Sijoituksen riskiluokka [1]

1	2	3	**4**	5	6	7

Pienempi riski — Suurempi riski

Konepajat Kuponki Autocall 2

Osakesidonnainen joukkovelkakirjalaina

Metso Oyj:n ja Wärtsilä Oyj Abp:n osakekurssien kehitykseen sidottu pääomasuojaamaton sijoitus

Tavoitteena vuosittainen 12 %:n korkotuotto (alustava) [2]

Mahdollisuus tuottoon myös osakkeiden laskiessa

Sijoitusaika 1–6 vuotta, vuosittainen mahdollisuus ennenaikaiseen erääntymiseen

Liikkeeseenlaskija Danske Bank A/S

Merkintäaika päättyy 31.1.2019

Tutustu tämän markkinointimateriaalin lisäksi liikkeeseenlaskijan laatimaan avaintietoasiakirjaan, laina-ehtoihin ja ohjelmaesitteeseen täydennyksineen ennen sijoituspäätöksen tekemistä. Asiakirjat on yksilöity sivulla 7 ja saat ne merkintäpaikoista tai verkkosivulta www.alexandria.fi/konepajat2. (1) Sivulla 7 lisätietoa riskiluokasta. (2) Korkotuotto 12 % on alustava ja se vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä ja vähintään tasoon 10,5 %.

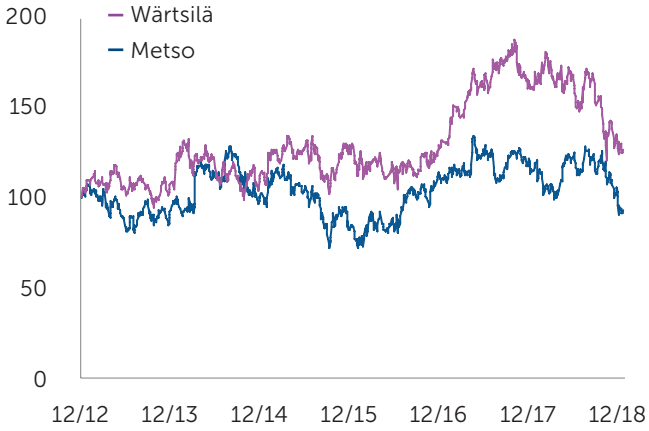
ALEXANDRIA
PANKKIIRILIIKE

Yleiskuva joukkovelkakirjalainasta

Konepajat Kuponki Autocall -joukkovelkakirjalainan ("laina") tuotto ja erääntymisarvo perustuvat Metso Oyj:n ("Metso") ja Wärtsilä Oyj Abp:n ("Wärtsilä") osakkeiden kurssikehitykseen sijoitusaikana. Laina ei ole pääomasuojattu.

- **Mahdollisuus tuottoon myös osakkeiden laskiessa, muistiominaisuus.** Laina maksaa vuosittain alustavasti 12 %:n korkotuoton, jos heikommin kehittynyt osake on vuosittaisena havaintopäivänä laskenut enintään 30 % alkuarvostaan. Muutoin korkotuottoa ei makseta kyseisenä vuonna. Korkotuoton maksun yhteydessä maksetaan samalla myös mahdolliset aiemmin saamatta jääneet korkotuotot (ns. muistiominaisuus).[1]
- **Ennenaikainen erääntyminen.** Jos molemmat osakkeet ovat vuosittaisena havaintopäivänä vähintään alkuarvoissaan, laina erääntyy ennenaikaisesti.
- **Suoja 30 %:n kurssilaskua vastaan.** Jos heikommin kehittynyt osake on viimeisenä havaintopäivänä laskenut enintään 30 % alkuarvostaan, laina erääntyy nimellisarvoisena ja tuotto maksetaan. Osakkeet saavat käydä alempanakin ennen sijoitusajan loppua ilman, että tällä olisi vaikutusta lainan erääntymisarvoon.
- **Ei pääomasuojaa**. Jos laina ei ole erääntynyt ennenaikaisesti ja heikommin kehittynyt osake on viimeisenä havaintopäivänä laskenut yli 30 % alkuarvostaan, sijoittaja menettää nimellispääomaa yksi yhteen heikommin kehittyneen osakkeen prosentuaalisen kurssilaskun suhteessa eikä tuottoa makseta. Lainaan liittyy myös riski liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvystä (katso "Liikkeeseenlaskijariski" sivulla 5).

