

# Kiinan Sähköautot 3× Booster 2

Osakesidonnainen joukkovelkakirjalaina

- Kiinalaisia sähköautovalmistajia sisältävän osakekorin osinkokorjattuun kehitykseen sidottu pääomasuojaamaton sijoitus
- Kohde-etuuden positiivinen kehitys nousukattoon saakka 300 %:n tuottokertoimella (alustava)<sup>1</sup>
- Suoja kohde-etuuden enintään 30 %:n kurssilaskua vastaan
- Sijoitusaika noin 5 vuotta
- Liikkeeseenlaskija Goldman Sachs International

Merkintäaika päättyy  
**30.9.2021**

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/sahkoautot2](http://www.alexandria.fi/sahkoautot2). Sivulla 7 lisätietoa riskiluokasta. (1) Tuottokerroin 300 % on alustava ja se vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä ja vähintään tasoon 230 %. Sijoittaja ei hyödy kohde-etuuden yli 60 %:n kurssinoususta, joten lainan enimmäistuotto nimellisarvolle on alustavasti enintään 180 % (=300 % x 60 %).

**ALEXANDRIA**



## Yleiskuva joukkovelkakirjalainasta

Kiinan Sähköautot 3× Booster 2 -joukkovelkakirjalainan ("laina") kohde-etuutena toimii kiinalaisia sähköautovalmistajia sisältävän osakekorin osinkokorjattu kehitys ("kohde-etuus"). Osinkokorjauksella tarkoitetaan sitä, että kohde-etuuden arvoon lasketaan mukaan yhtiöiden maksamat bruttomääräiset osingot, mutta sen arvosta vähennetään tasaisesti vuositasolla 5 %. Kohde-etuus on kuvattu tarkemmin sivulla 2. Laina ei ole pääomasuojattu.

- **Korkea tuottokerroin.** Sijoittaja hyötyy kohde-etuuden mahdollisesta positiivisesta kehityksestä nousukattoon saakka 300 %:n tuottokertoimella (alustava).<sup>1</sup>
- **Maksimituotto rajattu.** Lainan enimmäistuotto nimellisarlvolle laskettuna on 180 %, koska sijoittaja ei hyödy kohde-etuuden yli 60 %:n kurssinoususta (=300 % × 60 %).<sup>2</sup>

- **Suoja 30 %:n kurssilaskua vastaan.** Jos kohde-etuus on sijoitusajan lopussa alle alkuarvonsa, mutta laskenut enintään 30 % alkuarvostaan, laina erääntyy nimellisarlvoisena eikä tuottoa makseta. Kohde-etuus saa käydä alempanakin ennen sijoitusajan loppua ilman vaikutusta lainan erääntymisarvoon.
- **Ei pääomasuojaa.** Jos kohde-etuus on sijoitusajan lopussa laskenut yli 30 % alkuarvostaan, sijoittaja menettää nimellispääomaa yksi yhteen kohde-etuuden prosentuaalisen kurssilaskun suhteessa eikä tuottoa makseta lainkaan. Lainaan liittyy myös riski liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvyystä (katso "Liikkeeseenlaskijariski" sivulla 5).

### Kohde-etuuden historiallinen kehitys 2016 - 2021



Lähde: Bloomberg, Goldman Sachs, viiden vuoden aikasarja 26.8.2016 - 26.8.2021, skaalattu alkamaan arvosta 100. Sijoitus lainaan ei ole sama asia kuin suora sijoitus kohde-etuuteen eivätkä kuvan 26.8.2021 tilanteen mukaan kuvatut suojataso/nousukatto ole samoja kuin 14.10.2021 määräytyvä suojataso/nousukatto. NIO Inc. mukana kohde-etuuden laskennassa 12.9.2018 alkaen, Li Auto Inc. 30.7.2020 alkaen ja XPeng Inc. 27.8.2020 alkaen. Huomaa, että historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta kehityksestä.

### Joukkovelkakirjalainan pääpiirteet, jatkuu sivulla 7

Tyyppi	Pääomasuojaamaton osakesidonnainen joukkovelkakirjalaina
Sijoitusaika	Noin 5 vuotta
Liikkeeseenlaskija	Goldman Sachs International, luottoluokitus: Moody's A1 / S&P A+ / Fitch A+
Kohde-etuus	Osakekorin osinkokorjattu kehitys, joka on kuvattu tarkemmin sivulla 2
Osakekori	Tasapainoin (1/5): BYD Company Limited, Geely Automobile Holdings Limited, Li Auto Inc., NIO Inc. ja XPeng Inc.
Tuottokerroin	300 % (alustava) <sup>1</sup>
Merkintähinta	1 000 euroa / laina, mikä vastaa 100 % lainan nimellisarlvoista
Merkintäpalkkio	20 euroa / laina, mikä vastaa 2 % lainan nimellisarlvoista
Vähimmäissijoitus	5 lainaa, tätä suuremmat sijoitukset 1 lainan erissä
Aikataulu	Merkintäaika 31.8. - 30.9.2021. Maksupäivä 30.9.2021 <sup>3</sup>

(1) Tuottokerroin 300 % on alustava ja se vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä ja vähintään tasoon 230 %.

