

Luottokori Suomi 2

Luottoriskisidonnainen joukkovelkakirjalaina

Viiteyhtiöt Nokia, Stora Enso ja UPM-Kymmene

Tuotto vuosittain, alustavasti 4,50 % p.a.¹

Sijoitusaika noin 6 vuotta

Liikkeeseenlaskija Danske Bank A/S

Sijoituksen täydelliset ja sitovat liikkeeseenlaskukohtaiset ehdot sekä liikkeeseenlaskijan 30.9.2013 päivätty ohjelmaesite (Danske Bank A/S EUR 5,000,000,000 Structured Note Programme / Structured Rates, Reference Item and Credit-Linked Notes Base Prospectus) täydennyksineen ovat saatavissa Alexandriasta ja osoitteesta www.alexandria.fi/lksuomi2. Merkintäaika voidaan päättää ennenaikaisesti, mikäli liikkeeseenlaskun ehtojen turvaaminen sitä vaatii.

(1) Tuotto 4,50 % on alustava ja se vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä ja vähintään tasoon 4,00 %.



Yleiskuva luottoriskilainasta

Luottokori Suomi 2 -joukkovelkakirjalainassa ("laina") sijoittaja kantaa tasapainoin Nokian, Stora Enson ja UPM-Kymmene ("viiteyhtiöt") luottoriskin, ja saa vastineeksi mahdollisuuden houkuttelevaan tuottoon.

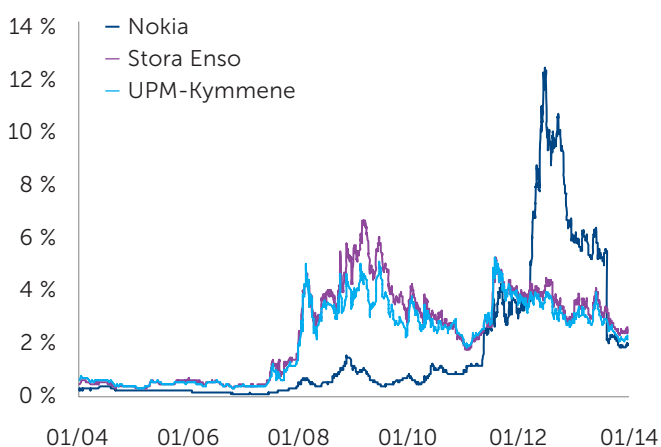
■ **Yrityslainoissa tuottopotentialia:** Yritysten koholla olevat lainakustannukset tarjoavat sijoittajalle houkuttelevan tuottomahdollisuuden.

■ **Korkotuotto 4,50 %:** Tuotto maksetaan vuosittain.¹

■ **Ei pääomasuojaa:** Jokainen luottovastuutapahtumaan ajautunut viiteyhtiö alentaa nimellispääomaa 1/3:lla alkuperäisestä ja pienentää tuottoa vastaavassa suhteessa.

■ **Pohjoismainen liikkeeseenlaskija:** Lainaan liittyy riski liikkeeseenlaskijana toimivan Danske Bank A/S:n takaisinmaksukyvystä (katso "Liikkeeseenlaskijariski").

Viiteyhtiöiden luottoriskilisät 2004–2014



Lähde: Bloomberg, kymmenen vuoden aikasarja 23.1.2004 - 23.1.2014. Luottoriskilisällä tarkoitetaan 5 vuoden CDS-luottoriskilisää (yhtiön luottoriskin kantamisesta maksettava korvaus vastaavan juoksuajan viitekoron päälle, kuuden vuoden CDS-luottoriskilisästä ei tietoa saatavilla). Huomaa, että historiallinen kehitys ei ole taalevasta.

Viiteyhtiöiden perustietoja

	Nokia	Stora Enso	UPM-Kymmene
Viiteyhtiön paino	1/3	1/3	1/3
Luottoluokitukset			
Moody's	B1	Ba2	Ba1
S&P	B+	BB	BB
Fitch	BB-	BB-	BB
Luottoriskilisä	2,0 %	2,5 %	2,3 %
Markkina-arvo	19,3 mrd €	5,7 mrd €	6,7 mrd €
Henkilöstömäärä	87 000	28 000	22 000
Lisätietoa	www.nokia.fi	www.storaenso.fi	www.upm.fi

Lähde: Bloomberg 24.1.2014. Viiden vuoden CDS-luottoriskilisät yli riskittömän koron (kuuden vuoden CDS-luottoriskilisästä ei tietoa saatavilla).

