



Nokian Renkaat 3× Booster 2

Osakesidonnainen joukkovelkakirjalaina

- Nokian Renkaat Oyj:n osakkeen osinkokorjattuun kehitykseen sidottu pääomasuojaamaton sijoitus
- Kohde-etuuden positiivinen kehitys nousukattoon saakka 300 %:n tuottokertoimella (alustava)²
- Suoja kohde-etuuden enintään 50 %:n kurssilaskua vastaan
- Sijoitusaika noin 5,5 vuotta
- Liikkeeseenlaskija Goldman Sachs International

Merkintäaika päättyy

5.1.2023

Sijoituksen riskiluokka

1 2 3 4 5 6 **7**

Pienempi riski

Suurempi riski

Tutustu tämän markkinointimateriaalin lisäksi liikkeeseenlaskijan laatimaan avaintietoasiakirjaan, lainaehtoihin ja ohjelmaesitteeseen täydennyksineen ennen sijoituspäätöksen tekemistä. Asiakirjat on yksilöity sivulla 6 ja saat ne merkintäpaikoista tai verkkosivulta www.alexandria.fi/renkaatbooster2. (1) Sivulla 6 lisätietoa riskiluokasta. (2) Tuottokerroin 300 % on alustava ja se vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä ja vähintään tasoon 230 %. Sijoittaja ei hyödy kohde-etuuden yli 50 %:n kurssinoususta, joten lainan enimmäistuotto nimellisarvolle on alustavasti enintään 150 % (=300 % x 50 %).

ALEXANDRIA



Yleiskuva joukkovelkakirjalainasta

Nokian Renkaat 3x Booster 2 -joukkovelkakirjalainan ("laina") kohde-etuutena toimii Nokian Renkaat Oyj:n osakkeen osinkokorjattu kehitys ("kohde-etuus"). Osinkokorjauksella tarkoitetaan sitä, että kohde-etuuden arvoon lasketaan mukaan Nokian Renkaat Oyj:n maksamat bruttomääräiset osingot, mutta sen arvosta vähennetään puolivuositain ennalta määritelty kiinteä osinko. 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 50 %:n kurssilaskua vastaan.** Jos kohde-etuus on sijoitusajan lopussa alle alkuarvonsa, mutta laskenut enintään 50 % 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 50 % alkuarvostaan, sijoittaja menettää nimellispääomaa yksi yhteen kohde-etuuden prosentiaalisien kurssilaskun suhteessa eikä tuottoa makseta lainkaan. Lainaan liittyy myös riski liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvyistä (katso "Liikkeeseenlaskijariski" sivulla 4).

Kohde-etuuden historiallinen kehitys 2017 - 2022



Perustietoa yhtiöstä ja osakkeesta

Pörssikurssi, €	10,5
Markkina-arvo, €	1,5 mrd
P/E-luku	15,2
P/B-luku	0,9
Liikevaihto, €	1,7 mrd
Tilikauden tulos, €	0,3 mrd
Henkilöstömäärä	4 900
Lisätietoa	www.nokianrenkaat.fi

Kuva yllä: Lähde Bloomberg, Goldman Sachs, 5,5 vuoden aikasarja 1.6.2017 - 1.12.2022, normalisoitu alkamaan arvosta 100. Sijoitus lainaan ei ole sama asia kuin suora sijoitus kohde-etuuteen eivätkä kuvan 1.12.2022 tilanteen mukaiset suojataso/nousukatto ole samoja kuin alkuarvon määrittämisajankohdalla 12.1.2023 määräytyvät suojataso/nousukatto. Huomaa, että historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta kehityksestä.

Taulukko yllä: Lähteet Bloomberg 1.12.2022, vuoden 2021 tilinpäätös. P/E-luku tarkoittaa osakekurssin ja 12kk ennustetun osakekohtaisen tuloksen suhdetta. P/B-luku tarkoittaa osakekurssin ja osakekohtaisen oman pääoman suhdetta.

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	Nokian Renkaat 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 6.12.2022 - 5.1.2023. Maksupäivä 5.1.2023 ³

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

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

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



Kohde-etuus

Lainan kohde-etuuksena toimii Nokian Renkaat Oyj:n osakkeen osinkokorjattu kehitys. Osinkokorjaus tarkoittaa, että kohde-etuuden arvoon lasketaan mukaan Nokian Renkaat Oyj:n maksamat bruttomääräiset osingot, mutta sen arvosta vähennetään puolivuositain 0,22 euroa eli vuositasolla 0,44 euroa. Tämä vastaisi 1.12.2022 tilanteessa noin 4,2 %:n vuotuista vähennystä.

