

UB

YRITYSLAINAKORI EUROOPPA I/2016



-OMAISUUDENHOITO-

YRITYSLAINAKORI EUROOPPA I/2016

Yrityslainakori Eurooppa I/2016 on hieman yli viiden vuoden mittainen joukkovelkakirjalaina, jonka tuotto ja pääoman takaisinmaksu perustuvat 75 eurooppalaisen yhtiön luottoriskiin. Yhtiöt ovat luottoluokitukseltaan High Yield -tasoa. Sijoittajan saaman korkotuoton suuruus ja eräpäivänä palautettavan pääoman määrä riippuvat luottovastuutapahtumien määrästä Markit iTraxx Europe Crossover -indeksin sarjassa 25. Yrityslainakori tarjoaa sijoittajalle kiinteään, alustavasti 6,25 %* vuosituoton. Tuotto maksetaan neljännesvuosittain. Sijoitus ei ole pääomaturvattu, joten sijoitetun pääoman voi menettää osittain tai kokonaan. Yrityslainakori Euroopassa on uudenlainen rakenne, jossa ensimmäiset yhdeksän luottovastuutapahtumaa eivät vaikuta sijoituksen tuottoon tai eräpäivänä takaisin maksettavaan pääomaan. Mikäli luottovastuutapahtumia toteutuu enemmän kuin yhdeksän, pienentää kukin seuraava luottovastuutapahtuma sijoittajalle eräpäivänä takaisinmaksettavaa pääomaa sekä tuotonlaskennassa käytettävää pääomaa noin 6,67 %-yksiköllä (1/15). Yrityslainakori Eurooppa I/2016:n merkintäaika on 5.–26.4.2016 ja minimisijoitus 5 000 euroa. Sijoitukseen liittyy riski liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvyistä. Liikkeeseenlaskijana toimii Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (SEB) ja myyjänä UB Omaisuudenhoito Oy.

Miksi sijoittaa Yrityslainakori Eurooppaan?

Yrityslainakori Eurooppa I/2016 tarjoaa mahdollisuuden korkeaan kiinteään korkotuottoon vallitsevassa matalien korkojen ympäristössä. Yrityslainakori Euroopan kiinteä vuosituotto on alustavasti 6,25 %*. Korkotuottoa maksetaan neljännesvuosittain. Kiinteän tuoton rakenne sopii myös markkinoiden odotuksiin korkotason kehityksestä. Euroopan keskuspankki ilmoitti maaliskuun kokouksessaan, että korot pidetään elvyttävällä tasolla pitkään – jopa useita vuosia.

Yrityslainakori Eurooppa I/2016:n kohde-etuutena on Markit iTraxx Europe Crossover -indeksin sarja 25. Indeksissä on 75 eurooppalaista yhtiötä, jotka edustavat eri toimialoja ja maita. Indeksien yhtiöt ovat luottoluokitukseltaan ns. High Yield -tasoa. Sijoittajan on hyvä muistaa, että niin sanotun High Yield -luottoluokituksen yhtiöihin liittyy myös keskimääräistä suurempi riski.

Sijoitukselle maksettavan korkotuoton suuruus ja nimellispääoman palautus riippuvat mahdollisten luottovastuutapahtumien määrästä kohdeindeksiin kuuluvissa viiteyhtiöissä. Sijoittaja saa koko laina-ajalta kiinteään 6,25 %* vuosituoton ja sijoituksen nimellispääoma maksetaan eräpäivänä kokonaisuudessaan takaisin, mikäli viiteyhtiöissä toteutuu luottovastuutapahtumia enintään yhdeksän luottovastuutapahtumaa. Mikäli luottovastuutapahtumia toteutuu yli yhdeksän, pienentää kukin seuraava luottovastuutapahtuma sijoittajalle eräpäivänä

takaisin maksettavaa pääomaa noin 6,67 %-yksiköllä (1/15). Tuotonlaskennassa käytettävä pääoma pienenee vastaavassa suhteessa: esimerkiksi kymmenen luottovastuutapahtuman jälkeen tuottoa maksetaan noin 93,33 %:lle sijoituksen nimellispääomasta. Mahdollisen luottovastuutapahtuman jälkeen tuottoa maksetaan jäljellä olevalle pääomalle mukaan lukien tuotonmaksujakso, jolloin luottovastuutapahtuma toteutuu. Näin olen myös luottovastuutapahtuman toteutumisasajankohta vaikuttaa sijoittajan saamaan kokonaistuottoon.

