



# Pohjoismaiset Pankit Sijoitusobligaatio

Pääomaturvattu osakekorisidonnainen joukkovelkakirjalaina

- Viiden pohjoismaisen pankin muodostaman osakekorin kehitykseen sidottu sijoitus<sup>1</sup>
- Osakekorin positiivinen kehitys nousukattoon saakka 150 %:n tuottokertoimella (alustava)<sup>2</sup>
- Pääomaturva 100 % nimellisarvosta eräpäivänä, pääomaturvaan liittyy riski liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvyistä
- Sijoitusaika noin 5,5 vuotta
- Liikkeeseenlaskija Barclays Bank Plc

Merkintäaika päättyy

**27.6.2023**

Sijoituksen riskiluokka

1 2 3 4 5 6 7

Pienempi riski

Suurempi riski

Tutustu tämän markkinointimateriaalin lisäksi liikkeeseenlaskijan laatimaan avaintietoasiakirjaan, lainaehtoihin ja ohjelmaesitteeseen täydennyksineen ennen sijoituspäätöksen tekemistä. Asiakirjat on yksilöity sivulla 7 ja saat ne merkintäpaikoista tai verkkosivulta [www.alexandria.fi/pankit](http://www.alexandria.fi/pankit). (1) Yhtiönimet lyhennetty (2) Tuottokerroin 150 % on alustava ja se vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä ja vähintään tasolle 120 %. Sijoittaja ei hyödy osakekorin yli 40 %:n kurssinoususta, joten lainan enimmäistuotto nimellisarvolle on alustavasti enintään 60 % (=150 % × 40 %).

**ALEXANDRIA**



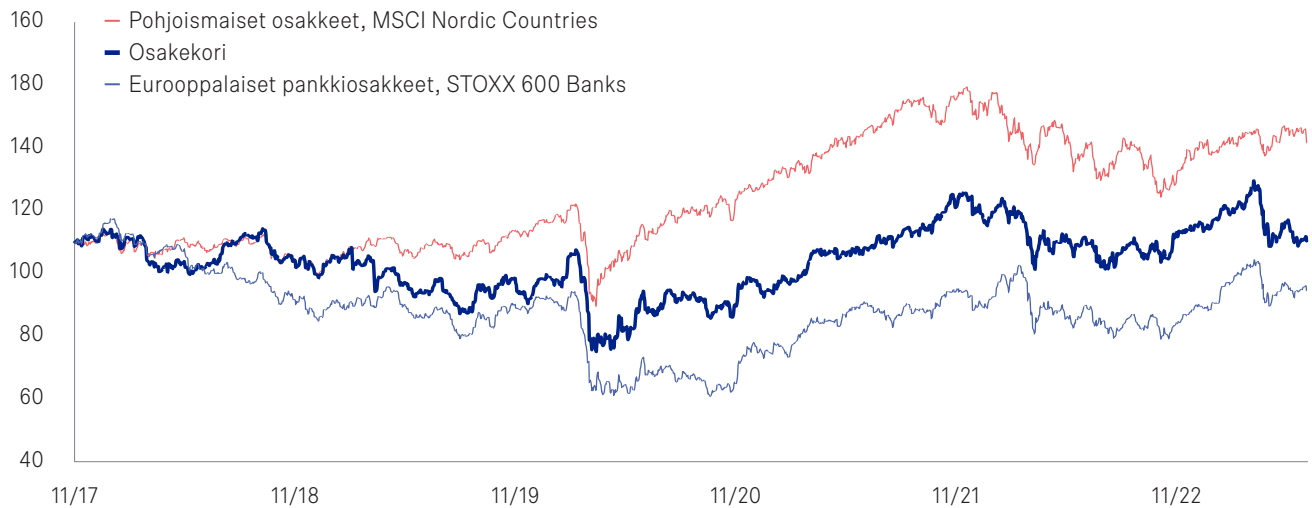
# Yleiskuva joukkovelkakirjalainasta

Pohjoismaiset Pankit Sijoitusobligaatio -joukkovelkakirjalaina ("laina") tarjoaa mahdollisuuden osallistua viiden pohjoismaisen suurpankin tasapainoin muodostaman osakekorin ("osakekori") kehitykseen korkealla tuottokertoimella ja selkeästi rajatulla riskitasolla.

- **Korkea tuottokerroin.** Sijoittaja hyötyy osakekorin mahdollisesta positiivisesta kehityksestä nousukattoon saakka 150 %:n tuottokertoimella (alustava).<sup>1</sup>
- **Maksimituotto rajattu.** Lainan enimmäistuotto nimellisarvolle laskettuna on 60 %, koska sijoittaja ei hyödy osakekorin yli 40 %:n kurssinoususta (=150 % × 40 %).<sup>2</sup>

- **Pääomaturva 100 % nimellisarvosta.** Jos osakekori laskee, lainan nimellispääoma palautetaan eräpäivänä täysimääräisesti. Pääomaturva on voimassa vain eräpäivänä. Ennen eräpäivää lainan arvo voi olla pääomaturvan tasoa matalampi tai korkeampi. Pääomaturva ei kata merkintäpalkkiota.<sup>3</sup>
- **Liikkeeseenlaskijariski.** Lajaan ja pääomaturvaan liittyy riski liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvyistä (katso "Liikkeeseenlaskijariski" sivulla 5).

## Osakekori ja vertailuindeksit, historiallinen kehitys 2017 - 2023



Lähde: Bloomberg, viiden ja puolen vuoden aikasarja 25.11.2017 - 25.5.2023, normalisoitu alkamaan arvosta 100. Sijoitus lainaan ei ole sama asia kuin suora sijoitus osakekoriin. Vertailuindeksit ovat euromääräisiä hintaindeksejä. Huomaa, että historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta kehityksestä.