(2) Vahvistettava tuottokerroin vaikuttaa myös maksimituottoon, joka lasketaan 60 % × vahvistettava tuottokerroin.

(3) Merkintäaika voidaan päättää ennen aikaisemmin, mikäli liikkeeseenlaskun ehtojen turvaaminen sitä vaatii.

Lainan tuotto ja eräänymisarvo riippuvat osakekorin osinkokorjattusta kehityksestä. Osakekorin muodostavat yhtiöiden BYD Company Limited, Geely Automobile Holdings Limited, Li Auto Inc., NIO Inc. ja XPeng Inc. osakkeet/osaketalletustodistukset tasapainoin (1/5). Yhtiöt esitellään taulukossa alla ja tarkemmin yhtiökuvauksissa seuraavalla sivulla. BYD:in ja Geelyn osalta seurataan Hongkongin pörssissä noteerattua Hongkongin dollarimääräistä osaketta, Li Auton osalta Nasdaq-pörssissä listattua Yhdysvaltain dollarimääräistä osaketalletustodistusta sekä NIO:n ja XPengin osalta New Yorkin pörssissä listattua Yhdysvaltain dollarimääräistä osaketalletustodistusta.<sup>1</sup>

Täyssähköautojen ja hybridien ennustetaan kasvattavan osuutta maailman autokannasta voimakkaasti ja osakekorin autovalmistajilla on hyvät edellytykset menestyä kotimarkkinallaan Kiinassa ja kansainvälisesti. Sijoittajan tulee kuitenkin varautua

vakiintuneita toimialoja ja kehittyneempiä osakemarkkinoita suurempaan arvonvaihteluun sekä huomioida, että toimialan osakkeiden arvoon on jo hinnoiteltu odotuksia markkinakasvusta. Tulevaisuuden voittajia tällä nopeasti kehittyvällä alalla ei vielä tiedetä.

Osinkokorjauksella tarkoitetaan sitä, että kohde-etuuden arvoon lasketaan mukaan osakekorin yhtiöiden maksamat bruttomääräiset osingot, mutta sen arvosta vähennetään tasaisesti vuositasolla 5 %. Osinkokorjaus parantaa lainan ehtoja, koska lainan valmistajan ei tarvitse huomioida hinnoittelussa osakekorin yhtiöiden tuleviin osinkomääriin liittyvää epävarmuutta ja koska vähennys on yhtiöiden tämänhetkistä keskimääräistä ennustettua osinkotuottoa selkeästi korkeampi. Kuvasta alla ilmenee kohde-etuuden historiallinen kehitys suhteessa osakekorin kurssikehitykseen. Historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta.<sup>2</sup>

### Yhtiöiden perustietoja

	BYD	Geely	Li Auto	NIO	XPeng
Pörssikurssi	HKD 256,4	HKD 25,2	USD 29,6	USD 38,3	USD 40,6
Markkina-arvo, €	96,6 mrd	27,0 mrd	25,9 mrd	53,3 mrd	29,4 mrd
P/E-luku	161,7	20,9	214,5	neg.	neg.
P/B-luku	7,6	3,3	5,8	12,8	4,1
Liikevaihto, €	19,2 mrd	11,5 mrd	1,2 mrd	2,0 mrd	0,7 mrd
Liiketulos, €	0,5 mrd	0,7 mrd	-0,0 mrd	-0,7 mrd	-0,3 mrd
Henkilöstö	220 000	40 000	4 200	8 000	5 100
Lisätieto	<a href="http://www.byd.com">www.byd.com</a>	<a href="http://www.geelyauto.com.hk">www.geelyauto.com.hk</a>	<a href="http://www.lixiang.com">www.lixiang.com</a>	<a href="http://www.nio.com">www.nio.com</a>	<a href="http://www.xiaopeng.com">www.xiaopeng.com</a>

Lähde: Bloomberg 26.8.2021 ja yhtiöiden vuoden 2020 tilinpäätöstiedotteet. P/E-luku tarkoittaa osakekurssin ja 12kk ennustetun osakekohtaisen tuloksen suhdetta. P/B-luku tarkoittaa osakekurssin ja osakekohtaisen oman pääoman suhdetta. Yhtiöiden markkina-arvon valuuttamuunnos euroiksi 26.8.2021 kurssilla, tilinpäätösluvut muunnettu euroiksi 31.12.2020 mukaan.