Osakkeiden kurssikehitys 2012 - 2018



Lähde: Bloomberg, 6 vuoden aikasarja 28.12.2012 - 28.12.2018, skaalattu alkamaan arvosta 100. Sijoitus lainaan ei ole sama asia kuin suora sijoitus osakkeisiin. Huomaa, että historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta kehityksestä.

Yhtiöiden perustietoja

	Metso	Wärtsilä
Pörssikurssi	EUR 22,9	EUR 13,9
Markkina-arvo, €	3,4 mrd	8,2 mrd
P/E-luku	13,4	16,7
P/B-luku	2,6	3,6
Liikevaihto, €	2,7 mrd	4,9 mrd
Liiketulos, €	0,2 mrd	0,6 mrd
Henkilöstömäärä	12 800	19 400
Lisätietoa	www.metso.com	www.wartsila.com

Lähde: Bloomberg 28.12.2018 ja tilinpäätökset 2017. P/E-luku tarkoittaa osakekurssin ja 12kk ennustetun osakekohtaisen tuloksen suhdetta. P/B-luku tarkoittaa osakekurssin ja oman pääoman suhdetta.

Sijoitustuotteen pääpiirteet, jatkuu sivulla 7

Tyyppi	Pääomasuojaamaton osakesidonnainen joukkovelkakirjalaina
Sijoitusaika	1 - 6 vuotta, vuosittainen mahdollisuus ennenaikaiseen erääntymiseen
Liikkeeseenlaskija	Danske Bank A/S, luottoluokitus: Moody's A2 / S&P A / Fitch A
Kohde-etuus	Osakkeet: Metso Oyj ja Wärtsilä Oyj Abp
Korkotuotto	12 % vuosittain tuottoehdon täyttyessä, muutoin ei korkotuottoa kyseisenä vuonna (alustava) [1]
Muistiominaisuus	Tuottoehdon täyttyessä maksetaan lisäksi mahdolliset saamatta jääneet korkotuotot
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 7.1.2019 - 31.1.2019. Maksupäivä 31.1.2019 [2]

(1) Korkotuotto 12 % on alustava ja se vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä ja vähintään tasoon 10,5 %.
(2) Merkintäaika voidaan päättää ennenaikaisesti, mikäli liikkeeseenlaskun ehtojen turvaaminen sitä vaatii.

Kohde-etuudet

Lainan tuotto ja erääntymisarvo perustuvat Metson ja Wärtsilän osakkeiden kurssikehitykseen sijoitusaikana. Molempien yhtiöiden osalta seurataan Helsingissä listattua euromääräistä osaketta.

Lainan tuotonlaskennassa osakkeiden osinkoja ei huomioida, mutta niiden odotettu osinkotuotto on huomioitu lainan ehtoja parantavana tekijänä.

Metso

Metso Oyj on suomalainen teollisuusyritys, joka tarjoaa laitteita ja palveluita kaivos-, kivenmurskaus-, kierrätys- ja prosessiteollisuuden yhtiöille. Yhtiön tuotevalikoimaan kuuluu muun muassa kaivos- ja kivenmurskauslaitteita sekä teollisuusventtiileitä ja venttiiliohjaimia. Metson palvelut kattavat asiakkaiden tuotteiden ja prosessien koko elinkaaren ja niiden osuus yhtiön liikevaihdosta on merkittävä, noin 65 prosenttia. Yhtiö toimii yli 50 maassa.

Metson osakkeen kehitystä ovat edellisvuosien aikana painaneet kaivossektorin heikentyneet näkymät, kun erityisesti Kiinassa investointikysyntä on vähentynyt ja hyödykkeiden laskeneet maailmanmarkkinahinnat ovat vaikuttaneet sekä kaivos- että öljyteollisuuden laitteiden kysyntään. Vuodesta 2017 alkaen erityisesti kaivosteollisuudelta saadut tilaukset ovat kuitenkin kääntyneet kasvuun. Yhtiö on myös sopeuttanut toimintojaan markkinatilanteeseen ja keskittynyt enemmän investointisykleistä vähemmän riippuvaiseen ja tasaisempaan palveluliiketoimintaan. Metsolla on tällä hetkellä vahva tase ja nettovelkaantuneisuusaste 2 %.

Metso on vuonna 2018 onnistunut ylittämään markkinoiden tulos- ja tilauskirjaennusteet, joskin yhtiön virtauksensäätöliiketoiminnan kysynnän kehitykseen liittyy epävarmuutta. Metson osake on laskenut lähes 30 % heinäkuun 2018 huipusta, samoin kuin moni muu syklisen toimialan osake. Pekka Vauramo, Finnairin entinen toimitusjohtaja, siirtyi Metson toimitusjohtajaksi marraskuun alusta alkaen.