Sijoitustuotteen pääpiirteet (jatkuu sivulla 5)

Tyyppi	Yleisön merkittäväksi tarkoitettu luottoriskisidonnainen joukkovelkakirjalaina
Sijoitusaika	Noin 6,1 vuotta
Liikkeeseenlaskija	Danske Bank A/S, luottoluokitus: Moody's Baa1 / S&P A- / Fitch A
Viiteyhtiöt	Nokia Oyj, Stora Enso Oyj ja UPM-Kymmene Oyj
Tuotto	4,50 % p.a. (alustava) ¹
Pääomasuoja	Ei pääomasuojaa, joten sijoitetun pääoman voi menettää osittain tai kokonaan
Merkintähinta	1 000 euroa / laina, mikä vastaa 100 % lainan nimellisarvosta
Merkintäpalkkio	20 euroa / laina, mikä vastaa 2 % lainan nimellisarvosta
Vähimmäissijoitus	10 lainaa, tätä suuremmat sijoitukset 1 lainan erissä
Aikataulu	Merkintäaika 30.1. - 14.2.2014. Maksupäivä 14.2.2014 ²

(1) Tuotto 4,50 % on alustava ja se vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä ja vähintään tasoon 4,00 %.

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



Tuoton määräytyminen

Tuotonlaskennan periaate

Lainan tuotonmaksu ja eräpäivänä takaisinmaksettavan pääoman määrä ovat riippuvaisia viiteyhtiöissä luottovastuuajana tapahtuvista luottovastuutapahtumista.

- Jokainen luottovastuutapahtumaan ajautunut viiteyhtiö alentaa nimellispääomaa 1/3:lla alkuperäisestä.
- Korkokauden lopussa jäljellä olevalle nimellispääomalle maksetaan vuosittain tuotto 4,50 % p.a.¹
- Jäljellä oleva nimellispääoma palautetaan eräpäivänä.

Luottovastuutapahtuma tarkoittaa tilaa, jossa viiteyhtiö on vakavissa taloudellisissa vaikeuksissa, eikä pysty hoitamaan velkojensa maksuvelvoitteita. Luottovastuutapahtumassa yhtiön luottoriskiin sijoittaneet kärsivät tappioita. Luottovastuutapahtumia ovat kansainvälisen markkinakäytännön mukaisesti viiteyhtiön konkurssi, vakava maksuhäiriö tai velkasaneraukseen verrattava velkojen uudelleenjärjestely. Luottovastuuajana puolestaan on 28.2.2014 ja 15.4.2020 välinen ajanjakso huomioiden lainaehdoissa määritetyt markkinakäytännön mukaiset poikkeukset. Tarkemmat määritelmät luottovastuutapahtumista on esitetty alkaen tämän materiaalin sivulta 6 sekä lainaehdoissa ja ohjelmaesitteessä.

(1) Tuotto 4,50 % on alustava ja se vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä ja vähintään tasoon 4,00 %.

Luottovastuutapahtumien vaikutus

Luottovastuutapahtuman kohdanneet viiteyhtiöt	Jäljellä oleva osuus nimellispääomasta, jolle tuotto lasketaan ja joka palautetaan eräpäivänä
0 kpl	3/3 (=100 %)
1 kpl	2/3 (=66,7 %)
2 kpl	1/3 (=33,3 %)
3 kpl	0/3 (=0 %)

Tuotonlaskentaesimerkkejä

Esimerkki 1: Viiteyhtiöissä ei luottovastuuajana tapahdu yhtään luottovastuutapahtumaa, jolloin tuottoa maksetaan vuoden välein koko nimellispääomalle ja laina erääntyy nimellisarvoisena.

Esimerkki 2: Yksi viiteyhtiöistä ajautuu kahden ja puolen vuoden päästä liikkeeseenlaskusta luottovastuutapahtumaan ja loput kaksi säilyvät maksukykyisenä luottovastuuajan loppuun saakka. Kahden ensimmäisen vuoden aikana tuotto maksetaan koko nimellispääomalle, jonka jälkeen neljälle viimeiselle vuodelle maksetaan tuottoa ainoastaan jäljellä olevalle pääomalle, joka on 2/3 alkuperäisestä nimellispääomasta. Eräpäivänä liikkeeseenlaskija maksaa takaisin 2/3 alkuperäisestä nimellispääomasta.