On täysin mahdollista, että luottovastuutapahtumia yksi tai useampi kohdeyhtiöistä kohtaa luottovastuutapahtuman. Mikäli luottovastuutapahtumia toteutuu 24 tai useampi, menettää sijoittaja koko sijoittamansa pääoman, eikä tuottoa tämän jälkeen makseta.



* Alustava vuosituotto. Mikäli liikkeeseenlaskija ei voi vahvistaa Yrityslainakorin vuosituotoksi vähintään 5,5 %, peruuttaa liikkeeseenlaskija lainan liikkeeseenlaskun. Tuotto vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä.



Alla on havainnollistettu esimerkkien avulla sijoituksen tuottoa sekä eräpäivänä takaisin maksettavaa pääomaa. Esimerkit on laskettu 100 000 euron sijoitukselle käyttäen 6,25 %:n vuotuista tuottoa. Esimerkilaskelmat ovat suuntaa-antavia ja ne on tehty 100 000 euron sijoitukselle oletuksella, että laina-aika on tasan viisi vuotta. Vuotuisen tuoton laskennassa on huomioitu 1,5 % merkintäpalkkio. Laskuesimerkit eivät kuvasta tuotteen historiallista tai odotettua kehitystä. Esimerkeissä ei ole huomioitu verotusta.

Esimerkki 1. Viidessä indeksin viiteyhtiössä toteutuu luottovastuuaikana luottovastuutapahtuma. Sijoittajalle maksetaan takaisin eräpäivänä sijoituksen koko nimellispääoma eli 100 000 euroa. Sijoittaja saa laina-ajalta kiinteää tuottoa yhteensä 31 250 euroa ($5 \times 6,25 \% \times 100\,000$ euroa). Näin ollen takaisin maksettava pääoma ja tuotot ovat yhteensä 131 250 euroa. Vuotuinen tuotto sijoitetulle pääomalle merkintäpalkkio huomioiden on 5,95 %.

Esimerkki 2. Yhteensä 12 viiteyhtiössä toteutuu luottovastuutapahtuma siten, että yhdeksän ensimmäistä luottovastuutapahtumaa toteutuu ensimmäisen neljän vuoden aikana ja seuraavat kolme laina-ajan viimeisen vuoden alkaessa. Nämä kolme luottovastuutapahtumaa pienentävät sijoituksen alkuperäistä nimellispääomaa 20 % (3/15). Sijoittajalle maksetaan takaisin eräpäivänä 80 % sijoituksen nimellispääomasta eli 80 000 euroa. Sijoittaja saa laina-ajalta kiinteää tuottoa yhteensä 30 000 euroa ($4 \times 6,25 \% \times 100\,000$ euroa + $0,8 \times 6,25 \% \times 100\,000$ euroa). Näin ollen takaisin maksettava pääoma ja tuotot ovat yhteensä 110 000 euroa. Vuotuinen tuotto sijoitetulle pääomalle merkintäpalkkio huomioiden on 1,7 %.

Esimerkki 3. Yhteensä 24 viiteyhtiössä toteutuu luottovastuutapahtuma heti laina-ajan alussa. Sijoittaja menettää koko sijoittamansa pääoman eikä tuottoa makseta.

High Yield -yrityslainat

Yritysten luottoluokitus perustuu riippumattomien luottoluokituslaitosten arvioon liikkeeseenlaskijaan liittyvästä luottoriskistä. High yield -tason luottoluokituksen yhtiöihin liittyy kohonnut riski siitä, että yhtiö ei kykene maksamaan velkakirjojensa kuponkikorkoja tai nimellispääomaa eräpäivänä takaisin. High yield -lainoilla on tämän vuoksi myös keskimääräistä korkeampi tuotto. High yield -kategoriaan kuuluvien yritysten luottoluokitus on enintään BB+ (Standard & Poor's) ja Ba1 (Moody's).