Metson liikevaihto vuonna 2017 oli 2,7 miljardia ja liikevoitto 0,2 miljardia euroa. Yhtiössä on henkilöstöä noin 12 800. Lisätietoa www.metso.com.

Wärtsilä

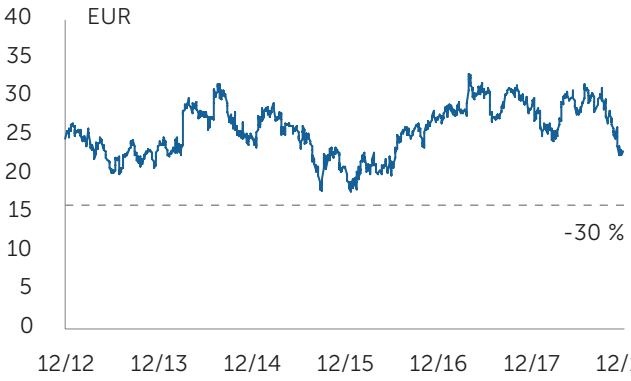
Wärtsilä Oyj Abp on suomalainen, vuonna 1834 perustettu yhtiö, joka on yksi globaaleista johtajista laivojen voimajärjestelmissä varustamoille ja telakoille. Yhtiö on myös merkittävä järjestelmätoimittaja hajautetun energiatuotannon voimalamarkkinoilla. Yhtiöllä on yli 200 toimipistettä yli 80 maassa. Huomattava ja kasvava osuus liikevaihdosta, noin 45 % tällä hetkellä, tulee tasaisemmin ennakoitavasta huolto- eli palveluliiketoiminnasta.

Wärtsilän visiona on lopettaa dieselmoottoreiden valmistus ja omalta osaltaan johtaa energiateollisuuden muutosta, jolloin tulevaisuudessa käytettäisiin vain vähäpäästöisempiä uusiutuvia energianlähteitä. Lisäksi sähkön kasvava kysyntä kehittyvillä markkinoilla tukee joustavan energiakapasiteetin, kuten kaasukäyttöisen tuotannon ja energian varastoinnin tarvetta. Viime aikoina lisääntynyt geopoliittinen epävarmuus on vaikuttanut asiakkaiden päätöksentekoon. Energiamarkkinoilla investointipäätöksiä on lykätty, jolloin konsernin tulos ja liikevaihto ovat jääneet hieman ennusteista. Wärtsilän osakekurssi on lokakuun 2017 huipputasostaan laskenut noin 30 %.

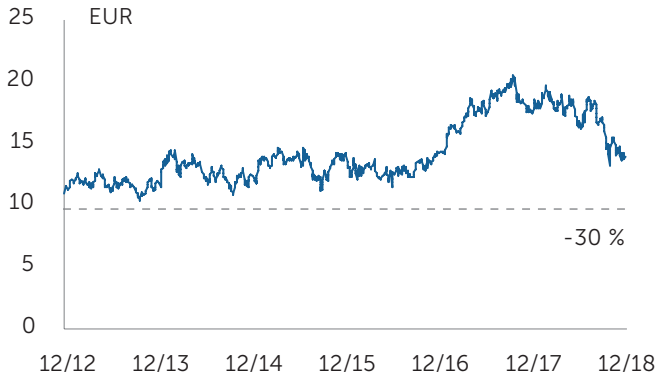
Yhtiön taloudellisena tavoitteena on suhdannesyklin huipulla 14 %:n liikevoittoprosentti ja syklin pohjalla yli 10 %:n liikevoittoprosentti. Konserni on tällä hetkellä lähes nettovelaton. Wärtsilän tilauskanta oli syyskuun 2018 lopussa noin 5,9 miljardia euroa, joka on 16 % korkeammalla kuin vuotta aiemmin.

Wärtsilän liikevaihto vuonna 2017 oli 4,9 miljardia ja liikevoitto 0,6 miljardia euroa. Yhtiössä on henkilöstöä noin 19 400. Lisätietoa www.wartsila.com.

Metso, kurssikehitys 2012 - 2018



Wärtsilä, kurssikehitys 2012 - 2018



Lähteet: Alexandria, yhtiöiden verkkosivut ja Bloomberg. Graafeissa 6 vuoden aikasarja 28.12.2012 - 28.12.2018. Tuottoluvut 26.11.2018 mukaisesti. Sijoitus lainaan ei ole sama asia kuin suora sijoitus osakkeisiin eivätkä kuvien 28.12.2018 tilanteen mukaan kuvatut suojatasot ole samoja kuin osakkeille liikkeeseenlaskupäivänä määräytyvät suojatasot. Huomaa, että historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta kehityksestä.