Esimerkki 3: Kaikki kolme viiteyhtiötä ajautuvat heti liikkeeseenlaskun jälkeen luottovastuutapahtuman määritelmät täyttävään tilaan, jolloin tuottoa ei makseta ja sijoittaja menettää koko sijoittamansa pääoman.



Viiteyhtiöt

Nokia

Nokia Oyj on maailmanlaajuisesti toimiva langattoman viestinnän yhtiö. Yhtiö osti kesällä 2013 Siemensin osuuden Nokia Siemens Networksistä, joka nykyään on kokonaan Nokian omistama ja nimeltään Nokia Solutions and Networks (NSN). Nokia toisaalta möi puhelinliiketoiminnon Microsoftille syksyllä 2013. Tämä yritysjärjestely toteutuu alkuvuonna 2014. Yhtiön liikevaihto vuonna 2013 oli 23,4 miljardia euroa (ilman matkapuhelinliiketoimintaa 12,7 miljardia euroa). Se työllistää noin 87 000 ihmistä. Nokian luottoluokitus on Moody's:lla B1, Standard & Poor's:lla B+ ja Fitch:llä BB-. Lisätietoa: www.nokia.fi.

Stora Enso

Stora Enso Oyj on globaali paperi-, biomateriaali-, pakkaus- ja puutuoteteollisuuden toimija. Yhtiön liikevaihto vuonna 2012 oli 10,8 miljardia euroa ja se työllistää noin 28 000 ihmistä. Stora Enson luottoluokitus on Moody's:lla Ba2, Standard & Poor's:lla BB ja Fitch:llä BB-. Lisätietoa: www.storaenso.com.

UPM-Kymmene

UPM-Kymmene Oyj on globaali toimija energia-, sellu-, metsät ja saha-, paperi-, tarra- ja vaneriliiketoiminnoissa. UPM:n liikevaihto vuonna 2012 oli 10,4 miljardia euroa ja se työllistää noin 22 000 ihmistä. UPM:n luottoluokitus on Moody's:lla Ba1, Standard & Poor's:lla BB ja Fitch:llä BB. Lisätietoa: www.upm.fi.

Lähteet: yhtiöiden Internet-sivut sekä Bloomberg 27.1.2014.

€ Miten teen merkinnän?

1. Tutustu

Perehdy ennen sijoituksen tekemistä tämän markkinointimateriaalin lisäksi liikkeeseenlaskijan laatimiin sitoviin lainaehtoihin sekä ohjelmaesitteeseen täydennyksineen. Asiakirjat saat merkintäpaikoista tai verkkosivulta www.alexandria.fi/lksuomi2.

2. Merkitse

Täytä merkintäsitoumuslomake ja toimita se merkintäpaikkaan. Sijoituksen säilytys on maksutonta SEB:hen tätä tarkoitusta varten avattavalla arvo-osuustilillä. Merkintäaika päättyy **14.2.2014**.

3. Maksa

Tehdyt merkinnät maksetaan niitä merkittäessä. Maksu suoritetaan merkintäsitoumuksessa annettujen ohjeiden mukaan kuitenkin viimeistään **14.2.2014**.

! Riskit

Sijoittamiseen liittyy aina taloudellinen riski ja sijoittaja vastaa itse omien sijoituspäätöksensä taloudellisista tuloksista ja veroseuraamuksista. Sijoittajan tulee ennen sijoituspäätöksen tekemistä varmistua siitä, että hän ymmärtää sijoitustuotteen ominaisuudet ja riskit. Sijoittajan edellytetään tutustuvan huolellisesti tähän markkinointimateriaaliin sekä liikkeeseenlaskijan laatimiin sitoviin liikkeeseenlaskukohtaisiin ehtoihin ja ohjelmaesitteeseen (dokumentit on yksilöity sivulla 5). Alla kuvataan ainoastaan lyhyesti sijoitukseen liittyvät keskeisimmät riskitekijät. Sijoitukseen ja sen liikkeeseenlaskijaan liittyviä riskejä on kuvattu tarkemmin liikkeeseenlaskijan em. tarjousasiakirjoissa.

