



Valmet 3× Booster

Osakesidonnainen joukkovelkakirjalaina

- Valmet Oyj:n osakkeen osinkokorjattuun kehitykseen sidottu pääomasuojaamaton sijoitus
- Kohde-etuuden positiivinen kehitys nousukattoon saakka 300 %:n tuottokertoimella (alustava)²
- Suoja kohde-etuuden enintään 25 %:n kurssilaskua vastaan
- Sijoitusaika noin 5,5 vuotta
- Liikkeeseenlaskija Goldman Sachs International

Merkintäaika päättyy

31.5.2022

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 6 ja saat ne merkintäpaikoista tai verkkosivulta www.alexandria.fi/valmetbooster. (1) Sivulla 6 lisätietoa riskiluokasta. (2) Tuottokerroin 300 % on alustava ja se vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä ja vähintään tasoon 250 %. Sijoittaja ei hyödy kohde-etuuden yli 50 %:n kurssinoususta, joten lainan enimmäistuotto nimellisarvolle on alustavasti enintään 150 % (=300 % x 50 %).

ALEXANDRIA



Yleiskuva joukkovelkakirjalainasta

Valmet 3x Booster -joukkovelkakirjalainan ("laina") kohde-etuutena toimii Valmet Oyj:n osakkeen osinkokorjattu kehitys ("kohde-etuus"). Osinkokorjauksella tarkoitetaan sitä, että kohde-etuuden arvoon lasketaan mukaan Valmetin osakkeen 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).¹
- **Maksimituotto rajattu.** Lainan enimmäistuotto nimellisarvolle laskettuna on 150 %, koska sijoittaja ei hyödy kohde-etuuden yli 50 %:n kurssinoususta ($=300 \% \times 50 \%$).²

■ **Suoja 25 %:n kurssilaskua vastaan.** Jos kohde-etuus on sijoitusajan lopussa alle alkuarvonsa, mutta laskenut enintään 25 % alkuarvostaan, laina erääntyy nimellisarvoisena 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 25 % alkuarvostaan, sijoittaja menettää nimellispääomaa yksi yhteen kohde-etuuden prosentiaalisien kurssilaskun suhteessa eikä tuottoa makseta lainkaan. Lainaan liittyy myös riski liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvyystä (katso "Liikkeeseenlaskijariski" sivulla 4).

Kohde-etuuden historiallinen kehitys 2016 - 2022



Lähde: Bloomberg, Goldman Sachs, 5,5 vuoden aikasarja 20.10.2016 - 20.4.2022, normalisoitu alkamaan arvosta 100. Sijoitus lainaan ei ole sama asia kuin suora sijoitus kohde-etuuteen eivätkä kuvan 20.4.2022 tilanteen mukaiset suojataso/nousukatto ole samoja kuin alkuarvon määrittämispäivänä määntyvät suojataso/nousukatto. Huomaa, että historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta kehityksestä.

Joukkovelkakirjalainan pääpiirteet, jatkuu sivulla 6

Tyyppi	Pääomasuojaamaton osakesidonnainen joukkovelkakirjalaina
Sijoitusaika	Noin 5,5 vuotta
Liikkeeseenlaskija	Goldman Sachs International, luottoluokitus: Moody's A1 / S&P A+ / Fitch A+
Kohde-etuus	Valmet Oyj:n osakkeen osinkokorjattu kehitys, joka on kuvattu tarkemmin sivulla 2
Tuottokerroin	300 % (alustava) ¹
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 26.4. - 31.5.2022. Maksupäivä 31.5.2022 ³

(1) Tuottokerroin 300 % on alustava ja se vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä ja vähintään tasoon 250 %.

(2) Vahvistettava tuottokerroin vaikuttaa myös maksimituottoon, joka lasketaan $50 \% \times$ vahvistettava tuottokerroin.

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



Kohde-etuu

Lainan kohde-etuuena toimii Valmet Oyj:n osakkeen osinkokorjattu kehitys. Osinkokorjauksella tarkoitetaan sitä, että kohde-etuuden arvoon lasketaan mukaan Valmetin osakkeen makamat bruttomääräiset osingot, mutta sen arvosta vähennetään tasaisesti vuositason 5 %.