Tuoton määräytyminen

Ennen viimeistä havaintopäivää

Osakkeiden alkuarvot määräytyvät 15.2.2019 päätösarvoina. Vuosittaisina havaintopäivinä (1–5) on kolme mahdollista lopputulemaa:

1. **Ennenaikainen erääntyminen tuoton kera:** Jos molemmat osakkeet ovat havaintopäivänä vähintään alkuarvossaan, liikkeeseenlaskija lunastaa lainan ennenaikaisesti takaisin, palauttaa nimellispääoman ja maksaa 12 %:n korkotuoton lisättynä saamatta jääneillä korkotuotoilla. [1,2]

2. **Sijoitus jatkuu ja tuotto maksetaan:** Jos heikommin kehittynyt osake on havaintopäivänä laskenut enintään 30 % alkuarvostaan, sijoitus jatkuu ja liikkeeseenlaskija maksaa 12 %:n korkotuoton lisättynä saamatta jääneillä korkotuotoilla. [1,2]

3. **Sijoitus jatkuu ja tuottoa ei makseta:** Jos heikommin kehittynyt osake on havaintopäivänä laskenut yli 30 % alkuarvostaan, sijoitus jatkuu eikä kyseisenä vuonna makseta tuottoa.

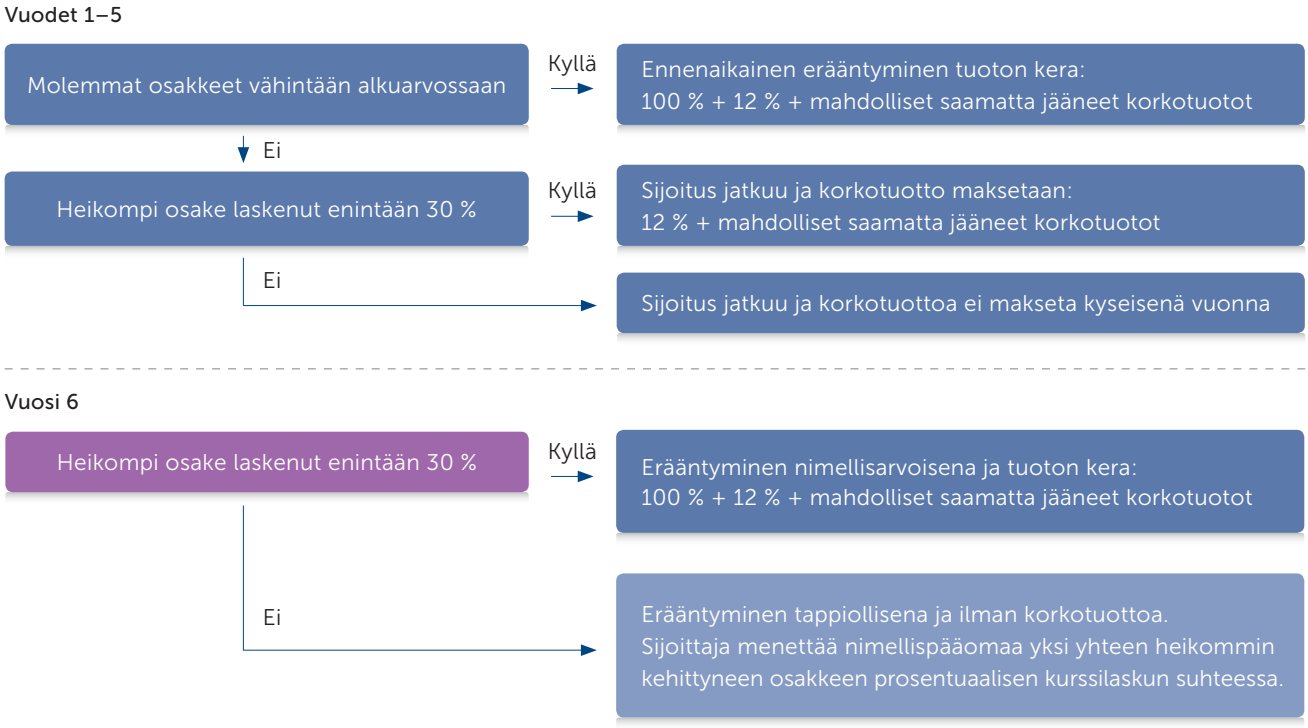
Viimeisenä havaintopäivänä

Jos laina ei ole erääntynyt ennenaikaisesti, viimeisenä havaintopäivänä (6) on kaksi mahdollista lopputulemaa:

1. **Erääntyminen nimellisarvoisena ja tuoton kera:** Jos heikommin kehittynyt osake on viimeisenä havaintopäivänä laskenut enintään 30 % alkuarvostaan, laina erääntyy nimellisarvoisena ja sijoittajalle maksetaan 12 %:n korkotuotto lisättynä saamatta jääneillä korkotuotoilla. [1,2]

2. **Erääntyminen tappiollisena ja ilman viimeistä korkotuottoa:** Jos heikommin kehittynyt osake on viimeisenä havaintopäivänä laskenut yli 30 % alkuarvostaan, sijoittaja menettää nimellispääomaa yksi yhteen heikommin kehittyneen osakkeen prosentuaalisen kurssilaskun suhteessa. Viimeistä korkotuottoa ei makseta.

Havainnollistus tuoton määräytymisestä (esimerkissä oletetaan alustava korkotuotto 12 %) [2]

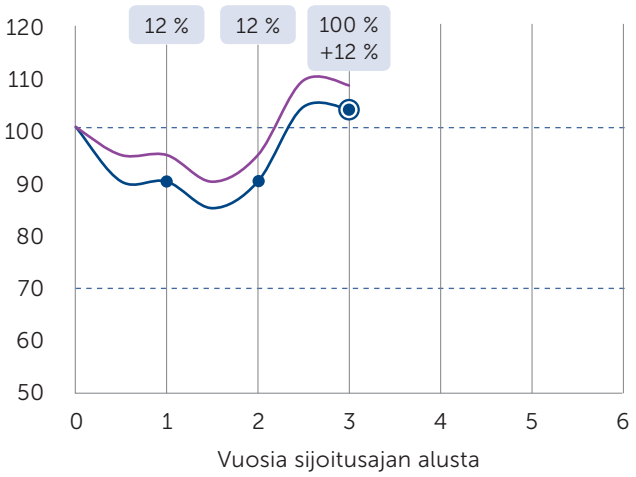


Yksinkertaisuuden vuoksi laskentaesimerkki ei huomioi 2 %:n merkintäpalkkiota. Efektiivistä vuosituottoa (p.a.) ei ole laskettu, koska se riippuu korkotuottojen määrästä ja niiden ajoituksesta, katso seuraavan sivun esimerkit. Korkotuotto vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä ja vähintään tasolle 10,5 %. Jos korkotuotto vahvistetaan alle alustavasti ilmoitetun, sijoittajan lopullinen tuotto on pienempi kuin esimerkissä. Laskentaesimerkki ei huomioi liikkeeseenlaskijariskiä eikä verovaikutuksia.

(1) Nimellispääoman takaisinmaksuun ja korkotuoton maksuun liittyy liikkeeseenlaskijariski. (2) Korkotuotto vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä ja vähintään tasolle 10,5 %.