Viiteyhtiöihin liittyvä luottoriski

Laina ei ole pääomasuojattu, vaan viiteyhtiöihin kohdistuvan luottoriskin toteutuessa sijoittaja voi menettää tuoton lisäksi sijoittamansa pääoman osittain tai kokonaan. Tuoton maksaminen sekä palautettavan pääoman suuruus ovat riippuvaisia viiteyhtiössä mahdollisesti tapahtuvista luottovastuutapahtumista. Sijoittajan tulee ennen sijoituspäätöstä tehdessään kiinnittää huomiota viiteyhtiöiden luottokelpoisuuteen ja luottovastuutapahtuman käsitteeseen, joka on laaja eikä edellytä esim. viiteyhtiön konkurssia. Viiteyhtiöiden luottoriskin tulevasta kehityksestä ei voida antaa takeita. Sijoitus lainaan ei ole sama asia kuin suora sijoitus viiteyhtiöiden joukkovelkakirjalainoihin.

Liikkeeseenlaskijariski

Sijoitukseen liittyy riski liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvyistä. 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. Sijoitus ei kuulu talletussuojan piiriin eikä sille ole asetettu erillistä vakuutta.

Korkoriski

Yleisen korkotason sekä viiteyhtiöiden ja liikkeeseenlaskijan luottoriskilisten muutoksilla on vaikutus sijoituksen ar-

von sijoitusaikana. Yleisen korkotason tai luottoriskilisen nousussa sijoitukseen sisältyvän korko-osan arvo voi laskea. Vastaavasti korkotason tai luottoriskilisen laskiessa sijoitukseen sisältyvän korko-osan arvo voi nousta. Korkoriski voi toteutua vain, jos sijoitus myydään ennen eräpäivää.

Jälkimarkkinariski

Mikäli sijoittaja haluaa myydä sijoituksensa ennen eräpäivää, tapahtuu myynti sen hetkiseen jälkimarkkinahintaan, joka voi olla suurempi tai pienempi kuin sijoitettu pääoma. Sijoittajalle voi näin ollen koitua tappioita myydessään sijoituksen jälkimarkkinoilla. Liikkeeseenlaskija antaa vähintään 10 kpl erälle päivittäisen takaisinostohinnan normaaleissa markkinaolosuhteissa, mutta ei voi taata jälkimarkkinoita. Jälkimarkkinat voivat poikkeuksellisissa markkinaolosuhteissa olla epälikvidit tai kaupankäynti voi olla tilapäisesti mahdotonta. Sijoitusta ei edellä mainituista syistä suositella, mikäli sijoitettuja varoja todennäköisesti tarvitaan ennen eräpäivää. Sijoituksen jälkimarkkinahintaan vaikuttavat juoksuaikana jäljellä olevan sijoitusajan lisäksi muun muassa kohde-etuuden ja sen volatiliiteetin, yleisen korkotason sekä liikkeeseenlaskijan luottoriskilisen kehittyminen.

Riski ennaikaisesta takaisinmaksusta ja ehtojen korjaamisesta

Liikkeeseenlaskija voi sijoituksen ehdoissa kuvatuissa erityistapauksissa lunastaa sijoituksen takaisin ennen sen eräpäivää (esimerkiksi olennaisen lakimuutoksen johdosta) tai korjata sijoituksen ehtoja (esimerkiksi viiteyhtiön fuusioituessa) ilman sijoittajan erillistä suostumusta. Yllä mainitut muutokset saattavat olla epäedullisia sijoittajan näkökulmasta. Ennenaikainen takaisinmaksu voi aiheuttaa pääomatappion sijoittajalle.

Verotusriski

Sijoituksen verotuksellinen ja lainsäädännöllinen asema voivat muuttua sijoitusaikana ja tätä kautta vaikuttaa sijoittajan nettotuottoon.

! Tärkeää tietoa

Merkintäpaikat

Alexandria Pankkiiriliike Oyj (Y-tunnus 1063450-9) ja sen sidonnaisasiamiehet (yhdessä "Alexandria Pankkiiriliike"), Eteläesplanadi 22 A, 00130 Helsinki, puhelin 09 4135 1300 (vaihde). Alexandria Pankkiiriliikkeen muut 21 toimipaikkaa yhteystietoineen löytyvät tämän markkinointimateriaalin takakannesta. Alexandria Pankkiiriliikkeen toimintaa valvoo Finanssivalvonta ja Alexandria Pankkiiriliike on sijoittajien korvausrahaston jäsen.

Alexandria Markets Oy (Y-tunnus 2510307-3) ja sen sidonnaisasiamiehet (yhdessä "Alexandria Markets"), Eteläesplanadi 22 A, 00130 Helsinki, puhelin 09 4135 1300 (vaihde), on osa Alexandria-konsernia. Alexandria Marketsin toimintaa valvoo Finanssivalvonta ja Alexandria Markets on sijoittajien korvausrahaston jäsen.

