

UB Metsäobligatio III



- OMAISUUDENHOITO -

UB Metsäobligaatio III

UB Metsäobligaatio on noin kolmevuotinen sijoitus, jonka tuotto perustuu UPM-Kymmenen, Stora Enson ja M-realn yritysainojen tuottotasoihin. Kunkin yhtiön paino obligaatioissa on 1/3. Obligaation alustava vuosituotto on 3 kk:n euribor + 4,5 - 5,5 %-yksikköä. Korko maksetaan pääomalle neljännesvuosittain. Obligaatio erääntyy nimellisarvoonsa, mikäli edellä mainituissa yhtiöissä ei toteudu luottotapahtumaa lainan juoksuaikana. Obligaation merkintäaika on 22.9. - 17.10.2008.

Miksi sijoittaa UB Metsäobligaatioon?

UB Metsäobligaatio sopii sijoittajalle, joka haluaa hyötyä suomalais-ten metsäyhtiöiden joukkolainojen korkeasta tuottotasosta. Yhdysvaltojen asuntoluottomarkkinoilta liikkeelle lähtenyt luottomarkkinoiden kriisi eli niin sanottu subprime-kriisi on nostanut yritysainojen tuottotasoa merkittävästi. Luottomarkkinoiden epävarmuus on vaikuttanut kansainvälisesti ja se on heijastunut useille toimialoille. Varsinkin pohjoismaiset metsäyhtiöt ovat kärsineet markkinatilanteesta ja niiden maksamat riskipreemiot ovat nousseet.

UB Metsäobligaatio tarjoaa sijoittajalle mahdollisuuden saavuttaa erinomaista korkotuottoa sijoitukselleen. UB Metsäobligaatille maksettava korko on alustavasti 3 kk:n euribor + 4,5 - 5,5 %-yksikköä (3 kk:n euribor on 16.9. ollut 4,96 %). Korko maksetaan neljännesvuosittain. UB Metsäobligaatiossa riski on hajautettu kolmeen eri yhtiöön ja riski on siksi pienempi kuin yksittäisessä yritysainasijoituksessa. Laina-aika on noin kolme vuotta ja obligaation eräpäivä on 4.1.2012.

UB Metsäobligaation riskit

UB Metsäobligaation laina-aikana maksettava korkotuotto perustuu UPM-Kymmenen, Stora Enson ja M-realn yritysainojen tuottotasoihin laina-ajan alkaessa. UB Metsäobligaatio ei ole pääomaturvattu, vaan sijoittaja ottaa yhtiöihin liittyvän luottoriskin.

Luottotapahtuma on yhtiön taloudellisen tilanteen tai maksukyvyyn vakavasta heikkenemisestä johtuva tapahtuma, joka on määritelty tarkemmin alustavissa lainaehdoissa. Yksittäisen yhtiön mahdollinen luottotapahtuma alentaa takaisin maksettavaa pääomaa niin, että kunkin yhtiön enimmäisriski on 1/3 pääomasta. Tappion määrää vähentää palautusosuus, jonka sijoittaja saa takaisin luottotapahtuman toteutuessa. Palautusosuus voi pienentää pääomatappion lopullista määrää merkittävästi.

Luottotapahtuma johtaa myös koronmaksun päättymiseen luottotapahtuman kohdanneen yhtiön osalta. Yhden yhtiön luottotapahtuma ei kuitenkaan johda koko sijoituksen ennenaikaiseen erääntymiseen. Yhtiöiden mahdollisen luottotapahtuman vaikutus koronmaksuun on jokaisella yhtiöllä eri suuruinen. Kunkin yhtiön osuus maksettavasta korkotuotosta vahvistetaan lopullisissa lainaehdoissa.

Yhtiöiden osakekurssien kehitys ei vaikuta UB Metsäobligaation hintaan. Obligaation liikkeeseenlaskija maksaa eräpäivänä sijoittajalle takaisin obligaation nimellispääoman edellyttäen, että edellä mainituissa yhtiöissä ei toteudu luottotapahtumaa laina-aikana. Ostessaan tämän obligaation sijoittaja ottaa myös Handelsbankeniin liittyvän luottoriskin. Handelsbankenin luottoluokitus on AA- (S&P)/AA1 (Moody's) ja se on yksi Pohjoismaiden vakavaraisimmista liikepankeista.