Yhtiökuvaus

Valmet on prosessiteknologian, automaattioratkaisujen ja palvelujen toimittaja ja kehittäjä sellu-, paperi- ja energiateollisuudelle. Yhtiön teknologiatarjonnan ytimen muodostavat sellutehtaat, pehmopaperin-, kartongin- ja paperinvalmistuslinjat sekä bioenergiaa tuottavat voimalaitokset. Valmetin palvelut ja automaattioratkaisut pyrkivät parantamaan asiakasyhtiöiden tuotantoprosessien luotettavuutta ja suorituskykyä sekä tehostamaan raaka-aineiden ja energian käyttöä. Yhtiön vuoden 2021 liikevaihdosta 35 % tuli Palvelut-liiketoiminnasta, 30 % Paperit-liiketoiminnasta, 26 % Sellu ja energia -liiketoiminnasta sekä 9 % Automaatio-liiketoiminnasta.

Vuonna 2021 Valmetin saadut tilaukset kasvoivat 30 % päätyen 4,7 miljardiin euroon, kun kasvua tuli kaikilla liiketoimintalinjoilla. Yhtiön liikevaihto kasvoi vain hieman, mutta liikevoitto kasvoi 25 % ollen 0,4 miljardia euroa. Valmetin johto arvioi, että vuoden 2022 osalta sekä liikevaihto että vertailukelpoinen liike-tulos kasvaisivat vuoteen 2021 verrattuna. Yhtiö arvioi, että lyhyen aikavälin markkinanäkymä energialle on parantunut tyydyttävälle tasolle ja lisäksi lyhyen aikavälin markkinanäkymä on hyvä niin palveluille, automaatiolle, sellulle kuin kartongille ja paperille. Valmetin osakekurssi on laskenut noin 30 % kuluvaan vuoden huipputasostaan.

Valmet ja Neles tiedottivat heinäkuussa 2021 suunnitelmasta yhdistää Valmet ja Neles. Maaliskuussa 2022 tuli vahvistus, että

Osinkokorjaus parantaa lainan ehtoja, koska lainan valmistajan ei tarvitse huomioida hinnoittelussa Valmetin tuleviin osinkomääriin liittyvää epävarmuutta ja koska vähennys on osakkeen tämänhetkistä ennustettua osinkotuottoa korkeampi. Kuvasta alla ilmenee kohde-etuuden historiallinen kehitys suhteessa osakkeen kurssikehitykseen. Historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta.¹

kilpailuviranomaisten hyväksynnät sulautumiselle on saatu ja se tapahtuu 1.4.2022. Yhdistymisen ennustettiin tuovan noin 25 miljoonan euron vuotuiset synergiaedut. Neles on maailmanlaajuisesti toimiva venttiilien ja venttiiliautomaattitekniologioiden valmistaja, jonka asiakkaat toimivat öljyn- ja kaasunjalostus-teollisuuden, sellu-, paperi- ja biotuoteteollisuuden ja kemianteollisuuden aloilla. Neleksen liikevaihto vuonna 2021 oli noin 0,6 miljardia euroa ja liikevoitto noin 0,1 miljardia euroa. Henkilöstön määrä yhtiössä on noin 3 000.

Perustietoa yhtiöstä ja osakkeesta

Pörssikurssi, €	26,9
Markkina-arvo, €	5,0 mrd
P/E-luku	14,4
P/B-luku	3,0
Liikevaihto, €	3,9 mrd
Tilikauden tulos, €	0,4 mrd
Henkilöstömäärä	17 000
Lisätietoa	www.valmet.com

Lähteet: Bloomberg 20.4.2022, vuoden 2021 tilinpäätös. P/E-luku tarkoittaa osakekurssin ja 12kk ennustetun osakekohtaisen tuloksen suhdetta. P/B-luku tarkoittaa osakekurssin ja osakekohtaisen oman pääoman suhdetta.

Kohde-etuuden historiallinen kehitys suhteessa Valmetin osakkeeseen ja vertailuindeksiin 2016 - 2022



Lähde: Bloomberg, Goldman Sachs, 5,5 vuoden aikasarja 20.10.2016 - 20.4.2022, normalisoitu alkamaan arvosta 100. Sijoitus lainaan ei ole sama asia kuin suora sijoitus kohde-etuuteen. OMX Helsinki 25 on euromääräinen hintaindeksi. Huomaa, että historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta kehityksestä.