Lisää tietoa merkintäpaikoista (yhdessä "Alexandria") on saatavissa osoitteesta www.alexandria.fi.

Tarjouksen toteutus ja rajoitukset

Ehtona liikkeeseenlaskun toteutumiselle on vähintään 4,00 %:n tuotto. Liikkeeseenlaskijalla ja Alexandrialla on lisäksi oikeus peruuttaa liikkeeseenlasku. Mikäli liikkeeseenlasku perutaan, Alexandria tiedottaa sijoittajia tarjouksen peruuntumisesta ja merkintämaksut palautetaan sijoittajille korotta.

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. Liikkeeseenlaskija ja Alexandria edellyttävät, että tämän materiaalin haltuunsa saavat henkilöt tutustuvat tällaisiin rajoituksiin ja noudattavat niitä.

Peruutusoikeus ja esitteen täydennykset

Merkintä on sitova, eikä sijoittajalla ole oikeutta peruuttaa sitä. Mikäli Alexandria joutuu hylkäämään sitoumuksen sijoittajasta johtuvasta syystä, on sijoittaja velvollinen korvaamaan Alexandrialle aiheutuneet kustannukset ja tappion. Alexandrialla on oikeus hylätä merkintä harkintansa mukaan (esimerkiksi, jos merkintämaksua ei ole vastaanotettu ajoissa). Mikäli kuitenkin liikkeeseenlaskija julkistaa ohjelmaesitteen tai lainaehdojen täydennyksen tarjousaikana, on sijoittajalla oikeus perua merkintäsitoumuksensa ilmoittamalla tästä kirjallisesti Alexandrialle kahden pankkipäivän kuluessa täydennyksen julkistamisesta Alexandrian verkkosivuilla: www.alexandria.fi/lksuomi2.

Kannustimet ja palkkiot

Alexandria Markets voi maksaa palkkiota sijoituksen myynnistä kolmannelle osapuolelle. Asiakkaan kustannus sijoituksen hankkimisesta ei riipu siitä, ostaako asiakas sijoituksen Alexandria Marketsilta tai kolmannelta osapuolelta. Alexandria Markets saa liikkeeseenlaskijalta palkkiota tuotteen myymisestä (tuotekohtainen strukturointikustannus on yksilöity sivulla 5).

Markkinointimateriaali

Tämän markkinointimateriaalin on laatinut Alexandria Markets. Liikkeeseenlaskija tai sen lähipiiritahot eivät ole missään vastuussa tämän markkinointimateriaalin sisällöstä. Mikäli markkinointimateriaalin ja liikkeeseenlaskijan sitovien ehtojen välillä ilmenee ristiriita, ovat liikkeeseenlaskijan ehdot aina etusijalla. Markkinointimateriaalista ilmenevät tuotteeseen liittyvät tiedot muodostavat vain yhteenvedon, eivätkä muodosta tuotteen täydellistä kuvausta. Materiaalin tekijänoikeus ja muut immateriaalioikeudet kuuluvat Alexandria Marketsille ja kaikki oikeudet on pidätetty kaikissa maissa.

Verotus

Tässä kuvataan lyhyesti lainan tämänhetkistä verotusta Suomessa yleisesti verovelvollisen luonnollisen henkilön osalta (katso "Verotusriski"). Lainalle maksettavaa tuottoa käsitellään verotuksessa veronalaisena muuna pääomatulona tuloverolain (30.12.1992/1535) mukaisesti. Lainalle maksettavasta tuotosta toimitetaan ennakonpidätys, jonka suuruus on tällä hetkellä 30 %. Lainan liikkeeseenlaskijan ollessa ulkomainen, korkotulon lähdeverosta annetun lain (28.12.1990/1341) säännökset eivät sovellu. Mikäli sijoittaja myy lainan ennen eräpäivää, luovutus käsitellään verotuksessa luovutusvoittoa ja -tappiota koskevien säännösten mukaisesti. Alexandria tai liikkeeseenlaskija ei toimi asiakkaan veroasiantuntijana (katso "Verotusriski").