## Joukkovelkakirjalainan pääpiirteet, jatkuu sivulla 7

Tyyppi	Pääomaturvattu osakekorisidonnainen joukkovelkakirjalaina
Pääomaturva	Kyllä, 100 % nimellisarvosta <sup>3</sup>
Sijoitusaika	Noin 5,5 vuotta
Liikkeeseenlaskija	Barclays Bank Plc, luottoluokitukset: Moody's A1 / S&P A+ / Fitch A+
Kohde-etuus	Osakekori tasapainoin: DNB Bank ASA, Nordea Bank Oyj, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) ja Swedbank AB (publ) Materiaalissa yhtiönimet lyhennetty: "DNB Bank", "Nordea Bank", "SEB", "Handelsbanken" ja "Swedbank".
Tuottokerroin	150 % (alustava) <sup>1</sup>
Merkintähinta	1 000 euroa / laina, mikä vastaa 100 % lainan nimellisarvosta
Merkintäpalkkio	20 euroa / laina, mikä vastaa 2 % lainan nimellisarvosta
Vähimmäissijoitus	5 lainaa, tätä suuremmat sijoitukset 1 lainan erissä
Aikataulu	Merkintäaika 29.5. - 27.6.2023. Maksupäivä 27.6.2023 <sup>4</sup>

(1) Tuottokerroin 150 % on alustava ja se vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä ja vähintään tasolle 120 %.

(2) Vahvistettava tuottokerroin vaikuttaa myös maksimituottoon, joka lasketaan 40 % × vahvistettava tuottokerroin.

(3) Pääomaturvalla tarkoitetaan liikkeeseenlaskijan sitoumusta maksaa vähintään 100 % lainan nimellisarvosta takaisin eräpäivänä.

Pääomaturvaan liittyy liikkeeseenlaskijariski. Pääomaturva on voimassa vain eräpäivänä. Ennen eräpäivää lainan arvo voi olla pääomaturvan tasoa matalampi tai korkeampi. Pääomaturva ei kata merkintäpalkkiota.

(4) Merkintäaika voidaan päättää ennenaikaisesti, mikäli liikkeeseenlaskun ehtojen turvaaminen sitä vaatii.

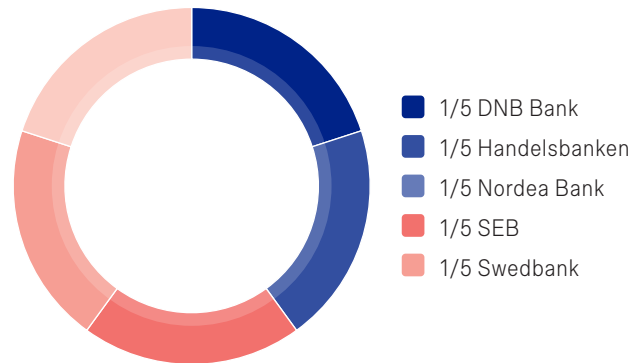


## Kohde-etuus

Lainan tuotto ja eräänymisarvo riippuvat osakekorin kurssikehityksestä. Osakekorin muodostavat DNB Bankin, Handelsbankenin, Nordea Bankin, SEB:n ja Swedbankin osakkeet tasapainoin (20 %). Osakekorin yhtiöt esitellään taulukossa alla ja tarkemmin yhtiökuvauksissa seuraavalla sivulla. DNB Bankin osalta seurataan Oslo Stock Exchange -pörssissä noteerattua Norjan kruunun määräistä osaketta, Nordea Bankin osalta Nasdaq Helsinki -pörssissä noteerattua euromääräistä osaketta ja muiden kolmen pankin osalta Nasdaq Stockholm -pörssissä noteerattua Ruotsin kruunun määräistä osaketta. Handelsbankenin, SEB:n ja Swedbankin osalta seurataan A-osakesarjan osaketta.

Lainan tuotonlaskennassa osakekorin yhtiöiden sijoitusaikana maksamia osinkoja ei huomioida, mutta odotetut osinkotuotot on huomioitu ehdoissa.

### Osakekorin yhtiöpainot



### Yhtiöiden perustietoja

	DNB Bank	Handelsbanken	Nordea Bank	SEB	Swedbank
Pörssikurssi	NOK 186,7	SEK 87,3	EUR 9,4	SEK 114,5	SEK 168,7
Markkina-arvo, €	24,4 mrd	15,0 mrd	33,9 mrd	21,1 mrd	16,4 mrd
P/E-luku	8,2	6,9	7,0	7,5	6,2
P/B-luku	1,2	0,9	1,2	1,1	1,1
Liiketoiminnan tuotot, €	6,3 mrd	4,5 mrd	10,3 mrd	5,8 mrd	4,8 mrd
Liiketulos, €	3,8 mrd	2,4 mrd	5,4 mrd	3,0 mrd	2,5 mrd
Henkilöstö	10 500	11 000	28 000	16 500	18 000
Lisätieto	www.dnb.no	www.handelsbanken.com	www.nordea.com	www.sebgroup.com	www.swedbank.com

Lähde: Bloomberg 25.5.2023 ja yhtiöiden vuoden 2022 tilinpäätökset. Markkina-arvon valuuttamuunnos 25.5.2023 mukaisesti, tilinpäätöserien valuuttamuunnos tilinpäätöshetken 30.12.2022 mukaan. P/E-luku tarkoittaa osakekurssin ja 12kk ennustetun osakekohtaisen tuloksen suhdetta. P/B-luku tarkoittaa osakekurssin ja osakekohtaisen oman pääoman suhdetta.

### Osakekori, historiallinen kehitys 2017 - 2023



Lähde: Bloomberg, viiden ja puolen vuoden aikasarja 25.11.2017 - 25.5.2023, normalisoitu alkamaan arvosta 100. Sijoitus lainaan ei ole sama asia kuin suora sijoitus osakekoriin eivätkä kuvan 25.5.2023 tilanteen mukaan kuvattu nousukatto ja pääomaturvaa kuvaava taso ole samat kuin lainalle 30.6.2023 määräytyvät vastaavat tasot. Huomaa, että historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta kehityksestä.