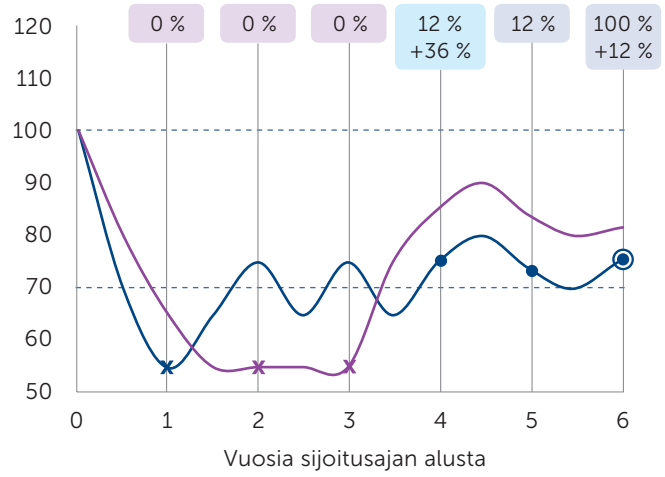
Tuotonlaskentaesimerkkejä

Esimerkki 1: Ennenaikainen erääntyminen



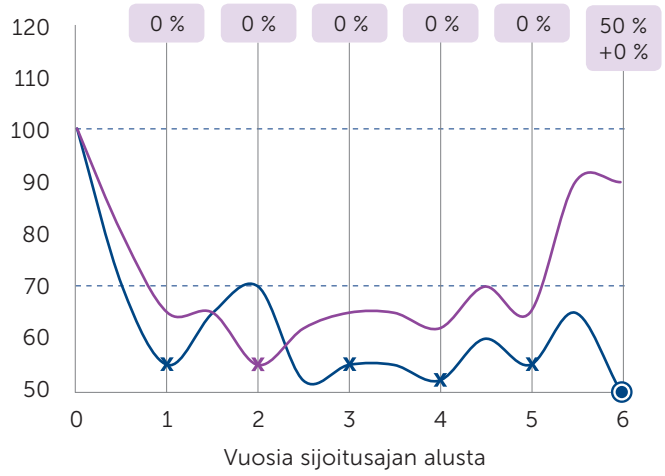
Esimerkissä 1 laina erääntyy ennenaikaisesti kolmen vuoden kuluttua, koska molemmat osakkeet ovat kolmantena havaintopäivänä ensimmäistä kertaa vähintään alkuarvojensa tasolla. Nimellispääoma palautetaan ennenaikaisen erääntymisen yhteydessä. Korkotuotto maksetaan joka vuosi (= 3 × 12 %), koska ehto korkotuoton saamiselle täyttyy jokaisena vuosittaisena havaintopäivänä. Huomioi, että kohde-etuuksien kehityksellä ennenaikaisen erääntymisen jälkeen ei ole tuotonmuodostuksen kannalta merkitystä. Efektiivinen vuosituotto merkintäpalkkio huomioiden on 11,2 % p.a.

Esimerkki 2: Erääntyminen täydellä tuotolla



Esimerkissä 2 laina ei ole erääntynyt ennenaikaisesti ja viimeisenä havaintopäivänä heikommin kehittynyt osake on laskenut enintään 30 % alkuarvostaan, joten nimellispääoma palautetaan täysimääräisenä. Tuottoa ei makseta vuosina 1–3, koska heikommin kehittynyt osake on kyseisinä havaintopäivinä laskenut yli 30 % alkuarvostaan. Vuonna 4 tuottoehto täyttyy, joten tuottona maksetaan korkotuotto lisättynä saamatta jääneillä korkotuotoilla (= 12 % + 3 × 12 %). Vuosina 5 ja 6 korkotuotto maksetaan tuottoehdon täyttyessä. Efektiivinen vuosituotto merkintäpalkkio huomioiden on 10,3 % p.a.

Esimerkki 3: Erääntyminen tappiolla



Esimerkissä 3 laina ei ole erääntynyt ennenaikaisesti ja viimeisenä havaintopäivänä heikommin kehittynyt osake on laskenut yli 30 % alkuarvostaan, joten sijoittaja menettää nimellispääomaa yksi yhteen heikommin kehittyneen osakkeen prosentuaalisen kurssilaskun suhteessa. Esimerkissä heikompi osake on laskenut 50 %, joten tappio nimellispääomalle laskettuna on 50 %. Tuottoehto ei täyty yhtenäkään havaintopäivänä, joten tuottoa ei makseta lainkaan. Efektiivinen vuosituotto merkintäpalkkio huomioiden on –11,2 % p.a.

Osakkeiden kehitystä esittävät kuvat (skaalattu alkamaan arvosta 100) ovat ainoastaan esimerkinomaisia eivätkä kuvasta osakkeiden odotettua kehitystä. Korkotuotto 12 % on alustava ja se vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä ja vähintään tasolle 10,5 %. Mikäli korkotuotto jää alle alustavasti ilmoitetun, sijoittajan lopullinen tuotto on pienempi kuin esimerkeissä. Esimerkit eivät huomioi liikkeeseenlaskijariskiä eivätkä verovaikutuksia. Nimellispääoman ja tuoton maksuun liittyy riski liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvystä.

€ Miten teen merkinnän?

1. Tutustu

Tutustu tämän markkinointimateriaalin lisäksi liikkeeseenlaskijan laatimaan avaintietoasiakirjaan, lainaehtoihin ja ohjelmaesitteeseen täydennyksineen. Asiakirjat saat merkintäpaikoista tai verkkosivulta **www.alexandria.fi/konepajat2**.

2. Merkitse

Täytä merkintäsitoumuslomake ja toimita se merkintäpaikkaan. Sijoituksen säilytys on maksutonta SEB:hen tätä tarkoitusta varten avattavalla arvo-osuustilillä. Merkintäaika päättyy **31.1.2019**.

3. Maksa

Maksa merkintä saamasi tilisiirtolomakkeen mukaisesti viimeistään **31.1.2019**.

