

FIM Yrityslainakori Suomi 2018

Indikatiivinen Ehtotiivistelmä 22-2-2013

Nimi

FIM Yrityslainakori Suomi 2018

Liikkeeseenlaskija

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

Valuutta

Euro (EUR)

ISIN Koodi

XS0897700760

Merkintäaika

1.3-21.3.2013

Kauppapäivä

26.3.2013

Liikkeeseenlaskupäivä

12.4.2013

Laina-aika

12.4.2013 – 9.7.2018

Merkintäkurssi

100 % nimellisarvosta

Litterat

1 000 EUR kerrannaisina (minimimerkintä 20 000 EUR)

Takaisinmaksupäivä

9.7.2018 (Tietyissä erityistilanteissa eräpäivä voi siirtyä)

Luottovastuu-aika:

12.4.2013 – 20.6.2018

Luottovastuutapahtuman toteamiseksi Kohdeyhtiön tilannetta voidaan kuitenkin tarkastella taannehtivasti 60 kalenteripäivän 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.

Siirretty Takaisinmaksupäivä

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

Korkoperiodit ja tuotonmaksupäivät

Korkoperiodi vaihtuu neljännesvuosittain 20.3., 20.6., 20.9. ja 20.12., kuitenkin siten että viimeinen korkoperiodi loppuu 9.7.2018. Tuotto maksetaan neljännesvuosittain 9.4., 9.7., 9.10. ja 9.1., alkaen 9.7.2013. Viimeinen tuotonmaksu ja nimellispääoman takaisinmaksu tapahtuvat 9.7.2018. Mikäli jokin tuotonmaksupäivä ei ole pankkipäivä, siirtyy maksu seuraavaan pankkipäivään. Ensimmäinen korkoperiodi on täten muihin korkoperiodeihin verrattuna lyhyt (12.4.2013 – 20.6.2013) ja viimeinen vastaavasti pitkä (20.3.2018 – 9.7.2018).

Kohdeyhtiöt

Stora Enso Oyj, UPM-Kymmene Oyj, Metsä Board Oyj ja Nokia Oyj (tasapainoin 25%)

Tuotto

Yrityskorilainalle maksetaan kolmen kuukauden välein tuottoa lainan erääntymiseen asti seuraavasti, mikäli yksikään kohde-etuutena oleva yhtiö ei ole kohdannut luottovastuuajana lainaehtojen mukaista luottovastuutapahtumaa:

3kk Euribor korko lisättynä 5,00 % p.a. tuottomarginaalilla. (Alustava, voidaan vahvistaa vähintään 4,00 % p.a. tuottomarginaalitasoon)

Luottovastuutapahtuman sattuessa sijoittajan saama tuotto ja palautettava pääoma pienenevät yhden neljänneksen jokaisen luottotapahtuman kohdanneen Kohdeyhtiön osalta.

Esimerkki:

1) **Ei luottovastuutapahtumaa luottovastuuajana:**
Sijoittajalle maksetaan neljännesvuosittaiset kupongit tuotonmaksupäivinä ja koko nimellispääoma takaisin lainan erääntyessä.

2) Luottovastuutapahtuma laina-aikana:

Luottovastuutapahtuman sattuessa sijoittajan saama tuotto ja palautettava pääoma pienenevät 25 % jokaisen luottovastuutapahtuman kohdanneen Kohdeyhtiön osalta. Tuotto pienenee kyseiselle ja tuleville korkojaksoille.

Luottovastuu-tapahtuman kohdanneiden yhtiöiden lukumäärä	Sijoittajalle palautettavan pääoman osuus koko sijoitetusta pääomasta
0	4/4 (= 100 %)
1	3/4 (= 75%)
2	2/4 (= 50%)
3	1/4 (= 25%)
4	0%

Tätä ehtotiivistelmää tulee käyttää ainoastaan yhdessä virallisen markkinointiesitteen ja virallisten asiakirjojen kanssa. Sijoittajan tulee tutustua markkinointiesitteessä sijaitseviin riskikuvauksiin. Lainaehtojen englanninkielinen versio on sitova. Suomenkielinen teksti on pelkkä käännös. Mahdollisessa ristiriitatilanteessa sovelletaan englanninkielisiä lainaehtoja.

SEB

Luottovastuutapahtuma

Luottovastuutapahtuma ("Credit Event") tarkoittaa tapahtumaa, jossa Liikkeeseenlaskijan lainaehtojen mukaisesti tekemän arvion mukaan kyse on Kohdeyhtiön Vakavasta Maksuhäiriöstä ("Failure to pay"), Velkojen Uudelleenjärjestelystä ("Restructuring") tai Konkurssista ("Bankruptcy"), joka on tapahtunut aikaisintaan 60 pankkipäivää ennen Liikkeeseenlaskupäivänä tai sen jälkeen, mutta kuitenkin viimeistään Takaisinmaksupäivänä.

Alla on 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 velkoja tai Kohdeyhtiö tai viranomainen ilmoittaa tai määrää yhden tai useamman edellä mainitun toimenpiteen kaikkia Velkasitoumuksen velkoja 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,

Tätä ehtotivistelmää tulee käyttää ainoastaan yhdessä virallisen markkinointiesitteen ja virallisten asiakirjojen kanssa. Sijoittajan tulee tutustua markkinointiesitteessä sijaitseviin riskikuvauksiin. Lainaehtojen 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 velkojen vahingoksi tehty päätös tai hakemus Kohdeyhtiön purkamiseksi tai selvitystilaan asettamiseksi on jätetty ja tällaisen menettely tai hakemus
- (i) johtaa maksukyvyttömyys- tai konkurssituomioon, velkojen 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 Kohdeyhtiön sovellettavan lain mukaan on vastaava vaikutus kuin kohdissa (a) - (g) mainitulla tapahtumalla tai tapahtumilla.
- Tätä tiivistelmää tulee käyttää ainoastaan yhdessä markkinointimateriaalin ja lainakohtaisten ehtojen kanssa, joissa sijoituksen riskit ja ehdot on kuvattu tarkemmin. Ohjelmaesite (Structured Note Programme 22th June 2012 liitteinen) sekä lainakohtaiset ehdot (maaliskuu 2013) ovat saatavilla myyntipaikoista sekä osoitteesta www.seb.fi.

Listaus

Laina listataan London Stock Exchange:n arviolta huhtikuussa 2013.

Tätä ehdottiivistelmää tulee käyttää ainoastaan yhdessä virallisen markkinointiesitteen ja virallisten asiakirjojen kanssa. Sijoittajan tulee tutustua markkinointiesitteessä sijaitseviin riskikuvauksiin. Lainaehtojen englanninkielinen versio on sitova. Suomenkielinen teksti on pelkkä käännös. Mahdollisessa ristiriitatilanteessa sovelletaan englanninkielisiä lainaehtoja.

SEB