Luottovastuutapahtuma

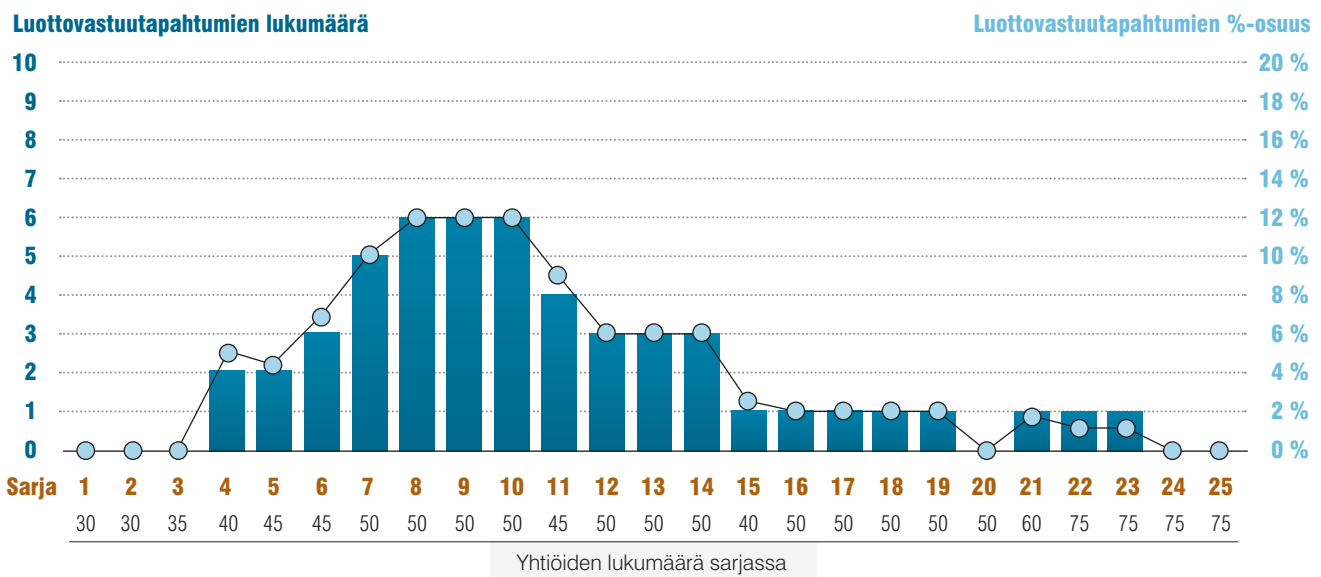
Luottovastuutapahtuman toteaminen tapahtuu markkinaehtoisesti ja se perustuu ISDA:n (International Swaps and Derivatives Association) viimeksi voimaan tulleisiin määritelmiin. Luottovastuutapahtumalla ('Credit Event') tarkoitetaan tilannetta, jossa kohdeyhtiö on vakavissa taloudellisissa vaikeuksissa, eikä pysty hoitamaan velkojensa maksuvelvoitteita. Luottovastuutapahtumia ovat kohdeyhtiön konkurssi ('Bankruptcy'), vakava maksuhäiriö ('Failure to Pay') sekä velkasaneeraukseen verrattava velkojen uudelleenjärjestely ('Restructuring'). Luottovastuutapahtumassa yhtiön velkojat ja velkasiioittajat kärsivät luottotappioita. Luottovastuutapahtuma on määritelty tarkemmin lainakohtaisissa ehdoissa ja ohjelmaesitteessä (ks. Viralliset asiakirjat).

Mahdollisen luottovastuutapahtuman jälkeen ISDA

määrittelee luottojohdannaismarkkinoilla palautusasteen. Palautusaste on välillä 0–100 %. Yrityslainakori Eurooppa I/2016:n tuoton laskennassa käytettävän pääoman ja takaisin maksettavan pääoman osalta sovelletaan niin sanottua nollapalautusastetta (Zero Recovery)** ja siten ISDA:n määrittelemällä palautusasteella ei ole merkitystä pääomaa laskettaessa.