Sijoitustuotteen pääpiirteet

Tärkeitä päivämääriä

Merkintäaika	30.1. - 14.2.2014
Maksupäivä	14.2.2014
Liikkeeseenlaskupäivä	28.2.2014
Eräpäivä	15.4.2020 (huomioiden lainaehtojen mukaiset poikkeustapaukset)

Joukkovelkakirjalaina

Tyyppi	Yleisön merkittäväksi tarkoitettu luottoriskisidonnainen joukkovelkakirjalaina ("laina")
Liikkeeseenlaskija	Danske Bank A/S, luottoluokitus: Moody's Baa1 / S&P A- / Fitch A
Liikkeeseenlaskukohtaiset ehdot ja ohjelmaesite	Merkintäpaikoista tai osoitteesta www.alexandria.fi/lksuomi2 saatavilla olevat 24.1.2014 päivätyt liikkeeseenlaskukohtaiset ehdot sekä 30.9.2013 päivätty ohjelmaesite (Danske Bank A/S EUR 5,000,000,000 Structured Note Programme / Structured Rates, Reference Item and Credit-Linked Notes Base Prospectus) täydennyksineen
Merkintäpaikka	Alexandria Pankkiiriliike Oyj, Alexandria Markets Oy sekä 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
Vähimmäissijoitus	10 lainaa, tätä suuremmat sijoitukset 1 lainan erissä
Strukturointikustannus	Merkintähinta sisältää vuotuisen strukturointikustannuksen arviolta 1,0 % p.a. nimellisarvolle laskettuna ja perustuen 23.1.2014 tilanteeseen. Kustannus sisältyy merkintähintaan eikä sitä vähennetä eräpäivänä maksettavasta erääntymisarvosta. Ei hallinnointipalkkiota.
Säilytysjärjestelmä	Euroclear Finland Oy
ISIN-koodi	FI4000081245
Pörssilistaus	Listautumisedellytykset täyttyvät. Listausta haetaan Irlannin pörssiin, jos listautumisedellytykset täyttyvät.
Jälkimarkkina	Liikkeeseenlaskija tarjoaa sijoitukselle normaaleissa markkinaolosuhteissa päivittäisen jälkimarkkinan vähintään 10 kappaleen erälle (katso "Jälkimarkkinariski").



Tämän strukturoidun sijoitustuotteen riskiluokitus on osa Suomen Strukturoitujen Sijoitustuotteiden yhdistys ry:n jäsenilleen suosittelemaa strukturoitujen sijoitustuotteiden kolmiportaista riskiluokitusta. Riskiluokitus kuvaa karkeasti sijoitustuotteeseen liittyvää riskitasoa. Riskiluokitus ei poista sijoittajan velvollisuutta perehtyä huolellisesti tähän markkinointiesitteeseen, tuotekohtaisiin ehtoihin ja mahdolliseen ohjelmaesitteeseen ja niissä mainittuihin riskeihin. Sijoittaja vastaa aina itse omien sijoituspäätöksensä taloudellisista vaikutuksista. Lisätietoja riskiluokituksista yhdistyksen Internet-sivuilta www.sijoitustuotteet.fi.

Strukturoidut sijoitustuotteet, joissa nimellispääoman palautus riippuu markkinoiden kehityksestä kuten esim. viiteyhtiöiden osakkeiden markkina-arvon kehityksestä tai viiteyhtiöiden luottovastuutapahtumien lukumäärästä sekä liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvyistä. Mahdollinen nimellispääoman palautus ei kata ylikurssia eikä sijoittajan maksamia palkkioita ja kuluja. Liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukykyyn liittyvä riski on kuvattu tässä markkinointiesitteessä.