### Kohde-etuuden historiallinen kehitys suhteessa osakekorin kehitykseen ja vertailuindeksiin 2016 - 2021



Lähteet: Bloomberg, Goldman Sachs, viiden vuoden aikasarja 26.8.2016 - 26.8.2021, skaalattu alkamaan arvosta 100. Sijoitus lainaan ei ole sama asia kuin suora sijoitus osakekoriin. NIO Inc. mukana kohde-etuuden ja osakekorin laskennassa 12.9.2018 alkaen, Li Auto Inc. 30.7.2020 alkaen ja XPeng Inc. 27.8.2020 alkaen. MSCI World on hintaindeksi. Huomaa, että historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta kehityksestä.

(1) Sivulla 8 on lisätietoja osaketalletustodistuksesta. (2) Osakkeen osinkokorjatun kehityksen laskentakaava on kuvattu avaintietoasiakirjassa ja lainaehdoissa. Osakeanalyttikoiden konsensusennusteet yhtiöiden osinkotuotosta vuosille 2021, 2022 ja 2023 järjestyksessä olivat 26.8.2021 seuraavat: BYD: 0,1 %, 0,1 %, 0,1 %. Geely Auto: 1,1 %, 1,4 %, 2,0 %. Li Auto: 0 %, 0 %, 0 %. NIO: 0 %, 0 %, 0,1 %. XPeng: 0 %, 0 %, 0 %. Jos nämä ennusteet toteutuisivat, kohde-etuus kehittyisi osinkokorjauksen johdosta osakekoria heikommin lähivuosina. Lähde: Bloomberg.



# Tietoa osakekorin yhtiöistä

## BYD

BYD Company Limited on vuonna 1995 perustettu kiinalainen yhtiö, joka vuonna 2003 aloitti kehittämään myös sähköstä käyttövoimansa saavia autoja. Nykyään se on yksi maailman suurimmista sähköautojen kehittäjistä ja valmistajista. Tämän lisäksi yhtiö valmistaa akkuja kannettaviin laitteisiin ja osia elektroniikkatuotteisiin. Warren Buffettin sijoitusyhtiö Berkshire Hathaway omistaa noin 10 %:n osuuden yhtiöstä.

BYD:n valikoimassa on tällä hetkellä täyssähköisiä henkilöautoja, minkä lisäksi se toimittaa muun muassa sähköbusseja, sähkötyökoneita ja raiteilla kulkevia joukkoliikennetkaisuja. Yhtiö listautui vuonna 2002 Hongkongin pörssiin ja vuonna 2011 Kiinan Shenzhenin pörssiin. Vuoden 2021 ensimmäisen vuosipuoliskon aikana yhtiö toimitti noin 150 000 sähköistä ajoneuvoa, missä oli kasvua yli 150 % edellisvuodesta.

Yhtiön liikevaihto vuonna 2020 oli 19,2 miljardia euroa ja tilikauden tulos 0,5 miljardia euroa. Henkilöstön määrä on noin 220 000. Lisätietoa: [www.byd.com](http://www.byd.com).

## Geely Automobile

Geely Automobile Holdings Ltd on suuren kiinalaisen autonvalmistaja Zhejiang Geely Holding Groupin listattu tytäryhtiö. Emoyhtiö Zhejiang Geely Holding Groupin autoportfolioon kuuluvat kiinalaisten merkkien lisäksi muun muassa Volvon henkilöautot ja brittiläinen urheiluautovalmistaja Lotus.

Geely Automobilella on perinteisten autojen lisäksi kasvava valikoima vaihtoehtoisten energialähteiden automalleja eri hintaryhmissä. ”Blue Geely Action Plan” -ohjelman tavoitteena on nostaa sähköisten ja vaihtoehtoisten voimanlähteiden osuus autoissaan 90 %:iin. Yhtiön tavoitteena on myös nousta maailman johtavaksi sähköautojen sopimusvalmistajaksi.

Geely Automobile on listattu Hongkongin pörssiin. Vuoden 2021 ensimmäisen vuosipuoliskon aikana yhtiö toimitti noin 630 000 ajoneuvoa, missä oli kasvua 19 % edellisvuodesta. Näistä noin 30 000 oli erilaisia sähköautoja.

Yhtiön liikevaihto vuonna 2020 oli 11,5 miljardia euroa ja tilikauden tulos 0,7 miljardia euroa. Henkilöstön määrä on noin 40 000. Lisätietoa: [www.geelyauto.com.hk](http://www.geelyauto.com.hk).