Yrityslainakori Eurooppa I/2016:ssa yhdeksän ensimmäistä luottovastuutapahtumaa eivät vaikuta sijoittajalle takaisin maksettavaan pääomaan tai tuottoon. Mikäli luottovastuutapahtumia toteutuu yli yhdeksässä yhtiössä, pienentää kukin seuraava luottovastuutapahtuma sijoittajalle eräpäivänä takaisinmaksettavaa pääomaa ja tuotonlaskennassa käytettävää pääomaa noin 6,67 %-yksiköllä (1/15).

Luottovastuutapahtumien määrä Markit iTraxx Europe Crossover -sarjoissa



- Luottovastuutapahtumaan ajautuneiden yhtiöiden lukumäärä viiden vuoden pituisissa indeksien sarjoissa
- Luottovastuutapahtumaan ajautuneiden yhtiöiden prosentuaalinen osuus sarjan yhtiöistä

Historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta kehityksestä.

Lähteet: Bloomberg ja Markit 30.3.2016

** Zero Recovery tarkoittaa, että luottovastuutapahtuman kohdanneen kohdeyhtiön palautusasteeksi (takaisinsaantiarvoksi) määritetään 0 eli sijoittajalle palautettava pääoma pienenee sillä painolla, mikä kohdeyhtiöllä on indeksissä. Tämä poikkeaa niin kutsutuista Market Recovery -tuotteista, joissa luottovastuutapahtuman kohdanneen kohdeyhtiön osalta sijoittajan saama palautusaste (takaisinsaantiarvo) määritellään ISDA:n huutokauppamenettelyn mukaisena arvona.