Sijoitustuotteen pääpiirteet

Tuotonlaskenta

Viiteyhtiöt	i Viiteyhtiö	Paino
	1 Nokia Oyj	1/3
	2 Stora Enso Oyj	1/3
	3 UPM-Kymmene Oyj	1/3
Tuotto	Tuottona maksetaan 4,50 % p.a. (alustava; liikkeeseenlaskun toteuttamisen ehtona on, että tuotto voidaan vahvistaa vähintään tasoon 4,00 %). Tuotto maksetaan vuosittain ja aina korkokauden lopussa jäljellä olevalle nimellispääomalle. Jokainen luottovastuutapahtumaan ajautunut viiteyhtiö alentaa nimellispääomaa 1/3:lla alkuperäisestä. Korkoperuste 30/360.	
Korkokaudet ja tuotonmaksupäivät	Korkokausi vaihtuu vuosittain 20.3. ja korkotuotto maksetaan 9.4. alkaen 9.4.2015 ja päättyen 9.4.2020. Ensimmäinen korkokausi (28.2.2014 - 20.3.2015) on muita korkokausia pidempi. Viimeinen tuotonmaksu tapahtuu 9.4.2020. Mikäli jokin tuotonmaksupäivä ei ole pankkipäivä, siirtyy tuotonmaksu seuraavaan pankkipäivään.	
Pääoman takaisinmaksu	Sijoitus erääntyy nimellisarvoisena, mikäli viiteyhtiöissä ei ole tapahtunut yhtään luottovastuutapahtumaa luottovastuuajana. Mikäli viiteyhtiöissä tapahtuu luottovastuutapahtumia, vähentää jokainen luottovastuutapahtumaan ajautunut viiteyhtiö eräpäivänä maksettavaa nimellispääomaa 1/3:lla alkuperäisestä. Sijoitetun pääoman voi menettää osittain tai kokonaan.	
Luottovastuu aika	Luottovastuu aika alkaa 28.2.2014 ja päättyy 20.3.2020. Luottovastuutapahtuman toteamiseksi viiteyhtiöiden tilannetta voidaan kuitenkin tarkastella taannehtivasti 60 kalenteripäivän ajalta ennen varsinaisen Luottovastuuajan alkamista kansainvälisen markkinakäytännön mukaisesti. Tuoton ja sijoitetun pääoman palautukseen vaikuttava luottovastuutapahtuma voi siis tapahtua jo ennen lainan liikkeeseenlaskupäivää. 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. Katso tarkemmin lainakohtaiset ehdot.	

Luottovastuutapahtumat

Luottovastuutapahtuma ("Credit Event") tarkoittaa tapahtumaa, jossa Liikkeeseenlaskijan lainaehdojen mukaisesti tekemän arvion mukaan kyse on Viiteyhtiön Vakava Maksuhäiriöstä ("Failure to pay"), Velkojen Uudelleenjärjestelystä ("Restructuring") tai Konkurssista ("Bankruptcy"), joka on tapahtunut aikaisintaan 60 kalenteripäivää ennen Liikkeeseenlaskupäivää tai sen jälkeen, mutta kuitenkin viimeistään Eräpäivänä. Alla ovat kuvaukset lainaehtoisissa määritellyistä Luottovastuutapahtumista. Tulkintatilanteissa lainaehdojen sanamuoto menee tämän käännöksen edelle.

Vakava Maksuhäiriö tarkoittaa, että Viiteyhtiö on laiminlyönyt suorittaa yhden tai useamman Velkasitoumuksen ("Obligation", määritelty lainaehtoisissa) ehtojen mukaisen maksun eräpäivänä asianomaisessa maksupaikassa ja erääntyneen tai erääntyneiden maksusuoritusten yhteis-

määrä 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 ehtoissa sovittu, sovitaan joko Viiteyhtiön tai viranomaisen ja sellaisten Velkasitoumuksen velkojien kesken, joiden päätös sitoo myös muita kyseisen Velkasitoumuksen velkojia tai Viiteyhtiö 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 kottivaluutan 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 Uudelleenjärjestyksi:

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

(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 Viiteyhtiön luottokelpoisuuden tai taloudellisen aseman heikkene-
misestä.

(c) Edellä kohdissa (a) ja (b) Velkasitoumuksella tarkoitetaan myös niitä sitoumuksia, joista Viiteyhtiö on antanut takauksen("Qualifying Guarantee"), jolloin Viiteyhtiöllä tarkoitetaan kohdassa (a) taattavan sitoumuksen velallista ja kohdassa (b) Viiteyhtiötä.

Konkurssi tarkoittaa sitä, että Viiteyhtiö;

(a) puretaan (muuten kuin jakautumisen, sulautumisen tai vastaavan yleisseurannon johdosta)

(b) tulee maksukyvyttömäksi tai ei kykene maksamaan velkojaan tai ei täytä velvoitteitaan tai myöntää kirjallisesti oikeudenkäyntimenettelyssä, hallinnollisessa menettelyssä tai viranomaismenettelyssä tai tällaista menettelyä koskevassa hakemuksessa olevansa yleisesti kyvyttöön maksamaan velkojaan niiden erääntyessä;

(c) tekee yleisen liiketoiminnan luovutuksen, velkasovittelun, yrityksen uudelleenjärjestelyn, tai velkasaneerauksen velkojiansa 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 Viiteyhtiön 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;