# Tietoa osakekorin yhtiöistä

## DNB Bank

DNB Bank ASA on Norjan suurin finanssipalvelukonserni ja markkina-arvoltaan yksi suurimmista Pohjoismaissa. DNB tarjoaa muun muassa antolainausta, sijoitus- ja säästötuotteita, neuvonantoa sekä vakuutus- ja eläkesäästötuotteita yksityishenkilöille ja yhteisöasiakkaille. Yhtiöllä on noin kaksi miljoonaa henkilöasiakasta ja yli 200 000 yhteisöasiakasta. Vuoden 2022 lopussa konsernin hoidossa oleva varallisuus oli yhteensä lähes 360 miljardia euroa. Yhtiön yksi päätavoitteista on saavuttaa vähintään 13 prosentin oman pääoman tuottotaso, mikä vuonna 2022 ylittyikin.

Vuonna 2022 DNB Bankin liiketoiminnan tuotot olivat 66,1 miljardia Norjan kruunua (6,3 miljardia euroa) ja liike-tulos 39,9 miljardia Norjan kruunua (3,8 miljardia euroa). Yhtiöllä on henkilöstöä noin 10 500. Lisätietoa: [www.dnb.no](http://www.dnb.no).

## Handelsbanken

Svenska Handelsbanken AB (publ) on vuonna 1871 perustettu ruotsalainen pankki, jolla on neljä kotimarkkinaa: Ruotsi, Norja, Alankomaat ja Iso-Britannia. Liiketoiminta Ruotsissa toi vuonna 2022 yli 60 % konsernin liiketoiminnan tuotoista ja yli 70 % liikeloksesta. Pankki on päättänyt keskittyä kotimarkkinoille, kun Tanskan liiketoiminnot on myyty Jyske Bankille, Suomen liiketoiminnalle haetaan ostajaa ja Puolan liiketoiminnot ollaan lopettamassa. Vuoden 2022 lopussa konsernin hoidossa oleva varallisuus oli yhteensä hieman yli 80 miljardia euroa. Handelsbankenin AA-tason luottoluokitus on yksi maailman korkeimmista toimialallaan.

Vuonna 2022 Handelsbankenin liiketoiminnan tuotot olivat 50,2 miljardia Ruotsin kruunua (4,5 miljardia euroa) ja liike-tulos 26,6 miljardia Ruotsin kruunua (2,4 miljardia euroa). Yhtiöllä on henkilöstöä noin 11 000. Lisätietoa: [www.handelsbanken.com](http://www.handelsbanken.com).

## Nordea

Nordea Bank Oyj on Pohjoismaiden ja Itämeren alueen suurin finanssipalvelukonserni, jolla on toimipaikkoja yhteensä 20 maassa ja vahva markkina-asema kotimarkkinoillaan Suomessa, Ruotsissa, Tanskassa ja Norjassa. Pankilla on noin 11 miljoonaa henkilö- ja yritysasiakasta. Nordean, kuten muunkin pankkisektorin kasvua, tulosta ja arvostustasoa on pidemmällä aikavälillä rasittanut keskuspankkien matalalla pitämä korkotaso, jolla on ollut selvä vaikutus pankin korkokatteeseen, mikä tuo yli puolet sen liiketoiminnan tuotoista. Viime vuonna alkanut korkojen nousu on parantanut pankin korkokatetta. Pankin hoidossa oleva varallisuus oli vuoden 2022 lopussa noin 360 miljardia euroa.

Vuonna 2022 Nordean liiketoiminnan tuotot olivat 10,3 miljardia euroa ja liikevoitto 5,4 miljardia euroa. Yhtiöllä on henkilöstöä noin 28 000. Lisätietoa: [www.nordea.com](http://www.nordea.com).

## SEB

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) on perinteikäs ruotsalainen pankki, jonka historia ulottuu vuoteen 1864. SEB tarjoaa laajan valikoiman pankkipalveluita eri asiakasryhmille Pohjoismaissa, Baltian maissa, Saksassa ja Iso-Britanniassa. Pankilla on myös toimintaa erityisesti yritysasiakkaille Alankomaissa, Sveitsissä ja Itävallassa sekä valikoiduissa suurkaupungeissa eri maanosissa. SEB palvelee noin 2 000 suuryhtiötä, yli 1 000 finanssialan yritystä, noin 400 000 pientä ja keskisuurta yhtiötä sekä neljää miljoonaa yksityisasiakasta. Wallenbergien suvun hallitsema sijoitusyhtiö Investor omistaa SEB:n osakkeista noin 21 %.

Vuonna 2022 SEB:n liiketoiminnan tuotot olivat 64,6 miljardia Ruotsin kruunua (5,8 miljardia euroa) ja liike-tulos 33,9 miljardia Ruotsin kruunua (3,0 miljardia euroa). Yhtiöllä on henkilöstöä noin 16 500. Lisätietoa: [www.sebgroup.com](http://www.sebgroup.com).

## Swedbank

Swedbank AB (publ) on yksi Ruotsin neljästä suuresta pankista SEB:n, Handelsbankenin ja Nordean rinnalla. Swedbankin juuret ulottuvat vuoteen 1820 ja Ruotsin säästöpankkiliikkeeseen. Pankin strategiana on keskittyä Ruotsin ja Baltian markkinoihin, joilla sillä on jokaisella vahva asema erityisesti vähittäispankkitoiminnassa. Yhtiöllä on noin seitsemän miljoonaa yksityisasiakasta ja yli 500 000 yritysasiakasta. Esimerkiksi Ruotsissa Swedbankin markkinaosuus henkilöasiakkaiden talletuksissa vuonna 2022 oli 18 % ja lainoissa 20 %. Baltian maissa Swedbank on monella pankkitoiminnan alueella markkinajohtaja, ja muun muassa henkilöasiakkaiden lainoissa pankin markkinaosuus vuonna 2022 oli Virossa 42 %, Liettuaissa 39 % ja Latviassa 35 %.