## Li Auto

Li Auto Inc. on vuonna 2015 perustettu kiinalainen sähköautojen kehittäjä ja valmistaja. Yhtiön osaketalletustodistus listattiin Nasdaqin pörssiin heinäkuussa 2020. Tunnettuja sijoittajia yhtiössä ovat muun muassa verkkokauppa-alusta Meituan ja lyhytvideovälineiden omistaja Bytedance.

Yhtiön ainoa tuotannossa oleva automalli on tällä hetkellä kuusipaikkainen premium-luokan katumaasturi Li ONE, jonka valmistus alkoi marraskuussa 2019. Päivitetty versio automallista julkaistiin toukokuussa 2021. Yhtiö keskittyy muun muassa autojensa pitkään toimintamatkaan, ja lupaakin mallilleen jopa 800 kilometrin toimintasäteen.

Vuoden 2021 ensimmäisen vuosipuoliskon aikana yhtiö toimitti noin 30 000 sähköistä ajoneuvoa, missä oli kasvua yli 200 % edellisvuodesta.

Yhtiön liikevaihto vuonna 2020 oli 1,2 miljardia euroa ja tilikauden tulos -19 miljoonaa euroa. Henkilöstön määrä on noin 4 200. Lisätietoa: [www.lixiang.com](http://www.lixiang.com).

## NIO

NIO Inc. on vuonna 2014 perustettu kiinalainen sähköautojen ja itseohjautuvien autojen kehittäjä ja valmistaja. Yhtiön osaketalletustodistus listattiin New Yorkin pörssiin syyskuussa 2018. Tunnettuja sijoittajia yhtiössä ovat muun muassa Tencent, Temasek, Sequoia ja verkkokauppari JD.com.

Yhtiöllä on useita myynnissä olevia automalleja katumaasturista kaksipaikkaiseen premium-luokan urheiluautoon. NIO on panostanut vahvasti akkuteknologiaan, mikä tarkoittaa esimerkiksi mahdollisuutta vaihtaa auton tyhjät akut täysiin lataamisen sijaan. Vuoden 2021 ensimmäisen vuosipuoliskon aikana yhtiö toimitti noin 42 000 sähköistä ajoneuvoa, missä oli kasvua lähes 200 % edellisvuodesta. Toukokuussa 2021 yhtiö ilmoitti aloittavansa autojen myynnin Norjassa syyskuussa 2021, ja vuoden 2022 aikana se aikoo laajentua Euroopan markkinoille laajemmin.

Yhtiön liikevaihto vuonna 2020 oli 2,0 miljardia euroa ja tilikauden tulos -0,7 miljardia euroa. Henkilöstön määrä on noin 8 000. Lisätietoa: [www.nio.com](http://www.nio.com).

## XPeng

XPeng Inc. on vuonna 2015 perustettu kiinalainen sähköautojen ja itseohjautuvien autojen kehittäjä ja valmistaja. Yhtiö investoi korkeaan teknologiaan autonvalmistuksessa, erityisesti itseohjautuvuuden kehittämiseen ja tekoälyn hyödyntämiseen. Yhtiön osaketalletustodistus listattiin New Yorkin pörssiin elokuussa 2020 ja heinäkuussa 2021 myös Hongkongin pörssiin. Tunnettuja sijoittajia yhtiössä ovat muun muassa Alibaba, Foxconn ja matkapuhelinvalmistaja Xiaomi.

Yhtiön ensimmäisen mallin XPeng G3 -katumaasturin tuotanto alkoi marraskuussa 2018 ja toisen mallin neliovisen sedanin P7 myynti asiakkaille alkoi kesäkuussa 2020. Yhtiön kolmas malli tällä hetkellä on sedan P5, joka esiteltiin huhtikuussa 2021.

Vuoden 2021 ensimmäisen vuosipuoliskon aikana yhtiö toimitti noin 30 000 ajoneuvoa, missä oli kasvua yli 400 % edellisvuodesta. Vuoteen 2024 mennessä XPeng ennustaa saavansa valikoimaansa 7–8 automallia.

Yhtiön liikevaihto vuonna 2020 oli 0,7 miljardia euroa ja tilikauden tulos -0,3 miljardia euroa. Henkilöstön määrä on noin 5 100. Lisätietoa: [www.xiaopeng.com](http://www.xiaopeng.com).

Lähteet: Alexandria, Bloomberg, yhtiöiden Internet-sivut ja vuoden 2020 tilinpäätökset Tilinpäätösluvut muunnettu euroiksi 31.12.2020 valuuttakursseilla.

