskijan ohjelmaesitteeseen ja lainakohtaisiin ehtoihin sekä markkinointiesitteeseen. Lainaehtojen englanninkielinen versio on sitova. Suomenkielinen teksti on pelkkä käännös. Mahdollisessa ristiriitatilanteessa sovelletaan englanninkielisiä lainaehtoja.