Vuonna 2022 Swedbankin liiketoiminnan tuotot olivat 53,2 miljardia Ruotsin kruunua (4,8 miljardia euroa) ja liike-tulos 27,4 miljardia Ruotsin kruunua (2,5 miljardia euroa). Yhtiöllä on henkilöstöä noin 18 000. Lisätietoa: [www.swedbank.com](http://www.swedbank.com).

Lähteet: Alexandria, yhtiöiden Internet-sivut ja vuoden 2022 tilinpäätökset. Valuuttakurssimuunnokset tilinpäätöshetken 30.12.2022 mukaan.

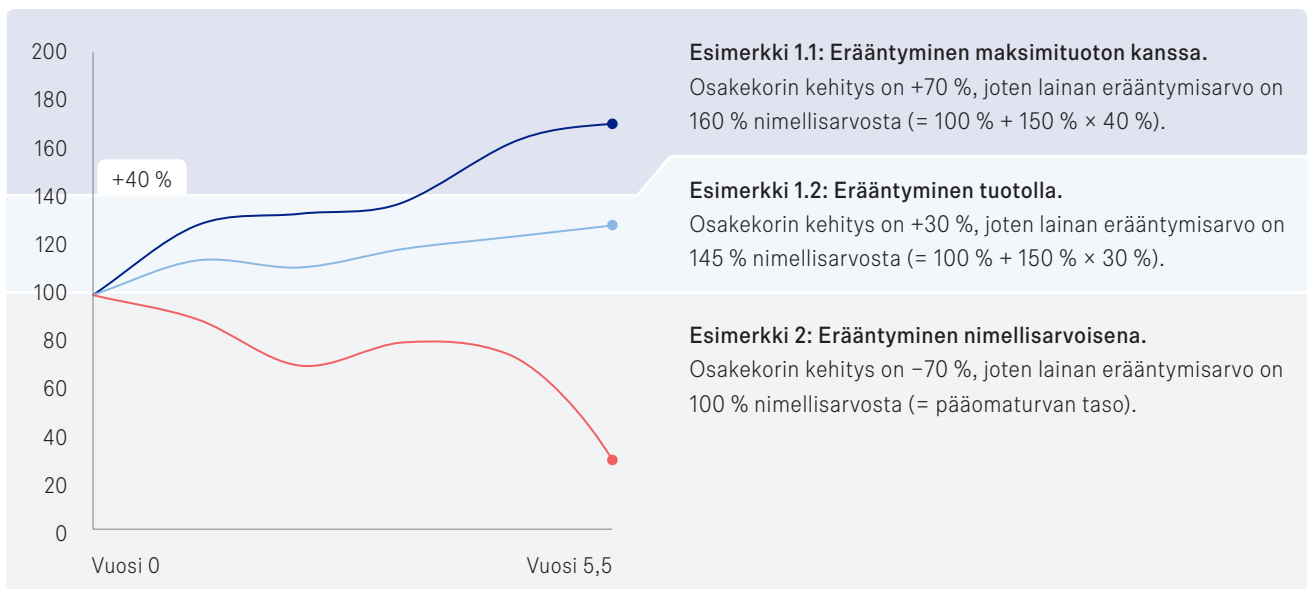
## Tuoton määräytyminen

Lainan eräpäivänä takaisinmaksettava määrä riippuu osakekorin kehityksestä 5,5 vuoden ajanjaksolla, alkuarvon ja loppuarvon välillä. Lainan erääntymisarvo määräytyy seuraavasti:

- **Erääntyminen tuotolla:** Jos osakekorin kehitys on positiivinen, takaisin maksetaan nimellisarvo ja tuottona nimellisarvolle osakekorin kehitys kerrottuna tuottokertoimella. Sijoittaja ei hyödy osakekorin kehityksestä siltä osin kuin se ylittää 40 %, joten lainan maksimituotto on 40 % kerrottuna tuottokertoimella.
- **Erääntyminen nimellisarvoisena:** Jos osakekorin kehitys on nolla tai negatiivinen, nimellispääoma palautetaan täysimääräisenä. Tuottoa ei tällöin makseta.

Osakekorin kehitys määritellään tuotonlaskennassa sen prosentuaalisena muutoksena alkuarvopäivän 30.6.2023 ja loppuarvopäivän 29.12.2028 välillä. Osakkeet ovat korissa tasapainoin edustettuina ja kunkin osakkeen alku- ja loppuarvot määräytyvät niiden päivän päätösarvoina. Tuottokerroin on alustavasti 150 %, ja se vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä ja vähintään tasolle 120 %.

### Havainnollistus tuoton määräytymisestä (esimerkissä oletetaan alustava tuottokerroin 150 %)



Esimerkit kuvaavat lainaehtojen mukaista tuoton ja erääntymisarvon määräytymistä eikä niissä selkeyden vuoksi ole 2 %:n merkintäpalkkiota erikseen näkyvissä. Merkintäpalkkio huomioiden esimerkin efektiiviset vuosituotot (p.a.) ovat seuraavat: E1: 8,5 %, E1.2: 6,6 % ja E2: -0,4 %. Osakekorin kehitystä kuvaavat luvut ovat ainoastaan esimerkinomaisia eivätkä kuvasta sen historiallista tai odotettua kehitystä. Tuottokerroin vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä ja vähintään tasolle 120 %. Mikäli tuottokerroin jää alle alustavasti ilmoitetun, sijoittajan lopullinen tuotto voi olla pienempi kuin esimerkiksi (vaikuttaa myös maksimituottoon). Laskentaesimerkki ei huomioi liikkeeseenlaskujarjiskia eikä verovaikutuksia.

# € Miten teen merkinnän?

## 1. Tutustu

Tutustu tämän markkinointimateriaalin lisäksi liikkeeseenlaskijan laatimaan avaintietoasiakirjaan, lainaehdoin ja ohjelmaesitteeseen täydennyksineen. Asiakirjat saat merkintäpaikoista tai verkkosivulta [www.alexandria.fi/pankit](http://www.alexandria.fi/pankit).