(1) Osakkeen osinkokorjatun kehityksen laskentakaava on kuvattu avaintietoasiakirjassa ja lainaehdoissa. Osakeanalyttikoiden konsensusennuste Valmetin osakkeen osinkotuotosta on 25.4.2022 tilanteessa 5,0 % vuodelle 2022, 5,3 % vuodelle 2023 ja 5,6 % vuodelle 2024.



Tuoton määräytyminen

Lainan eräpäivänä takaisinmaksettava määrä riippuu kohde-etuuden kehityksestä 5,5 vuoden ajanjaksolla, alkuarvon ja loppuarvon välillä. Mahdollisia lopputulemia on kolme:

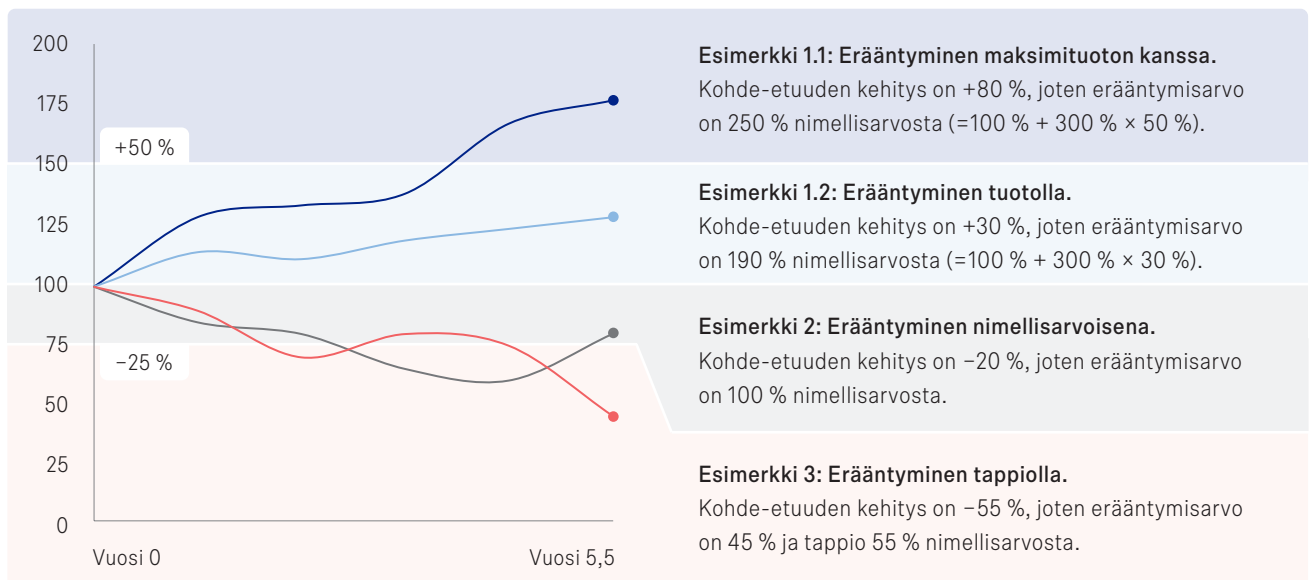
1. Erääntyminen tuotolla: Jos kohde-etuuden kehitys on positiivinen, takaisin maksetaan nimellispääoma ja tuottona nimellispääomalle kohde-etuuden kehitys kerrottuna tuottokerroimella. Sijoittaja ei hyödy kohde-etuuden kehityksestä siltä osin kuin se ylittää 50 %, joten lainan maksimituotto on 50 % kerrottuna tuottokertoimella.

2. Erääntyminen nimellisarvoisena: Jos kohde-etuuden kehitys on negatiivinen, mutta kohde-etuus on laskenut enintään 25 % alkuarvosta, laina erääntyy nimellisarvoisena, eikä tuottoa makseta.

3. Erääntyminen alle nimellisarvon: Jos kohde-etuus on laskenut yli 25 % alkuarvosta, sijoittaja menettää nimellispääomaa yksi yhteen kohde-etuuden kehityksen suhteessa, eikä tuottoa makseta.