Markit iTraxx Europe Crossover – sarja 25

Kohdeyhtiö	Maa	Toimiala	Luottoluokitukset	
			S&P	Moody's
Air France - KLM	Ranska	Kuluttajatuotteet, sykliset	-	-
Alstom S.A.	Ranska	Teollisuus	BBB-	Baa3
Altice Finco S.A.	Luxemburg	Kommunikaatio	-	B3
Anglo American Plc	Iso-Britannia	Perusmateriaalit	BB	Ba3
ArcelorMittal	Luxemburg	Perusmateriaalit	BB	Ba2
Ardagh Packaging Finance Plc	Irlanti	Teollisuus	-	Caa1
Astaldi S.p.A.	Italia	Teollisuus	B+	B1
Beni Stabili SpA SIIQ	Italia	Rahoitus	-	-
Boparan Finance Plc	Iso-Britannia	Kuluttajatuotteet, vähäsykliset	-	B2
British Airways Plc	Iso-Britannia	Kuluttajatuotteet, sykliset	BB	Ba2
Cable & Wireless Limited	Iso-Britannia	Kommunikaatio	BB	-
Care UK Health & Social Care Plc	Iso-Britannia	Kuluttajatuotteet, vähäsykliset	-	-
Casino Guichard Perrachon S.A.	Ranska	Kuluttajatuotteet, vähäsykliset	BB+	-
CMA CGM SA	Ranska	Teollisuus	B+	B1
CNH Industrial N.V.	Iso-Britannia	Teollisuus	BB+	Ba1
ConvaTec Healthcare E S.A.	Luxemburg	Kuluttajatuotteet, vähäsykliset	-	B3
Dry Mix Solutions Investissemme	Ranska	Teollisuus	B	B1
EDP - Energias de Portugal S.A.	Portugali	Yhdyskuntapalvelut	BB+	Baa3
Elis S.A.	Ranska	Kuluttajatuotteet, vähäsykliset	BB	Ba2
Fiat Chrysler Automobiles N.V.	Iso-Britannia	Kuluttajatuotteet, sykliset	BB	B1
Financiere Quick S.A.S	Ranska	Kuluttajatuotteet, sykliset	B-	-
Finmeccanica S.p.A.	Italia	Teollisuus	BB+	Ba1
Galapagos Holding S.A.	Saksa	Teollisuus	B	B2
Galp Energia SGPS S.A.	Portugali	Energia	-	-
Garfunkelux Holdco 2 S.A.	Luxemburg	Rahoitus	B+	B2
GKN Holdings Plc	Iso-Britannia	Kuluttajatuotteet, sykliset	BBB-	Baa3
HeidelbergCement AG	Saksa	Teollisuus	NR	Ba1
Hellenic Telecommunications Or. S.A.	Kreikka	Kommunikaatio	B+	Caa2
Hema Bondco I B.V.	Alankomaat	Kuluttajatuotteet, sykliset	-	-
HOCHTIEF AG	Saksa	Teollisuus	-	-
Iceland Bondco Plc	Iso-Britannia	Kuluttajatuotteet, vähäsykliset	-	-
INEOS Group Holdings S.A.	Luxemburg	Perusmateriaalit	B+	B1
International Game Technology Plc	Iso-Britannia	Kuluttajatuotteet, sykliset	BB+	Ba2
J Sainsbury Plc	Iso-Britannia	Kuluttajatuotteet, vähäsykliset	NR	-
Jaguar Land Rover Automotive Plc	Iso-Britannia	Kuluttajatuotteet, sykliset	BB	Ba2
Ladbrokes Plc	Iso-Britannia	Kuluttajatuotteet, sykliset	BB	Ba2
Lock Lower Holding AS	Norja	Rahoitus	B+	B2
Louis Dreyfus Commodities B.V.	Alankomaat	Kuluttajatuotteet, vähäsykliset	-	-
Loxam S.A.S	Ranska	Kuluttajatuotteet, vähäsykliset	BB-	-
Matalan Finance Plc	Iso-Britannia	Kuluttajatuotteet, sykliset	-	B2
Matterhorn Telecom Holding S.A.	Luxemburg	Kommunikaatio	B	B2
Melia Hotels International S.A.	Espanja	Kuluttajatuotteet, sykliset	NR	-
METRO AG	Saksa	Kuluttajatuotteet, vähäsykliset	BBB-	Baa3
Monitchem HoldCo 3 S.A.	Luxemburg	Perusmateriaalit	-	B2
New Look Senior Issuer Plc	Iso-Britannia	Kuluttajatuotteet, sykliset	-	Caa1
Novafives S.A.S	Ranska	Teollisuus	B+	B1
Numericable-SFR S.A.	Ranska	Kommunikaatio	B+	B1
NXP BV / NXP Funding LLC	Alankomaat	Teknologia	-	-
Peugeot S.A.	Ranska	Kuluttajatuotteet, sykliset	NR	Ba3
Pizzaexpress Financing 1 Plc	Iso-Britannia	Kuluttajatuotteet, sykliset	B	B3
Play Finance 1 S.A.	Puola	Kommunikaatio	-	B2
Premier Foods Finance Plc	Iso-Britannia	Kuluttajatuotteet, vähäsykliset	-	B2
Repsol S.A.	Espanja	Energia	BBB-	Baa2
Rexel S.A.	Ranska	Kuluttajatuotteet, sykliset	BB	Ba2
Schaeffler Finance B.V.	Saksa	Kuluttajatuotteet, sykliset	-	B1
Selecta Group B.V.	Sveitsi	Teollisuus	B+	B3
Smurfit Kappa Acquisitions	Irlanti	Perusmateriaalit	BB+	Ba1
Stena AB	Ruotsi	Monialayhtiö	BB	Ba3
STMicroelectronics N.V.	Sveitsi	Teknologia	BBB-	Ba1
Stonegate Pub Co Financing Plc	Iso-Britannia	Kuluttajatuotteet, sykliset	-	B2
Stora Enso Oyj	Suomi	Perusmateriaalit	BB	Ba2
Sunrise Communications Holding	Sveitsi	Kommunikaatio	BB+	Ba2
Synlab Unsecured Bondco Plc	Iso-Britannia	Kuluttajatuotteet, vähäsykliset	B+	B2
Techem GmbH	Saksa	Teollisuus	BB-	Ba3
Telecom Italia S.p.A./Milano	Italia	Kommunikaatio	BB+	Ba1
Tesco Plc	Iso-Britannia	Kuluttajatuotteet, vähäsykliset	BB+	Ba1
ThyssenKrupp Ag	Saksa	Perusmateriaalit	BB	Ba2
Trionista Holdco GmbH	Saksa	Teollisuus	-	Ba3
Unitymedia GmbH	Saksa	Kommunikaatio	BB-	B1
UPC Holding B.V.	Alankomaat	Kommunikaatio	BB-	Ba3
UPM-Kymmene Oyj	Suomi	Perusmateriaalit	BB+	Ba1
Virgin Media Finance Plc	Iso-Britannia	Kommunikaatio	BB-	B2
Vougeot Bidco Plc	Iso-Britannia	Kuluttajatuotteet, sykliset	B	B2
Wind Acquisition Finance S.A.	Italia	Kommunikaatio	-	Caa1
Ziggo Bond Finance B.V.	Alankomaat	Kommunikaatio	-	-