# Tuoton määräytyminen

Lainan eräpäivänä takaisinmaksettava määrä riippuu kohde-etuuden kehityksestä viiden vuoden ajanjaksolla, alkuarvon ja loppuarvon välillä. Mahdollisia lopputulemia on kolme:

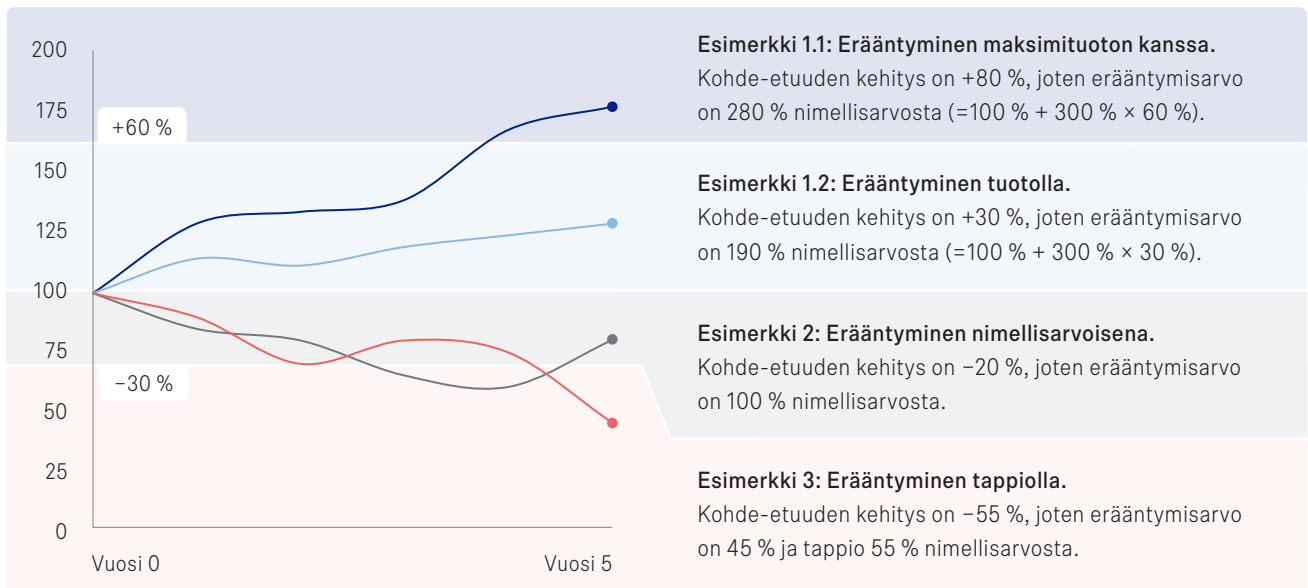
**1. Erääntyminen tuotolla:** Jos kohde-etuuden kehitys on positiivinen, takaisin maksetaan nimellispääoma ja tuottona nimellispääomalle kohde-etuuden kehitys kerrottuna tuottokerroimella. Sijoittaja ei hyödy kohde-etuuden kehityksestä siltä osin kuin se ylittää 60 %, joten lainan maksimituotto on 60 % kerrottuna tuottokertoimella.

**2. Erääntyminen nimellisarvoisena:** Jos kohde-etuuden kehitys on negatiivinen, mutta kohde-etuus on laskenut enintään 30 % alkuarvostaan, laina erääntyy nimellisarvoisena, eikä tuottoa makseta.

**3. Erääntyminen alle nimellisarvon:** Jos kohde-etuus on laskenut yli 30 % alkuarvostaan sijoittaja menettää nimellispääomaa yksi yhteen kohde-etuuden kehityksen suhteessa, eikä tuottoa makseta.

Kohde-etuuden kehitys määritellään tuotonlaskennassa sen prosentuaalisena muutoksena 14.10.2021 alkuarvon ja 14.10.2026 loppuarvon välillä. Tuottokerroin on alustavasti 300 %, ja se vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä ja vähintään tasoon 230 %.

## Havainnollistus tuoton määräytymisestä (esimerkissä oletetaan alustava tuottokerroin 300 %)



Merkintäpalkkio huomioiden esimerkin efektiiviset vuosituotot (p.a.) ovat seuraavat: E1.1 22,0 %, E1.2: 13,0 %, E2: -0,4 % ja E3: -14,9 % (jos lasku on suurempi, tappio on vastaavasti suurempi). Kohde-etuuden kehitystä kuvaavat luvut ovat ainoastaan esimerkinomaisia eivätkä kuvasta sen historiallista tai odotettua kehitystä. Tuottokerroin vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä ja vähintään tasoon 230 %. Mikäli tuottokerroin jää alle alustavasti ilmoitetun, sijoittajan lopullinen tuotto voi olla pienempi kuin esimerkissä (vaikuttaa myös maksimituottoon). Laskentaesimerkki ei huomioi liikkeeseenlaskijariskiä eikä verovaikutuksia.