(e) päättää purkautumisesta, virallishallintoon asettamisesta tai selvitystilaan asettamisesta (muuten kuin jakautumisen, sulautumisen tai vastaavan yleisseurannon 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 Viiteyhtiön koko omaisuuden tai olennaisen osan siitä tai vakuudenhaltijalla on vireillä Viiteyhtiön koko omaisuutta tai olennaista osaa siitä koskeva ulosmittaus, pakkotäytäntöönpano, takavarikko, myymis- tai hukkaamiskielto tai muu oikeudellinen menettely ja tällainen vakuudenhaltija säilyttää vakuuden hallinnan eikä tällaista menettelyä tai sitä koskevaa hakemusta hylätä, peruuteta, anneta keskeytysmääräystä tai jätetä sillensä kolmenkymmenen päivän kuluessa; tai

(h) aiheuttaa tai siihen kohdistuu tapahtuma, jolla jonkin Viiteyhtiön sovellettavan lain mukaan on vastaava vaikutus kuin kohdissa (a) - (g) mainitulla tapahtumalla tai tapahtumilla.

Alexandria Pankkiiriliike Oyj

Alexandria on toiminut vuodesta 1996 ja kasvanut 17 vuoden aikana yhdeksi Suomen suurimmista sijoituspalveluyhtiöistä. Palveluitamme käyttää jo yli 50 000 asiakasta, ja heitä palvelee yli 200 henkilöä 22 toimipisteessä ympäri Suomea.

Ota yhteyttä

Soita asiakaspalveluumme tai ota yhteyttä suoraan lähimpään toimipisteeseemme.



0200 10 100

(pvm/mpm)

ma-to klo 9:00-16:30

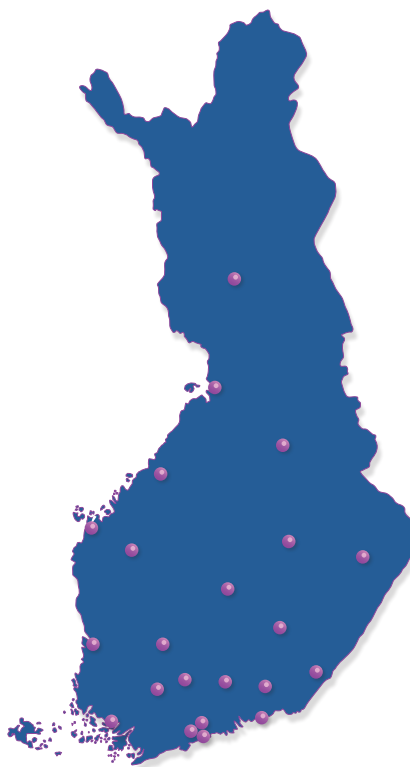
pe klo 9:00-16:00



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. 0200 10 100

Helsinki

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

Hämeenlinna

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

Joensuu

Kauppakatu 34
80100 Joensuu
Puh. (013) 611 09 00

Jyväskylä

Kauppakatu 41 B 13
40100 Jyväskylä
Puh. (014) 449 78 70

Kajaani

Kauppakatu 34 A 5
87100 Kajaani
Puh. (08) 879 02 00

Kokkola

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

Kotka

Kauppakatu 5
48100 Kotka
Puh. (05) 353 64 00

Kouvola

Keskikatu 9
45100 Kouvola
Puh. (05) 320 12 00

Kuopio

Puijonkatu 22 B
70100 Kuopio
Puh. (017) 580 55 00

Lahti

Rautatienkatu 20 A 3
15110 Lahti
Puh. (03) 525 20 00

Lappeenranta

Valtakatu 49
53100 Lappeenranta
Puh. (05) 415 64 00

Mikkeli

Hallituskatu 7 A 11
50100 Mikkeli
Puh. (015) 7600 071

Oulu

Pakkahuoneenkatu 15 A
90100 Oulu
Puh. (08) 870 56 00

Pori

Eteläkauppatori 4 B
28100 Pori
Puh. (02) 529 90 40

Rovaniemi

Koskikatu 27 B, 3.krs
96100 Rovaniemi
Puh. (016) 319 20 00

Seinäjoki

Keskuskatu 12
60100 Seinäjoki
Puh. (06) 214 01 01

Tampere

Koskikatu 9
33100 Tampere
Puh. (03) 380 56 00

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, 7. krs
01510 Vantaa
Puh. (09) 419 322 00

Enemmän vaihtoehtoja sijoittamiseen