Kohde-etuuden kehitys määritellään tuotonlaskennassa sen prosentuaalisena muutoksena 8.6.2022 alkuarvon ja 8.12.2027 loppuarvon välillä. Tuottokerroin on alustavasti 300 %, ja se vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä ja vähintään tasoon 250 %.

Havainnollistus tuoton määräytymisestä (esimerkissä oletetaan alustava tuottokerroin 300 %)



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: E1.1 17,5 %, E1.2: 11,8 %, E2: -0,4 % ja E3: -13,7 % (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 250 %. Mikäli tuottokerroin jää alle alustavasti ilmoitetun, sijoittajan lopullinen tuotto voi olla pienempi kuin esimerkissä (vaikuttaa myös maksimituottoon). Laskentaesimerkki ei huomioi liikkeeseenlaskutarjousmaksua eikä verovaikutuksia.

€ Miten teen merkinnän?

1. Tutustu

Tutustu tämän markkinointimateriaalin lisäksi liikkeeseenlaskijan laatimaan avaintietoasiakirjaan, lainaehtoihin ja ohjelmaesitteeseen täydennyksineen. Asiakirjat saat merkintäpaikoista tai verkkosivulta www.alexandria.fi/valmetbooster.

2. Merkitse

Täytä merkintäsitoumuslomake ja toimita se merkintäpaikkaan. Sijoituksen säilytys on maksutonta SEB:hen tätä tarkoitusta varten avattavalla arvo-osuustilillä. Merkintäaika päättyy **31.5.2022**.

3. Maksa

Maksa merkintä saamasi tilisiirtolomakkeen mukaisesti viimeistään **31.5.2022**.

! 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 6.

Markkinariski

Laina ei ole pääomasuojattu, vaan sijoittaja kantaa riskin kohde-etuuden epäedullisesta kehityksestä eli Valmetin osakkeen osinkokorjattua 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 yhtiön 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 luottoriskilisän muutoksilla on vaikutus lainan arvoon sijoitusaikana. Yleisen korkotason tai luottoriskilisän noustessa lainaan sisältyvän korko-osan arvo voi laskea. Vastaavasti korkotason tai luottoriskilisän 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 luottoriskilisä 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 ennenaikaisesta 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 netto-tuottoon. 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.

Tarjouksen toteutus ja rajoitukset

Ehtona liikkeeseenlaskun toteutumiselle on vähintään 250 %: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 lainaehdot tarjousaikana, sijoittajalla on oikeus perua merkintänsä ilmoittamalla tästä kirjallisesti Alexandrialle kolmen pankkipäivän kuluessa täydennyksen julkistamisesta verkkosivulla: www.alexandria.fi/valmetbooster.

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 1,3 % nimellisarvosta pisimmän mahdollisen pitoajan mukaisesti laskettuna). Strukturointikulu sisältyy lainan merkintähintaan, eli sitä ei vähennetä lainaehdot mukaisesta erääntymisarvosta. Lainan erääntyminen on kulutonta. Jälkimarckinamyyntistä veloitetaan kulloinkin voimassa olevan hinnaston mukainen palkkio, joka tällä hetkellä on 0,5 % nimellisarvosta.

Strukturointikulu 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 lainaehdot 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 nimellismaisia 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	26.4. - 31.5.2022
Maksupäivä	31.5.2022
Liikkeeseenlaskupäivä	13.6.2022
Eräpäivä	22.12.2027