! Keskeiset riskitekijät

Sijoittamiseen liittyy aina taloudellinen riski, ja sijoittaja vastaa aina itse omien sijoituspäätöstensä 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 eli tässä osakkeiden epäedullisesta hintakehityksestä. Lainan tuoterakenteessa useamman kohde-etuuden käyttäminen lisää riskiä, eikä hajauta sitä. 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. Lainan tuotto on rajattu mahdolliseen korkotuottoon, eikä sijoittaja ole oikeutettu osakkeiden kurssinousuun tai yhtiöiden maksamiin osinkoihin.

Liikkeeseenlaskijariski

Lainaan liittyy riski liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvystä. 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 laskiessa 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 strukturointikulu. 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 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, puhelinvaihde 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 10,5 % :n korkotuotto. Liikkeeseenlaskijalla ja Alexandria Markets Oy:lla on lisäksi oikeus peruuttaa liikkeeseenlasku. Jos liikkeeseenlasku perutaan, Alexandria tiedottaa sijoittajia tarjouksen peruuntumisesta ja merkintämaksut palautetaan ilman korkoa. Lopullinen korkotuotto 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 lainaehtoja tarjousaikana, sijoittajalla on oikeus perua merkintänsä ilmoittamalla tästä kirjallisesti Alexandrialle kahden pankkipäivän kuluessa täydennyksen julkistamisesta verkkosivulla: www.alexandria.fi/konepajat2.

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 6 % nimellisarvosta (vuositasolle jaettuna enintään 1 % nimellisarvosta pisimmän mahdollisen pitoajan mukaisesti laskettuna). Strukturointikulu sisältyy lainan merkintähintaan, eli sitä ei vähennetä lainaehtojen mukaisesta erääntymisarvosta. Lainan erääntyminen on kulutonta. Jälkimarkkinamyynnistä 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 lainaehtojen 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 nimenomaisia 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").

Sijoitustuotteen pääpiirteet

Tärkeitä päivämääriä

Merkintäaika	7.1. - 31.1.2019
Maksupäivä	31.1.2019
Liikkeeseenlaskupäivä	15.2.2019
Eräpäivä	1.3.2025, ellei ennenaikaista erääntymistä

Laina

Tyyppi	Yleisön merkittäväksi tarkoitettu osakesidonnainen joukkovelkakirjalaina (”laina”)
Pääomasuoja	Ei pääomasuojaa, joten sijoitetun pääoman voi menettää osittain tai kokonaan
Liikkeeseenlaskija	Danske Bank A/S, luottoluokitus: Moody’s A2 / S&P A / Fitch A
Avaintietoasiakirja, lainaehdot ja ohjelmaesite	Avaintietoasiakirja, lainaehdot ja liikkeeseenlaskijan 19.6.2018 päivätty ohjelmaesite ”Danske Bank A/S EUR 5,000,000,000 Structured Note Programme / Base Prospectus” täydennyksineen ovat saatavilla merkintäpaikoista tai verkkosivulta www.alexandria.fi/konepajat2.
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
Vähimmäissijoitus	5 lainaa, tätä suuremmat sijoitukset 1 lainan erissä
Strukturointikulu	Strukturointikulu kattaa lainan tuotannon, riskienhallinnan, jakelun ja palvelun kuluja koko elinkaaren ajalta. Kulu veloitetaan sijoitusajan alussa ja se on enintään 6 % nimellisarvosta, eli vuositasolle jaettuna enintään 1 % nimellisarvosta pisimmän mahdollisen pitoajan mukaisesti laskettuna. Kulu sisältyy lainan merkintähintaan, eli sitä ei vähennetä lainaehtojen mukaisesta erääntymisarvosta. Lisätietoa kohdassa ”Kannustimet ja palkkiot”.
Säilytysjärjestelmä	Euroclear Finland Oy
ISIN-koodi	FI4000359872
Pörssilistaus	Listausta haetaan Euronext Dublin -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.

1	2	3	**4**	5	6	7

Pienempi riski — Suurempi riski

SIJOITUKSEN RISKILUOKKA. Tämän sijoituksen riskiluokka asteikolla 1 - 7 on 4, joka on keskiverto 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.

Sijoitustuotteen pääpiirteet

Tuotonlaskenta

Kohde-etuudet

i	Osake	Bloomberg-tunniste
1	Metso Oyj	METSO FH Equity
2	Wärtsilä Oyj Abp	WRT1V FH Equity

Heikommin kehittynyt kohde-etuus

Kunkin havaintopäivän k=1–6 osalta erikseen heikommin kehittyneellä kohde-etuudella tarkoitetaan sitä kohde-etuutta, jolla havaintopäivänä k=1–6 suhdeluku (Kohde-etuuden i arvo havaintopäivänä k / Kohde-etuuden i alkuarvo) on pienin.