## 2. Merkitse

Täytä merkintäsitoumuslomake ja toimita se merkintäpaikkaan. Sijoituksen säilytys on maksutonta SEB:hen tätä tarkoitusta varten avattavalla arvo-osuustilillä. Merkintäaika päättyy **27.6.2023**.

## 3. Maksa

Maksa merkintä saamasi tilisiirtolomakkeen mukaisesti viimeistään **27.6.2023**.

## ! Keskeiset riskitekijät

Sijoittamiseen liittyy aina taloudellinen riski, ja sijoittaja vastaa aina itse omien sijoituspäätöksensä taloudellisista tuloksista ja vorseuraamuksista. Sijoittajan tulee ennen sijoituspäätöksen tekemistä varmistua siitä, että hän ymmärtää lainan ominaisuudet ja riskit. Alla kuvataan ainoastaan lyhyesti lainaan liittyviä keskeisiä riskejä. Lainaan ja sen liikkeeseenlaskijaan liittyviä riskejä on kuvattu tarkemmin liikkeeseenlaskijan laatimassa avaintietoasiakirjassa, lainaehdoissa ja ohjelmaesitteessä. Asiakirjat on yksilöity sivulla 7.

### Markkinariski

Lainan tuotto riippuu kohde-etuutena olevan osakekorin kehityksestä sijoitusaikana. Jos osakekorin kehitys on nolla tai negatiivinen, lainalle ei makseta tuottoa ja se erääntyy nimellisarvoisena. Pääomaturva on voimassa vain eräpäivänä. Pääomaturvaan liittyy liikkeeseenlaskijariski. Ennen eräpäivää lainan arvo voi olla pääomaturvan tasoa matalampi tai korkeampi. Pääomaturva ei kata merkintäpalkkiota. Kohde-etuuden tulevista kehityksestä ei voida antaa takeita. Laina ei vastaa suoraa sijoitusta kohde-etuuteen. Sijoittaja ei ole oikeutettu osakekorin yhtiöiden maksamiin osinkoihin.

### Liikkeeseenlaskijariski

Lainaan liittyy riski liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvyttä. Liikkeeseenlaskijan maksukyvyttömyys voi johtaa sijoitetun pääoman ja/tai tuoton menettämiseen kokonaan tai osittain. Sijoittajan tulee ennen sijoituspäätöstä tehdessään kiinnittää huomiota liikkeeseenlaskijan taloudelliseen asemaan ja luottokelpoisuuteen. Laina ei kuulu talletussuojan piiriin eikä liikkeeseenlaskija ole asettanut sille erillistä vakuutta.

### Korkoriski

Yleisen korkotason ja liikkeeseenlaskijan luottoriskilisen muutoksilla on vaikutus lainan arvoon sijoitusaikana. Yleisen korkotason tai luottoriskilisen nousulla on pääsääntöisesti laskeva vaikutus lainan arvoon. Vastaavasti korkotason tai luottoriskilisen laskulla on pääsääntöisesti nostava vaikutus lainan arvoon.

Korkoriski voi toteutua vain, jos laina myydään ennen eräpäivää. Lainan arvoon vaikuttavat myös useat muut tekijät.

### Jälkimarkkinariski

Laina on tarkoitettu eräpäivään saakka pidettäväksi, eikä tuotetta suositella, jos sijoitettuja varoja tarvitaan todennäköisesti ennen eräpäivää. Jos laina myydään ennen eräpäivää, myynti tapahtuu sen hetkiseen jälkimarkkinahintaan, joka voi olla suurempi tai pienempi kuin sijoitettu pääoma. Sijoittajalle voi koitua tappioita myydessään lainan jälkimarkkinoilla. Lainan jälkimarkkinahintaan vaikuttavat muun muassa seuraavat tekijät: jäljellä oleva sijoitusaika, kohde-etuus ja sen volatilitteetti, yleinen korkotaso, liikkeeseenlaskijan luottoriskilisyys, strukturointikulu sekä jälkimarkkinamyynnin kulut. Liikkeeseenlaskija antaa vähintään 5 lainan erälle päivittäisen takaisinostohinnan normaaleissa markkinaolosuhteissa, mutta ei voi taata jälkimarkkinoita. Poikkeuksellisissa markkinaolosuhteissa likviditeetti voi olla huono tai kaupankäynti voi olla tilapäisesti mahdotonta.

### Riski ehtojen korjaamisesta ja ennaikaisesta takaisinmaksusta

Liikkeeseenlaskija voi lainaehdoissa mainituissa erityistilanteissa korjata lainan ehtoja (esimerkiksi kohde-etuuden pörssilistauksen päättyessä) tai lunastaa lainan takaisin ennen sen eräpäivää (esimerkiksi olennaisen lakimuutoksen johdosta) ilman sijoittajan erillistä suostumusta. Yllä mainitut muutokset voivat olla sijoittajalle epäedullisia ja johtaa pääomatappioihin.

### Verotusriski

Lainan verotuksellinen ja/tai lainsäädännöllinen asema voivat muuttua sijoitusaikana ja tätä kautta vaikuttaa sijoittajan netto-tuottoon. Alexandria ei toimi asiakkaan veroasiantuntijana.

# ! Tärkeää tietoa

## Merkintäpaikat

Alexandria Group Oyj (Y-tunnus 1063450-9), Alexandria Markets Oy (Y-tunnus 2510307-3) ja niiden sidonnaisasiamiehet. Eteläesplanadi 22 A, 00130 Helsinki, puhelinvaihe 09 4135 1300. Alexandria Group Oyj:n muiden toimipaikkojen yhteystiedot löytyvät tämän markkinointimateriaalin takakannesta. Alexandria Group Oyj:n ja Alexandria Markets Oy:n toimintaa (yhdessä ”Alexandria”) valvoo Finanssivalvonta ja ne ovat sijoittajien korvausrahaston jäseniä. Lisätietoa: [www.alexandria.fi](http://www.alexandria.fi).