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 www.alexandria.fi/valmetbooster .
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 1,3 % nimellisarvosta pisimmän mahdollisen pitoajan mukaisesti laskettuna. Kulu sisältyy lainan merkintähintaan, eli sitä ei vähennetä lainaehtojen mukaisesta eräntymisarvosta. Lisätietoa kohdassa "Kannustimet ja palkkiot".
Vähimmäissijoitus	5 lainaa, tätä suuremmat sijoitukset 1 lainan erissä
Säilytysjärjestelmä	Euroclear Finland Oy
ISIN-koodi	FI4000522669
Pörssilistaus	Listaukselta 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	Osakkeen osinkokorjattu kehitys. Osinkokorjauksella tarkoitetaan sitä, että kohde-etuuden arvoon lasketaan mukaan osakkeen maksamat bruttomääräiset osingot, mutta sen arvosta vähennetään tasan vuositasolla 5 %. Kohde-etuuden kehityksen laskentakaava on kuvattu avaintietoasiakirjassa ja lainaehdoissa.
Osake	Valmet Oyj:n osake, jonka Bloomberg-tunniste: VALMT FH Equity
Erääntymisarvo	1) Jos Kohde-etuuden kehitys on positiivinen, laina erääntyy arvoon: $\text{Nimellisarvo} + \text{Nimellisarvo} \times \text{Tuottokerroin} \times \text{Minimi (Kohde-etuuden kehitys, Nousukatto)}$ 2) Jos Kohde-etuuden kehitys on nolla tai negatiivinen, mutta samalla vähintään -25 %, laina erääntyy arvoon: Nimellisarvo 3) Jos Kohde-etuuden kehitys on pienempi kuin -25 %, laina erääntyy tappiollisena arvoon: $\text{Nimellisarvo} \times (\text{Kohde-etuuden loppuarvo} / \text{Kohde-etuuden alkuarvo})$
Tuottokerroin	300 % (alustava, vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä ja vähintään tasoon 250 %)
Kohde-etuuden kehitys	$\text{Kohde-etuuden loppuarvo} / \text{Kohde-etuuden alkuarvo} - 1$
Nousukatto	50 %
Kohde-etuuden alkuarvo	Kohde-etuuden arvo alkuarvon määrittämispäivänä 8.6.2022. Jos määrittämispäivä ei ole Osakkeen kaupankäyntipäivä, määrittämispäivä siirtyy seuraavalle kaupankäyntipäivälle. Kohde-etuuden arvoa laskettaessa huomioidaan Osakkeen virallinen päätösarvo.
Kohde-etuuden loppuarvo	Kohde-etuuden arvo loppuarvon määrittämispäivänä 8.12.2027. Jos määrittämispäivä ei ole Osakkeen kaupankäyntipäivä, määrittämispäivä siirtyy seuraavalle kaupankäyntipäivälle. Kohde-etuuden arvoa laskettaessa huomioidaan Osakkeen virallinen päätösarvo.

Alexandria

Vuonna 1996 perustettu Alexandria on 26 vuoden aikana kasvanut yhdeksi Suomen suurimmista sijoituspalveluyhtiöistä. Alexandria on erikoistunut säästämisen ja sijoittamisen ratkaisuihin ja palvelee yli 35 000 asiakastaan 30 paikkakunnalla noin 250 sijoitusalan asiantuntijan voimin. Yhtiön osake on listattu Nasdaq First North -markkina-paikalla.

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

Ota yhteyttä

Soita asiakaspalveluumme tai ota yhteyttä suoraan lähimpään toimipisteeseemme.

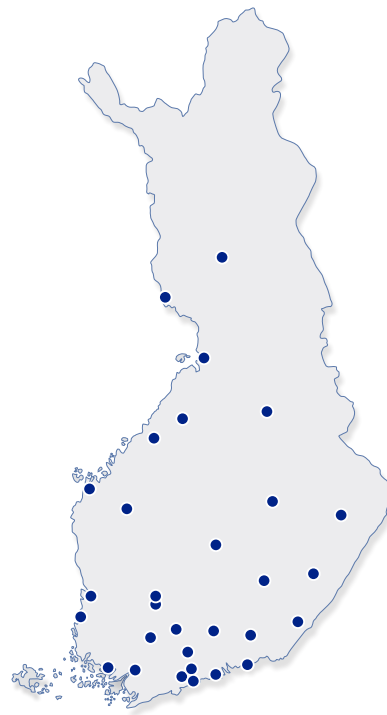


0200 10 100

(pvm/mpm)
ma-pe klo 8–20



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

Best Performance, Finland

**ALEXANDRIA
MARKETS**

2017 | 2018 | 2019 | 2021



SRP

AWARDS 2022

Best Provider, Finland

**ALEXANDRIA
MARKETS**

2017 | 2018 | 2019 | 2020
2021 | 2022



SRP

AWARDS 2022

Best Provider, Nordics

**ALEXANDRIA
MARKETS**

2021 | 2022