## Mikä on osaketalletustodistus?

Yhdysvaltalaisissa pörseissä käydään tyypillisesti kauppaa ulkomaisten yhtiöiden osakkeilla osaketalletustodistusten muodossa (American Depositary Receipt, ADR). Osaketalletustodistus on todistus oikeudesta ulkomaiseen osakkeeseen tai määrättyyn määrään ulkomaisia osakkeita. Osaketalletustodistuksilla käydään kauppaa samalla tavalla kuin osakkeilla säännellyllä markkinalla tai muulla kaupankäyntipaikalla ja niiden hintakehitys seuraa tavallisesti hintakehitystä sillä ulkomaisella markkinapaikalla, jolla osakkeella käydään kauppaa.

# € Miten teen merkinnän?

## 1. Tutustu

Tutustu tämän markkinointimateriaalin lisäksi liikkeeseenlaskijan laatimaan avaintietoasiakirjaan, lainaehtoihin ja ohjelmaesitteeseen täydennyksineen. Asiakirjat saat merkintäpaikoista tai verkkosivulta [www.alexandria.fi/sahkoautot2](http://www.alexandria.fi/sahkoautot2).

## 2. Merkitse

Täytä merkintäsitoumuslomake ja toimita se merkintäpaikkaan. Sijoituksen säilytys on maksutonta SEB:hen tätä tarkoitusta varten avattavalla arvo-osuustilillä. Merkintäaika päättyy **30.9.2021**.

## 3. Maksa

Maksa merkintä saamasi tilisiirtolomakkeen mukaisesti viimeistään **30.9.2021**.

## ! Keskeiset riskitekijät

Sijoittamiseen liittyy aina taloudellinen riski, ja sijoittaja vastaa aina itse omien sijoituspäätöksensä taloudellisista tuloksista ja veroseuraamuksista. Sijoittajan tuleekin 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

Laina ei ole pääomasuojattu, vaan sijoittaja kantaa riskin kohde-etuuden epäedullisesta kehityksestä eli osakekorin osinkokorjattusta kehityksestä. Sijoittaja voi jäädä ilman tuottoa ja lisäksi menettää sijoittamansa pääoman kokonaan tai osittain. Kohde-etuuden tulevasta kehityksestä ei voida antaa takeita. Laina ei vastaa suoraa sijoitusta kohde-etuuteen. Kohde-etuus on osinkokorjattu, eli sen arvoon lasketaan mukaan yhtiöiden maksamat bruttomääräiset osingot, mutta sen arvosta vähennetään tasaisesti vuositasolla 5 %.

### Liikkeeseenlaskijariski

Lainaan liittyy riski liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvyistä. Liikkeeseenlaskijan maksukyvyttömyys voi johtaa sijoitetun pääoman ja/tai tuoton menettämiseen kokonaan tai osittain. Sijoittajan tuleekin 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 noustessa lainaan sisältyvän korko-osan arvo voi laskea. Vastaavasti korkotason tai luottoriskilisen laskeessa lainaan sisältyvän korko-osan arvo voi nousta. Korkoriski voi toteutua vain, jos laina myydään ennen eräpäivää.

### 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 volatiliteetti, yleinen korkotaso, liikkeeseenlaskijan luottoriskilisyys sekä strukturointikutannus. Liikkeeseenlaskija antaa vähintään 5 kpl 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 laskennan perustana olevan osakkeen 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 nettotuottoon. Alexandria ei toimi asiakkaan veroasiantuntijana.



# ! Tärkeää tietoa

## Merkintäpaikat

Alexandria Pankkiiriliike 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 Pankkiiriliike Oyj:n muiden toimipaikkojen yhteystiedot löytyvät tämän markkinointimateriaalin takakannesta. Alexandria Pankkiiriliike 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 toteutumiseksi on vähintään 230 %:n tuottokerroin. Liikkeeseenlaskijalla ja Alexandria Markets Oy:llä on lisäksi oikeus peruuttaa liikkeeseenlasku. Jos liikkeeseenlasku perutaan, Alexandria tiedottaa sijoittajia tarjouksen peruuttamisesta ja merkintämaksut palautetaan ilman korkoa. Lopullinen tuottokerroin ilmoitetaan merkintävahvistuksessa.

## 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 lainaehjoja tarjousaikana, sijoittajalla on oikeus perua merkintänsä ilmoittamalla tästä kirjallisesti Alexandrialle kolmen pankkipäivän kuluessa täydennyksen julkistamisesta verkkosivulla: [www.alexandria.fi/sahkoautot2](http://www.alexandria.fi/sahkoautot2).