## Tarjouksen toteutus ja rajoitukset

Ehtona liikkeeseenlaskun toteutumiselle on vähintään 120 %:n tuottokerroin. Lopullinen taso ilmoitetaan merkintävahvistuksessa. Liikkeeseenlaskijalla ja Alexandria Markets Oy:llä on lisäksi oikeus peruuttaa liikkeeseenlasku. Jos liikkeeseenlasku perutaan, Alexandria tiedottaa sijoittajia tarjouksen peruuttamisesta ja merkintämaksut palautetaan ilman korkoa.

## Myyntirajoitus

Tätä tarjousta ei kohdisteta sellaisille henkilöille tai sellaisiin valtioihin, joissa tarjouksen tekeminen on lainvastaista. Tätä materiaalia ei saa jaella maissa, joissa jakelu tai tiedottaminen on ristiriidassa kyseisen maan lakien kanssa. Erityisesti, tätä materiaalia ei saa levittää Yhdysvaltoihin eikä yhdysvaltalaisille vastaanottajille.

## Peruutusoikeus ja esitteen täydennykset

Merkintä on sitova kahden kokonaisen arkipäivän jälkeen merkinnän tekemisestä, minkä jälkeen sitä ei voi peruuttaa. Jos Alexandria joutuu hylkäämään sitoumuksen sijoittajasta johtuvasta syystä, sijoittaja on velvollinen korvaamaan aiheutuneet kustannukset ja tappion. Alexandrialla on oikeus hylätä merkintä harkintansa mukaan, esimerkiksi, jos merkintämaksua ei ole vastaanotettu ajoissa. Jos kuitenkin liikkeeseenlaskija julkistaa ohjelmaesitteen täydennyksen tai korjaa lainaehtoja tarjousaikana, sijoittajalla on oikeus perua merkintänsä ilmoittamalla tästä kirjallisesti Alexandrialle kolmen pankkipäivän kuluessa täydennyksen julkistamisesta verkkosivulla: [www.alexandria.fi/pankit](http://www.alexandria.fi/pankit).

## Kannustimet ja palkkiot

Lainaan liittyvät kulut veloitetaan kertaluonteisesti sijoitusajan alussa eikä vuosittaisia jatkuvaluonteisia kuluja ole. Kulut muodostuvat merkintäpalkkiosta, joka on 2 % lainan nimellisarvosta ja strukturointikulusta, joka on noin 7,0 % nimellisarvosta (vuositasolle jaettuna noin 1,3 % nimellisarvosta pisimmän mahdollisen pitoajan mukaisesti laskettuna). Strukturointikulu sisältyy lainan merkintähintaan, eli sitä ei vähennetä lainaehtojen mukaisesta erääntymisarvosta. Lainan erääntyminen on kulutonta. Jälkimarkkinalla liikkeeseenlaskijan ostohinta sisältää kulun, joka lasketaan liikkeeseenlaskijan määrittämän laskennallisen keskihinnan ja ostohinnan erotuksena. Alexandria veloittaa jälkimarkkinamyynnistä kulloinkin voimassa olevan hinnastonsa mukaisen kulun, joka on tällä hetkellä 0,5 % nimellisarvosta.

Strukturointikulu koostuu liikkeeseenlaskijan valmistuskulusta, liikkeeseenlaskijan Alexandria Group Oyj:lle maksamasta jakelupalkkiosta sekä Alexandria Group Oyj:n Alexandria Markets Oy:lle maksamasta palkkiosta liittyen liikkeeseenlaskun ja myynnin järjestämiseen. Alexandria Group Oyj ja Alexandria Markets Oy maksavat palkkiota omille sidonnaisasiamiehilleen niiden välittämistä merkinnöistä.

Lisätietoa kuluista ja veloituksista on avaintietoasiakirjassa ja lainaehdoissa. Lisäksi sijoittajalle annetaan sijoitussuosituksen yhteydessä ennen sijoituspäätöksen tekemistä tarkat tiedot suositellun sijoituksen kaikista kuluista prosentteina ja euroina.

## Markkinointimateriaali

Tämän markkinointimateriaalin on laatinut Alexandria Markets Oy. Liikkeeseenlaskija tai sen lähipiiritahot eivät ole missään vastuussa markkinointimateriaalin sisällöstä. Jos markkinointimateriaalin ja sitovien lainaehtojen välillä ilmenee ristiriitaa, lainaehdot ovat aina etusijalla. Markkinointimateriaalin tiedot muodostavat sijoituksesta vain yhteenvedon. Materiaalin tekijänoikeus ja muut immateriaalioikeudet kuuluvat Alexandria Markets Oy:lle ja kaikki oikeudet on pidätetty kaikissa maissa.

## Verotus

Tässä kuvataan lyhyesti lainan tämänhetkistä verotusta Suomessa yleisesti verovelvollisen luonnollisen henkilön osalta (katso ”Verotusriski”). Tuloverolaissa (30.12.1992/1535) ei ole nimellisiä säännöksiä joukkovelkakirjalainoista. Lainalle maksettavaa tuottoa samoin kuin mahdollista lainan luovutuksesta syntyvää luovutusvoittoa tai luovutustappiota käsiteltäneen verotuksessa luovutusvoittoa ja luovutustappiota koskevien tuloverolain säännösten mukaisesti. Lainan tuotto ja luovutusvoitto ovat veronalaista pääomatuloa. Lainalle maksettavasta tuotosta saatetaan toimittaa ennakonpidätys, jonka suuruus on tällä hetkellä 30 %. Liikkeeseenlaskijan ollessa ulkomainen korkotulon lähdeverosta annetun lain (28.12.1990/1341) säännökset eivät sovellu. Joukkovelkakirjalainoja koskeva verolainsäädäntö ei toistaiseksi ole kattavaa, minkä johdosta lainojen verokohteluun sisältyy erityisiä riskejä. Verokohtelullinen asema voi muuttua sijoitusaikana. Alexandria tai liikkeeseenlaskija ei toimi asiakkaan veroasiantuntijana (katso ”Verotusriski”).