Yrityslainakori Eurooppa I/2016:n riskit

Sijoittamiseen liittyy aina riskejä. Sijoittaja vastaa itse tekemiensä sijoituspäätösten taloudellisista seurauksista. Tuotteeseen liittyvät keskeisimmät riskitekijät on kuvattu lyhyesti alla. Sijoittajan tulee ennen sijoituspäätösten tekemistä varmistua siitä, että hän ymmärtää sijoitustuotteen ominaisuudet ja riskit. Tämän vuoksi sijoittajaa kehoitetaan perehtymään tämän markkinointimateriaalin lisäksi lainakohtaisiin ehtoihin sekä muihin virallisiin asiakirjoihin (ks. Viralliset asiakirjat).

Tuottoriski ja pääomaturva

Sijoitus ei ole pääomaturvattu, joten sijoitetun pääoman voi menettää osittain tai kokonaan. Ensimmäisten yhdeksän yhtiön osalta luottovastuutapahtumilla ei ole vaikutusta sijoituksen tuottoon tai velkakirjan nimellisarvosta eräpäivänä takaisin maksettavaan pääomaan. Mikäli useampi kuin yhdeksän kohdeindeksin viiteyhtiötä ei selviydy velkasitoumustensa taloudellisista velvoitteista ja ajautuu luottovastuutapahtumaan luottovastuuajana, laskee sijoittajalle takaisin maksettavan pääoman määrä. Mikäli yli yhdeksässä viiteyhtiössä toteutuu luottovastuutapahtuma, vähentää kukin seuraava luottovastuutapahtuma sijoituksesta takaisin maksettavaa pääomaa noin 6,67 %-yksiköllä (1/15). Tuotonlaskennassa käytettävä pääoma pienenee vastaavassa suhteessa. Sijoituksen pääoma menetetään kokonaisuudessaan, mikäli vähintään 24 viiteyhtiössä toteutuu luottovastuutapahtuma. Sijoittajan maksamaa merkintäpalkkiota ei palauteta.

Liikkeeseenlaskijariski

Sijoitukselle ei ole asetettu erillistä vakuutusta, joten siihen liittyy riski liikkeeseenlaskijan, Skandinaviska Enskilda Banken AB:n (publ) (SEB), takaisinmaksukyvyttöisyydestä. SEB:n luottoluokitukset ovat Aa3 (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. Sijoituspäätöstä tehdessään sijoittajan tulee huomioida pääomaan ja liikkeeseenlaskijaan liittyvä kokonaisriski.

Jälkimarkkinariski

Liikkeeseenlaskija antaa normaaleissa markkinaolosuhteissa sijoitukselle takaisinostohinnan 5 000 euron ja sen ylittävälle nimellismäärille. Jälkimarkkinahinta voi vaihdella voimakkaasti, joten sijoitus on lähtökohtaisesti tarkoitettu pidettäväksi eräpäivään asti. Jälkimarkkina-arvoon vaikuttavat kohdeyhtiöiden tuottoriskin hinnoittelu markkinoilla, kohdeyhtiöiden tuleva taloudellinen asema, markkinakorot ja muutokset liikkeeseenlaskijan rahoituskustannuksissa. Esimerkiksi voimakkaat markkinaliikkeet, markkinapaikkojen sulkeminen tai tekniset ongelmat voivat hetkellisesti vaikeuttaa jälkimarkkinoita. Jälkimarkkinakaupoissa sijoittajan tulee olla yhteydessä UB Omaisuudenhoitoon.



RISKILUOKITUS: KESKIMÄÄRÄINEN RISKI. Strukturoidut sijoitustuotteet, joissa nimellispääoman palautus riippuu markkinoiden kehityksestä kuten esim. viiteyhtiöiden osakkeiden markkina-arvon kehityksestä tai viiteyhtiöiden luottovastuutapahtumien lukumäärästä sekä liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvyttöisyydestä. 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 riskiluokituksesta Suomen Strukturoitujen Sijoitustuotteiden yhdistys ry:n Internet-sivuilta www.sijoitustuotteet.fi.