Tuotto

Jos heikommin kehittyneen kohde-etuuden arvo vuosittaisena havaintopäivänä k=1–6 on vähintään yhtä suuri kuin kyseisen kohde-etuuden koronmaksutaso, kyseisen vuoden koronmaksupäivänä k maksetaan tuotto:

Nimellisarvo × k × Korkotuotto – Aiemmin maksetut tuotot

Muussa tapauksessa kyseisenä vuonna ei makseta tuottoa.

Aiemmin maksetut tuotot

Ennen havaintopäivää k maksettujen korkotuottojen euromääräinen summa.

Erääntymisarvo ennenaikaisen erääntymisen yhteydessä (k=1–5)

Jos heikommin kehittyneen kohde-etuuden päivän päätösarvo vuosittaisena havaintopäivänä k=1–5 on vähintään yhtä suuri kuin kyseisen kohde-etuuden alkuarvo, laina erääntyy ennenaikaisesti arvoon:

Nimellisarvo × 100 %

Erääntymisarvo eräpäivänä

1) Jos heikommin kehittyneen kohde-etuuden päivän päätösarvo viimeisenä havaintopäivänä k=6 on vähintään yhtä suuri kuin kyseisen kohde-etuuden suojataso, laina erääntyy arvoon: Nimellisarvo × 100 %

2) Muussa tapauksessa laina erääntyy arvoon:

$$\text{Nimellisarvo} \times \left(\frac{\text{Heikommin kehittyneen kohde-etuuden loppuarvo}}{\text{Heikommin kehittyneen kohde-etuuden alkuarvo}} \right)$$

Korkotuotto

12 % (alustava, vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä ja vähintään tasoon 10,5 %)

Koronmaksutaso (i=1–2)

70 % × Kohde-etuuden i alkuarvo

Suojataso (i=1–2)

70 % × Kohde-etuuden i alkuarvo

Kohde-etuuden i alkuarvo

Kohde-etuuden i päivän päätösarvo 15.2.2019 tai määrityspäivää seuraavana kaupankäyntipäivänä

Kohde-etuuden i loppuarvo

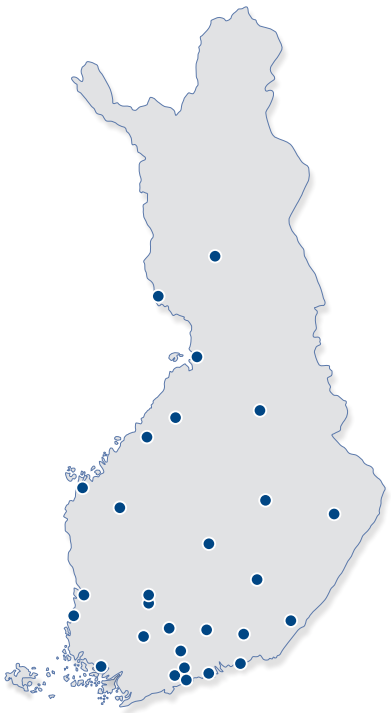
Kohde-etuuden i päivän päätösarvo 15.2.2025 tai määrityspäivää seuraavana kaupankäyntipäivänä

Havaintopäivät (k=1–6), Koronmaksupäivät (k=1–6) ja Ennenaikaiset erääntymispäivät (k=1–5)

k	Havaintopäivä, tai seuraava kaupankäyntipäivä	Koronmaksupäivä / Ennenaikainen erääntymispäivä, tai seuraava pankkipäivä
1	15.2.2020	1.3.2020
2	15.2.2021	1.3.2021
3	15.2.2022	1.3.2022
4	15.2.2023	1.3.2023
5	15.2.2024	1.3.2024
6	15.2.2025	1.3.2025 (Eräpäivä)

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 ja strukturoituihin sijoitustuotteisiin erikoistunut Alexandria Markets Oy. Palveluksessamme on yli 300 sijoitusalan ammattilaista 28 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
Hevosenkenkä 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
Kauppakatu 26 C
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 22 B
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

Seinäjoki
Keskuskatu 12
60100 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

15th Europe Structured Products & Derivatives Awards 2018
SRP AWARDS
Best Provider
Finland
Alexandria Markets

15th Europe Structured Products & Derivatives Awards 2018
SRP AWARDS
Best Performance
Finland
Alexandria Markets

Vaurastuminen kuuluu kaikille