# Joukkovelkakirjalainan pääpiirteet

## Tärkeitä päivämääriä

Merkintäaika	29.5. - 27.6.2023
Maksupäivä	27.6.2023
Liikkeeseenlaskupäivä	6.7.2023
Eräpäivä	8.1.2029

## Joukkovelkakirjalaina

Tyyppi	Yleisön merkittäväksi tarkoitettu, pääomaturvattu osakekorisidonnainen joukkovelkakirjalaina ("laina")
Pääomaturva	Kyllä, 100 % nimellisarvosta. Pääomaturvalla tarkoitetaan liikkeeseenlaskijan sitoumusta maksaa vähintään 100 % lainan nimellisarvosta takaisin eräpäivänä. Pääomaturvaan liittyy liikkeeseenlaskijariski. Pääomaturva on voimassa vain eräpäivänä. Ennen eräpäivää lainan arvo voi olla pääomaturvan tasoa matalampi tai korkeampi. Pääomaturva ei kata merkintäpalkkiota.
Liikkeeseenlaskija	Barclays Bank Plc, luottoluokitukset: Moody's A1 / S&P A+ / Fitch A+
Avaintietoasiakirja, lainaehdot ja ohjelmaesite	Avaintietoasiakirja, lainaehdot ja liikkeeseenlaskijan 13.4.2023 päivätty ohjelmaesite "GSSP EU Base Prospectus" liitteineen ja täydennyksineen ovat saatavilla merkintäpaikoista tai verkkosivulta <a href="http://www.alexandria.fi/pankit">www.alexandria.fi/pankit</a> .
Merkintäpaikat	Alexandria Group Oyj, Alexandria Markets Oy ja niiden sidonnaisasiamiehet
Etuoikeusasema ja vakuus	Etuoikeusasema sama kuin liikkeeseenlaskijan muilla vakuudettomilla velkasitoumuksilla
Nimellisarvo	1 000 euroa / laina
Merkintähinta	1 000 euroa / laina, mikä vastaa 100 % lainan nimellisarvosta
Merkintäpalkkio	20 euroa / laina, mikä vastaa 2 % lainan nimellisarvosta
Strukturointikulu	Strukturointikulu kattaa lainan tuotannon, riskienhallinnan, jakelun ja palvelun kuluja koko elinkaaren ajalta. Kulu veloitetaan sijoitusajan alussa ja se on noin 7,0 % nimellisarvosta, eli vuositasolle jaettuna noin 1,3 % nimellisarvosta pisimmän mahdollisen pitoajan mukaisesti laskettuna. Kulu sisältyy lainan merkintähintaan, eli sitä ei vähennetä lainaehtojen mukaisesta erääntymisarvosta. Lisätietoa kohdassa "Kannustimet ja palkkiot".
Vähimmäissijoitus	5 lainaa, tätä suuremmat sijoitukset 1 lainan erissä
Säilytysjärjestelmä	Euroclear Finland Oy
ISIN-koodi	FI4000556287
Pörssilistaus	Listaukselta haetaan Irlannin pörssiin.
Jälkimarkkina	Liikkeeseenlaskija tarjoaa sijoitukselle normaaleissa markkinaolosuhteissa päivittäisen jälkimarkkinan vähintään 5 lainan erälle (katso "Jälkimarkkinariski"). Liikkeeseenlaskijan ostohinta sisältää kulun, joka lasketaan liikkeeseenlaskijan määrittämän laskennallisen keskihinnan ja ostohinnan erotuksena. Alexandria veloittaa jälkimarkkinamyynnistä kulloinkin voimassa olevan hinnastonsa mukaisen kulun, joka on tällä hetkellä 0,5 % lainan nimellisarvosta.

## Sijoituksen riskiluokka



Pienempi riski Suurempi riski

Tämän sijoituksen riskiluokka asteikolla 1 - 7 on 2, joka on toiseksi matalin riskiluokka. Se kuvaa sijoituksen riskitasoa suhteessa muihin sijoituksiin ja huomioi markkinariskin lisäksi myös liikkeeseenlaskijariskin (katso "Keskeiset riskitekijät"). Liikkeeseenlaskija määrittää riskiluokan sääntelyn edellyttämällä menetelmällä ja sitä laskettaessa oletetaan, että sijoitus pidetään koko suositellun pitoajan eli eräpäivään asti. Riskiluokka voi muuttua sijoitusajan kuluessa. Lisätietoa riskiluokasta liikkeeseenlaskijan laatimassa avaintietoasiakirjassa.





# Joukkovelkakirjalainan pääpiirteet

## Tuotonlaskenta

Kohde-etuudet ("Osakekori")	i	Osake	Bloomberg-tunniste	Paino
	1	DNB Bank ASA	DNB NO Equity	1/5
	2	Nordea Bank Oyj	NDA FH Equity	1/5
	3	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), A-osakesarja	SEBA SS Equity	1/5
	4	Svenska Handelsbanken AB (publ), A-osakesarja	SHBA SS Equity	1/5
	5	Swedbank AB (publ), A-osakesarja	SWEDA SS Equity	1/5
Erääntymisarvo		1) Jos Osakekorin kehitys on positiivinen, laina erääntyy arvoon: Nimellisarvo + Nimellisarvo × Tuottokerroin × Minimi (Osakekorin kehitys, Nousukatto)		
		2) Jos Osakekorin kehitys on nolla tai negatiivinen, laina erääntyy arvoon: Nimellisarvo × Pääomaturvan taso		
Tuottokerroin		150 % (alustava, vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä ja vähintään tasolle 120 %)		
Osakekorin kehitys		$\sum_{i=1}^5 \text{Osakkeen } i \text{ paino} \times \left( \frac{\text{Osakkeen } i \text{ loppuarvo}}{\text{Osakkeen } i \text{ alkuarvo}} - 1 \right)$		
Nousukatto		40 %		
Pääomaturvan taso		100 %		
Osakkeen i alkuarvo		Osakkeen i päivän päätösarvo 30.6.2023. Jos havaintopäivä ei ole kaupankäyntipäivä, päivämäärä siirtyy lainaehdoissa ilmoitetulla tavalla.		
Osakkeen i loppuarvo		Osakkeen i päivän päätösarvo 29.12.2028. Jos havaintopäivä ei ole kaupankäyntipäivä, päivämäärä siirtyy lainaehdoissa ilmoitetulla tavalla.		