Yhteenvedo lainaehdoista

Lainan nimi

Yrityslainakori Eurooppa I/2016

ISIN

FI4000201371

Kohdeyhtiöt

Markit iTraxx Europe Crossover -indeksin Sarjaan 25 kuuluvat yhtiöt (75 yhtiötä)

Liikkeeseenlaskija

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (SEB)

Myyjä

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

Valvova viranomainen

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

Merkintäaika

5.–26.4.2016

Maksupäivä

26.4.2016

Liikkeeseenlaskupäivä

4.5.2016

Eräpäivä

9.7.2021

Laina-aika

4.5.2016–9.7.2021

Korkotuotto

vuotuinen tuotto alustavasti 6,25 %*

Tuotonmaksujaksot

Tuotonmaksujaksot ovat kolmen kuukauden mittaisia päättyen (ja poislukien) 20.3., 20.6., 20.9. ja 20.12. Ensimmäinen ja viimeinen tuotonmaksujakso ovat muita pidempiä. Ensimmäinen: 4.5.–20.9.2016 ja viimeinen: 20.3.–9.7.2021.

Maksupäivät

Tuotto maksetaan neljännesvuosittain 9.1., 9.4., 9.7. ja 9.10. alkaen 9.10.2016. Viimeinen tuotonmaksu ja nimellispääoman takaisinmaksu tapahtuvat 9.7.2021. Mikäli tuotonmaksupäivä ei ole pankkipäivä, siirtyy maksu seuraavaan pankkipäivään.

Tuoton maksun ja nimellispääoman takaisinmaksun perusteet

Ensimmäisellä yhdeksällä luottovastuutapahtumalla ei ole vaikutusta sijoituksen tuottoon tai nimellispääoman takaisinmaksuun. Mikäli luottovastuutapahtumia toteutuu yli yhdeksän, pienentää kukin seuraava luottovastuutapahtuma sijoittajalle eräpäivänä takaisin maksettavaa pääomaa sekä tuotonlaskennassa käytettävää pääomaa noin 6,67 %-yksiköllä (1/15) mukaan lukien tuotonmaksujakso, jolloin mahdollinen luottovastuutapahtuma toteutuu. Mikäli

luottovastuutapahtumia toteutuu 24 tai useampi, on sijoituksen tuotonlaskennassa käytettävä pääoma ja sijoituksesta takaisin maksettava pääoma nolla.

Minimisijoitus

5 000 euroa

Eräkoko

5 000 euroa

Merkintäpalkkio

merkintä 5 000–45 000 euroa, palkkio 2 %
merkintä 50 000–195 000, palkkio 1,5 %
merkintä vähintään 200 000 euroa, palkkio 1 %

Merkintäkurssi

100 %

Luottovastuuaika

Luottovastuuaika alkaa 4.5.2016 ja päättyy 20.6.2021. Luottovastuutapahtuman toteutumisesta kohdeyhtiöiden tilannetta voidaan kuitenkin tarkastella taannehtivasti 60 päivän ajalta ennen varsinaisen luottovastuun alkamista kansainvälisen markkinakäytännön mukaisesti. Liikkeeseenlaskijalla on myös oikeus ilmoittaa sellaisesta luottovastuutapahtumasta, joka on tapahtunut luottovastuuaikana, mutta joka on tullut liikkeeseenlaskijan tietoon vasta luottovastuun jälkeen, kuitenkin viimeistään kahden viikon kuluttua luottovastuun päättymisestä.

Luottovastuutapahtuma

Luottovastuutapahtumalla ('Credit Event') tarkoitetaan tapahtumaa, jossa liikkeeseenlaskijan mukaan on kyse kohdeyhtiön

- vakavasta maksuhäiriöstä ('Failure to Pay'),
- velkojen uudelleenjärjestelystä ('Restructuring') ja/tai
- konkurssista ('Bankruptcy').

Liikkeeseenlaskijan arvio perustuu kansainvälisen ISDA 2014 (International Swaps and Derivatives Association) mukaisiin määritelmiin. Luottovastuutapahtumien tarkemmat määritelmät löytyvät lainaehdoista.