## 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 enintään noin 7 % nimellisarvosta (vuositasolle jaettuna enintään noin 1,4 % nimellisarvosta pisimmän mahdollisen pitoajan mukaisesti laskettuna). Strukturointikulut sisältyy lainan merkintähintaan, eli sitä ei vähennetä lainaehjojen mukaisesta erääntymisarvosta. Lainan erääntyminen on kulutonta. Jälkimmäisistä veloitetään kulloinkin voimassa olevan hinnaston mukainen palkkio, joka tällä hetkellä on 0,5 % nimellisarvosta.

Strukturointikulut koostuu liikkeeseenlaskijan valmistuskulusta, liikkeeseenlaskijan Alexandria Pankkiiriliike Oyj:lle maksamasta jakelupalkkiosta sekä Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n Alexandria Markets Oy:lle maksamasta palkkiosta liittyen liikkeeseenlaskun ja myynnin järjestämiseen. Alexandria Pankkiiriliike Oyj ja Alexandria Markets Oy maksavat palkkioita 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 lainaehjojen välillä ilmenee ristiriita, 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 käsiteltäen verotuksessa luovutusvoittoa ja luovutustappiota koskevien tuloverolain säännösten mukaisesti. Lainan tuotto ja luovutusvoitto ovat veronalaista pääomatuloa. Lainalle maksettavasta tuotosta saatetaan toimittaa ennakopidätys, 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	31.8. - 30.9.2021
Maksupäivä	30.9.2021
Liikkeeseenlaskupäivä	14.10.2021
Eräpäivä	28.10.2026

## Joukkovelkakirjalaina

Tyyppi	Yleisön merkittäväksi tarkoitettu osakesidonnainen joukkovelkakirjalaina ("laina")
Pääomasuoja	Ei pääomasuojaa, joten sijoitetun pääoman voi menettää osittain tai kokonaan
Liikkeeseenlaskija	Goldman Sachs International, luottoluokitus: Moody's A1 / S&P A+ / Fitch A+
Avaintietoasiakirja, lainaehdot ja ohjelmaesite	Avaintietoasiakirja, lainaehdot ja liikkeeseenlaskijan 16.7.2021 päivätty ohjelmaesite "Series P Programme for the issuance of Warrants, Notes and Certificates" täydennyksineen ovat saatavilla merkintäpaikoista tai verkkosivulta <a href="http://www.alexandria.fi/sahkoautot2">www.alexandria.fi/sahkoautot2</a> .
Merkintäpaikat	Alexandria Pankkiiriliike 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 enintään noin 7 % nimellisarvosta, eli vuositasolle jaettuna enintään noin 1,4 % nimellisarvosta pisimmän mahdollisen pitoajan mukaisesti laskettuna. Kulu sisältyy lainan merkintähintaan, eli sitä ei vähennetä lainaehdojen mukaisesta erääntymisarvosta. Lisätietoa kohdassa "Kannustimet ja palkkiot".
Vähimmäissijoitus	5 lainaa, tätä suuremmat sijoitukset 1 lainan erissä
Säilytysjärjestelmä	Euroclear Finland Oy
ISIN-koodi	FI4000511621
Pörssilistaus	Listauksesta haetaan Luxemburgin pörssiin.
Jälkimarkkina	Liikkeeseenlaskija tarjoaa sijoitukselle normaaleissa markkinaolosuhteissa päivittäisen jälkimarkkinan vähintään 5 kappaleen erälle (katso "Jälkimarkkinariski"). Alexandria veloittaa jälkimarkkinamyynnistä kulloinkin voimassa olevan hinnaston mukaisen kulun, joka on tällä hetkellä 0,5 % lainan nimellisarvosta.