Obligaatio on mahdollista myydä ennen eräpäivää. Liikkeeseenlaskija antaa normaaleissa markkinaolosuhteissa takaisinostohinnan päivittäin. Obligaation arvo kesken laina-ajan myytessä voi olla nimellisarvoa korkeampi tai matalampi.



Yhteenveto UB Metsäobligaatio III:n alustavista ehdoista

Alustava vuosituotto: 3 kk:n euribor + 4,5 - 5,5 %-yksikköä

Obligaation tuotto vahvistetaan 20.10.2008. Korkotuotto perustuu UPM-Kymmene, Stora Enson sekä M-realin yrityslainojen tuottotasoihin laina-ajan alkaessa. Obligaation liikkeeseenlaskija voi perua liikkeeseenlaskun, mikäli tuotoksi ei voida vahvistaa vähintään 3 kk:n euribor + 4,0 % -yksikköä. Kolmen kuukauden euribor-korko määräytyy aina koronmaksujakson alussa.

Verotus

Obligaatiolle maksettavasta korosta pidätetään suomalaisilta yksityishenkilöiltä pääomatuloveron mukainen (28 %) ennakonpidätys. Obligaatiosijoitusta varten mahdollisesti otetun pankkilainan korot ovat verotuksessa vähennyskelpoisia.

Merkintäaika:	22.9. - 17.10.2008
Maksupäivä:	17.10.2008
Lainan juoksuaika:	22.10.2008 - 4.1.2012
Minimimerkintä:	50 000 euroa
Eräkkö:	5 000 euroa

Merkintäpalkkiot

Merkintäpalkkio peritään seuraavasti
merkintä 50 000 - 95 000 euroa, palkkio 1,5 %,
merkintä 100 000 - 495 000 euroa, palkkio 1 %,
merkintä vähintään 500 000 euroa palkkio 0,5 %

Merkintäkurssi 100 %

Obligaatio ei ole pääomaturvattu, vaan siihen sisältyy metsäyhtiöiden maksukykyyn liittyvä luottoriski.

Valuutta

Kaikki obligaatioon liittyvät laskelmat ja maksut ovat euroissa.

Rekisteröinti

Obligaation liikkeeseenlasku tapahtuu Suomen Arvopaperikeskus Oy:n arvo-osuusjärjestelmässä. Fyysisiä arvopapereita ei lasketa liikkeeseen.

Jälkimarkkinat

Liikkeeseenlaskija antaa normaaleissa markkinaolosuhteissa takaisinostokurssin sekä mahdollisuuksien mukaan myös myyntikurssin obligaatiolle. Ennen erääntymistä tehtävistä jälkimarkkinakaupoista peritään palkkio kulloinkin voimassa olevan hinnaston mukaan.

Lainan vakuus

Obligaatiolle ei ole asetettu erillistä vakuutta.

Asiakirjat

Handelsbanken vahvistaa, että Lopulliset Ehdot ovat voimassa tälle lainalle yhdessä Handelsbankenin 23 huhtikuuta 2008 päivätyn MTN-ohjelman Yleisten Ehtojen kanssa. Alustavat lainaehdot ovat kokonaisuudessaan saatavilla UB Omaisuudenhoito Oy:stä.

Valvovat viranomaiset

Handelsbanken: Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm, www.fi.se

UB Omaisuudenhoito Oy: Rahoitustarkastus, PL 159, 00101 Helsinki, www.rahoitustarkastus.fi

Liikkeeseenlaskija

Svenska Handelsbanken AB (publ.) 10670 Stockholm

Myyjä

UB Omaisuudenhoito Oy
Aleksanterinkatu 21 A, 3. kerros
00100 Helsinki





-OMAISUUDENHOITO-

UB OMAISUUDENHOITO OY
Aleksanterinkatu 21 A, PL 432, 00101 Helsinki
puh. (09) 2538 0300, fax (09) 2538 0310
omaisuudenhoito@unitedbankers.fi
www.unitedbankers.fi
Kotipaikka Helsinki, Y-tunnus 1071069-8