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. Jälkimarkkinakaupoissa sijoittajan tulee ottaa yhteyttä UB Omaisuudenhoito Oy:öön.

Liikkeeseenlaskun peruutus

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus peruuttaa liikkeeseenlasku perustuen muutoksiin taloudellisissa olosuhteissa, merkintäviikkauksen 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 kiinteäksi tuotoksi ei voida vahvistaa vähintään 5,5 prosenttia.

Muut kustannukset

Sijoituksen myyntihintaan sisältyy liikkeeseenlaskijan strukturointikustannus sekä myyjän palkkio yhteensä n. 0,5–1,0 % p.a. Näillä katetaan mm. riskien hallintaan, tuotteen rakentamiseen ja jakeluun liittyviä kustannuksia. UB Omaisuudenhoito Oy ei peri lainan hallinnoinnista tai säilytyksestä erillisiä palkkioita sijoitusaikana. Jälkimarkkinakaupointa peritään välityspalkkio voimassa olevan hinnaston mukaan.

Verotus

Sijoitukselle maksettavaa tuottoa käsitellään verotuksessa veronalaisena muuna pääomatulona tuloverolain (30.12.1992/1535) mukaisesti. Liikkeeseenlaskijan suomalainen maksuasiamies toimittaa tuotosta ennakonpidätyksen, jonka suuruus on tällä hetkellä 30 %. Lainan liikkeeseenlaskijan ollessa ulkomainen, korkotulon lähdeverosta annettu lain (28.12.1990/1341) 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 koskevien poikkeuksien.

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

Valuutta

Kaikki sijoitukseen liittyvät laskelmat ja maksut ovat euroissa.

Viralliset asiakirjat

Ohjelmaesite SEB Structured Note and Certificate programme, päivätty 10.7.2015, täydennyksineen on saatavissa myyjältä sekä osoitteesta www.seb.fi. Lainakohtaiset ehdot ovat saatavissa myyjältä.

Rekisteröinti ja listaus

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

* Alustava vuosituotto. Mikäli liikkeeseenlaskija ei voi vahvistaa Yrityslainakorin vuosituotoksi vähintään 5,5 %, peruuttaa liikkeeseenlaskija lainan liikkeeseenlaskun. Tuotto vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä.

Näin teet merkinnän Yrityslainakori Eurooppaan:

➤ **Perehdy huolellisesti materiaaleihin**

Sijoittajan tulee ennen sijoituksen tekemistä perehtyä tämän markkinointimateriaalin lisäksi Yrityslainakori Eurooppa I/2016:n lainakohtaisiin ehtoihin sekä liikkeeseenlaskijan, Skandinaviska Enskilda Banken AB:n (publ), 10.7.2015 päivättyyn ohjelmaesitteeseen täydennyksineen. (Katso tarkemmin Viralliset asiakirjat.) Lainaehdot ja ohjelmaesite ovat saatavissa UB Omaisuushoidosta.

➤ **Tee merkintä**

- **sähköisesti osoitteessa www.unitedbankers.fi** (merkintäpiste sulkeutuu 26.4.2016 klo 18)

TAI

- **merkintäsitoumuslomakkeella**

Merkintäsitoumuslomake liitteineen tulee palauttaa UB Omaisuushoitoon 26.4.2016 klo 18 mennessä postitse, sähköpostitse tai faksilla. Lue huolellisesti lomakkeessa annetut ohjeet erityisesti tehdessäsi ensimmäistä merkintää UB Omaisuushoidon kautta.

➤ **Maksa merkintä**

Sijoitus Yrityslainakori Eurooppaan tulee maksaa viimeistään 26.4.2016. Saat maksuohjeet sähköisen merkinnän yhteydessä. Maksuohjeet löytyvät myös merkintäsitoumuslomakkeesta.



- OMAISUUDENHOITO -

UB OMAISUUDENHOITO OY

Aleksanterinkatu 21 A, 00100 Helsinki
puh. 09 2538 0300, faksi 09 2538 0310
sijoita@unitedbankers.fi
www.unitedbankers.fi
Kotipaikka Helsinki, Y-tunnus 1071069-8