## Sijoituksen riskiluokka



Pienempi riski Suurempi riski

Tämän sijoituksen riskiluokka asteikolla 1 (matala) - 7 (korkea) on 6, joka on toiseksi korkein 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-etuus	Lainan kohde-etuus on Osakekorin osinkokorjattu kehitys, jonka arvo tietyllä ajanhetkellä määräytyy kunkin yksittäisen Osakkeen osinkokorjatun kehityksen $i=1-5$ keskiarvona (kori on siis tasapainotettu). Osinkokorjauksella tarkoitetaan sitä, että kunkin yksittäisen Osakkeen osinkokorjattuun kehitykseen $i=1-5$ lasketaan mukaan kyseisen Osakkeen $i=1-5$ bruttomääräiset osingot, mutta sen arvosta vähennetään tasaisesti vuositasolla 5 %. Kohde-etuuden arvon tarkka määräytymiskaava on kuvattu avaintietoasiakirjassa ja lainaehdoissa.			
Osakekori	i	Osake/Osaketalletustodistus	Bloomberg-tunniste	Paino
	1	BYD Company Limited	1211 HK Equity	20 %
	2	Geely Automobile Holdings Limited	175 HK Equity	20 %
	3	Li Auto Inc.*	LI UW Equity	20 %
	4	NIO Inc.*	NIO UN Equity	20 %
	5	XPeng Inc.*	XPEV UN Equity	20 %
Erääntymisarvo	1) Jos Kohde-etuuden kehitys on positiivinen, laina erääntyy arvoon: Nimellisarvo + Nimellisarvo × Tuottokerroin × Minimi (Kohde-etuuden kehitys, Nousukatto)			
	2) Jos Kohde-etuuden kehitys on nolla tai negatiivinen, mutta samalla vähintään -30 %, laina erääntyy arvoon: Nimellisarvo			
	3) Jos Kohde-etuuden kehitys on pienempi kuin -30 %, laina erääntyy tappiollisena arvoon: Nimellisarvo × (Kohde-etuuden loppuarvo / Kohde-etuuden alkuarvo)			
Tuottokerroin	300 % (alustava, vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä ja vähintään tasoon 230 %)			
Kohde-etuuden kehitys	$\text{Kohde-etuuden loppuarvo} / \text{Kohde-etuuden alkuarvo} - 1$			
Nousukatto	60 %			
Kohde-etuuden alkuarvo	Kohde-etuuden arvo alkuarvon määrittämispäivänä 14.10.2021. Jos määrittämispäivä ei ole Osakkeen kaupankäyntipäivä, määrittämispäivä siirtyy seuraavalle kaupankäyntipäivälle. Kohde-etuuden arvoa laskettaessa huomioidaan kunkin Osakkeen virallinen päivän päätösarvo.			
Kohde-etuuden loppuarvo	Kohde-etuuden arvo loppuarvon määrittämispäivänä 14.10.2026. Jos määrittämispäivä ei ole Osakkeen kaupankäyntipäivä, määrittämispäivä siirtyy seuraavalle kaupankäyntipäivälle. Kohde-etuuden arvoa laskettaessa huomioidaan kunkin Osakkeen virallinen päivän päätösarvo.			

\* Yhdysvaltalaisissa pörseissä käydään tyypillisesti kauppaa ulkomaisten yhtiöiden osakkeilla osaketalletustodistusten muodossa (American Depositary Receipt, ADR). Osaketalletustodistus on todistus oikeudesta ulkomaiseen osakkeeseen tai määrättyyn määrään ulkomaisia osakkeita. Osaketalletustodistuksilla käydään kauppaa samalla tavalla kuin osakkeilla säännellyllä markkinalla tai muulla kaupankäyntipaikalla ja niiden hintakehitys seuraa tavallisesti hintakehitystä sillä ulkomaisella markkinapaikalla, jolla osakkeella käydään kauppaa.

## Alexandria Pankkiiriliike Oyj

Vuonna 1996 perustettu Alexandria Pankkiiriliike Oyj on yksi Suomen suurimmista sijoituspalveluyhtiöistä. Alexandria-konsernin muodostavat Alexandria Pankkiiriliike Oyj, Alexandria Rahastoyhtiö Oy, Alexandria Yritysrahoitus Oy, Premium Advisors Oy ja strukturoituihin sijoitus-tuotteisiin erikoistunut Alexandria Markets Oy. Palveluksessamme on lähes 250 sijoitusalan ammattilaista 30 paikkakunnalla.

### Ota yhteyttä

Soita asiakaspalveluumme tai ota yhteyttä suoraan lähimpään toimipisteeseemme.

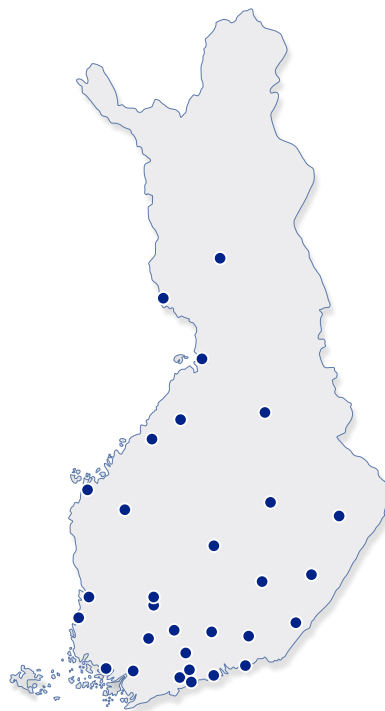


**0200 10 100**

(pvm/mpm)  
ma-pe klo 8–20



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

Keskikatu 9  
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

Pakkahuoneenkatu 15 A  
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 7  
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 2021** 2019 | 2018 | 2017

Best Performance, Finland

**ALEXANDRIA  
MARKETS**



**SRP**

**AWARDS 2021** 2020 | 2019 | 2018 | 2017

Best Provider, Finland

**ALEXANDRIA  
MARKETS**