## Alexandria

Vuonna 1996 perustettu Alexandria on yksi Suomen suurimmista sijoituspalveluyhtiöistä. Alexandria on erikoistunut sijoittamisen ja säästämisen ratkaisuihin ja palvelee asiakkaitaan 30 paikkakunnalla noin 220 sijoitusalan asiantuntijan voimin. Yhtiön osake on listattu Nasdaq First North -markkinapaikalla.

Alexandria Markets on Alexandria-konsernin strukturoituihin sijoitus- tuotteisiin erikoistunut yksikkö.

## Ota yhteyttä

Soita asiakaspalveluumme tai ota yhteyttä suoraan lähimpään toimipisteeseemme.



0200 10 100

(pvm/mpm)

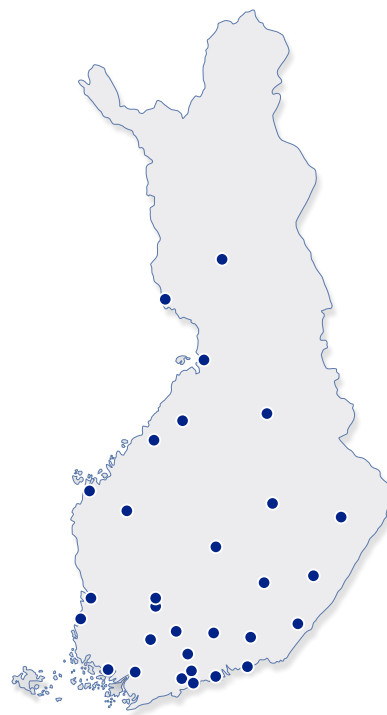
ma-pe klo 8–16.30



info@alexandria.fi

paikkakunta@alexandria.fi

etunimi.sukunimi@alexandria.fi



## Alexandrian toimipisteet

### Espoo

Hevosenkentä 3  
02600 Espoo  
Puh. (09) 252 204 00

### Forssa

Hämeentie 7  
30100 Forssa  
Puh. (02) 416 5620

### Helsinki

Eteläesplanadi 22 A  
00130 Helsinki  
Puh. (09) 413 513 00

### Hyvinkää

Kankurinkatu 4-6 B  
05800 Hyvinkää  
Puh. (019) 476 173

### Hämeenlinna

Sibeliuksenkatu 5  
13100 Hämeenlinna  
Puh. (03) 682 03 00

### Joensuu

Torikatu 24  
80100 Joensuu  
Puh. (013) 611 09 00

### Jyväskylä

Kauppakatu 41 B  
40100 Jyväskylä  
Puh. (014) 449 78 70

### Kajaani

Kauppakatu 38  
87100 Kajaani  
Puh. (08) 879 02 00

### Kokkola

Torikatu 31 A  
67100 Kokkola  
Puh. (06) 868 09 00

### Kotka

Tornatorintie 3  
48100 Kotka  
Puh. (05) 353 64 00

### Kouvola

Asemakatu 2  
45100 Kouvola  
Puh. (05) 320 12 00

### Kuopio

Puijonkatu 29  
70100 Kuopio  
Puh. (017) 580 55 00

### Lahti

Torikatu 3 B  
15110 Lahti  
Puh. (03) 525 20 00

### Lappeenranta

Kauppakatu 32  
53100 Lappeenranta  
Puh. (05) 415 64 00

### Lempäälä

Ideaparkinkatu 4  
37570 Lempäälä  
Puh. (02) 416 56 20

### Mikkeli

Hallituskatu 7 A  
50100 Mikkeli  
Puh. (015) 7600 071

### Oulu

Kauppurienväylä 7  
90100 Oulu  
Puh. (08) 870 56 00

### Pori

Yrjönkatu 15  
28100 Pori  
Puh. (02) 529 90 40

### Porvoo

Jokikatu 33 A  
06100 Porvoo  
Puh. (09) 419 322 00

### Rauma

Valtakatu 3  
26100 Rauma  
Puh. (02) 416 56 20

### Rovaniemi

Koskikatu 27 B  
96100 Rovaniemi  
Puh. (016) 319 200

### Salo

Turuntie 1  
24100 Salo  
Puh. (02) 416 56 15

### Savonlinna

Kirkkokatu 10  
57100 Savonlinna  
Puh. (015) 7600 071

### Seinäjoki

Suupohjantie 57  
60320 Seinäjoki  
Puh. (06) 214 01 01

### Tampere

Hämeenkatu 13 bA  
33100 Tampere  
Puh. (03) 380 56 00

### Tornio

Länsiranta 10  
95400 Tornio  
Puh. (016) 431 200

### Turku

Kauppiaskatu 9 B  
20100 Turku  
Puh. (02) 416 56 00

### Vaasa

Hovioik. puistikko 15 C  
65100 Vaasa  
Puh. (06) 361 03 01

### Vantaa

Äyritie 24  
01510 Vantaa  
Puh. (09) 419 322 00

### Ylivieska

Juurikoskenkatu 1 LH 3  
84100 Ylivieska  
Puh. (06) 868 0900



SRP

AWARDS 2023

Best Performance, Finland

ALEXANDRIA  
MARKETS

2017 | 2018 | 2019  
2021 | 2023



SRP

AWARDS 2023

Best Provider, Finland

ALEXANDRIA  
MARKETS

2017 | 2018 | 2019 | 2020  
2021 | 2022 | 2023



SRP

AWARDS 2022

Best Provider, Nordics

ALEXANDRIA  
MARKETS

2021 | 2022