Yhtiökuvaus

Nokian Renkaat Oyj on vuonna 1988 perustettu suomalainen ja Pohjoismaiden suurin rengasvalmistaja, jonka erityisosaaminen on talvirenkaissa ja muissa korkealaatuisissa ja -katteisissa renkaissa. Yhtiön päävahvuuksia ovat olleet luotettu tuotevalikoima, vahva brändi, laaja jakeluverkosto ja tehokkaat tuotantolaitokset. Vuonna 2021 yhtiön liikevaihdosta 67 % tuli Pohjoismaista ja muualta Euroopasta, 20 % Venäjältä ja Aasiasta sekä 13 % Amerikasta.

Nokian Renkailla on ollut kolme tuotantolaitosta: Suomessa, Venäjällä vuodesta 2005 ja Yhdysvalloissa vuodesta 2020. Venäjän hyökättyä Ukrainaan keuhällä 2022 yhtiön toimintaedellytykset Venäjällä vaikeutuivat. Renkaiden tuonti Venäjältä Euroopan markkinoille päättyi heinäkuussa EU:n pakotteiden myötä ja sopimus Venäjän liiketoimintojen myynnistä allekirjoitettiin lokakuussa. Kaupan lopulliseksi velattomaksi arvoksi arvioitiin noin 400 miljoonaa euroa, joskin sen toteutuminen vaatii edelleen mm. Venäjän viranomaisten hyväksynnän aiheuttaen epävarmuutta sen lopulliseen ajankohtaan, hintaan ja toteutukseen. Vetäytyminen Venäjältä vaikuttaa merkittävästi Nokian Renkaiden taloudelliseen tulokseen ja renkaiden tuonnin loppuminen Venäjältä vaikuttaa yhtiön mukaan negatiivisesti sen myyntiin erityisesti Keski-Euroopassa ainakin seuraavien kahden tai kolmen vuoden aikana. Vuonna 2021 noin 80 % yhtiön henkilöautorenkaista valmistettiin Venäjällä. Näiden tapahtumien myötä yhtiön osakekurssi on laskenut noin 70 % alkuvuoden korkeimmalta tasoltaan.

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

Paikatakseen tilannetta lyhyellä aikavälillä yhtiö on kasvattanut tuotantokapasiteettiaan Suomen ja Yhdysvaltain tehtaillaan. Marraskuun alussa yhtiö ilmoitti lisäksi investoivansa arviolta 650 miljoonaa euroa uuteen rengastehtaaseen Romaniassa. Uuden tehtaan kaupallisen tuotannon ennakoidaan alkavan alkuvuodesta 2025, sen vuotuinen kapasiteetti olisi kuusi miljoonaa rengasta ja myynnin painopiste keskittyisi pääosin Keski-Euroopan markkinoille korvaten Venäjän menetettyä tuotantoa.

Vuoden 2022 ensimmäisen yhdeksän kuukauden aikana yhtiön liikevaihto oli 1,4 miljardia euroa, jossa vuosikasvu oli noin 14 %. Samaan aikaan vertailukelpoinen segmentti yhteensä liikevoitto oli 208 miljoonaa euroa, jossa laskua edellisvuodesta oli noin 12 %. Yhtiö on onnistunut viemään läpi hinnankorotuksia korkean inflaation ympäristössä. Nokian Renkaiden tase on edelleen melko vahvassa kunnossa ja nettovelkaantuneisuusaste on 22 %. Yhtiön arvion mukaan sen omavaraisuusaste sekä velkaantuneisuusaste säilyvät hyvällä tasolla myös Venäjän liiketoimintojen myynnin jälkeen.

Vuonna 2021 Nokian Renkaiden liikevaihto oli 1,7 miljardia euroa ja liikevoitto 0,3 miljardia euroa. Henkilöstömäärä on noin 4 900. Lisätietoa: www.nokianrenkaat.fi.

Kohde-etuuden historiallinen kehitys suhteessa Nokian Renkaiden osakkeeseen ja vertailuindeksiin 2017 - 2022



Lähde: Bloomberg, Goldman Sachs, 5,5 vuoden aikasarja 1.6.2017 - 1.12.2022, 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. Bloomberg-markkinatietojärjestelmästä saatu ennuste Nokian Renkaat Oyj:n osakkeen osingoista oli 2.12.2022 tilanteessa 0,26 euroa tilikaudelta 2022, 0,32 euroa tilikaudelta 2023, 0,40 euroa tilikaudelta 2024, 0,44 euroa tilikaudelta 2025 ja 0,60 euroa tilikaudelta 2026. Yhtiö on maksanut osinkoa puolivuositain, mutta osinkomäärät esitetty yllä vuositasolla. Ennustetut osingot eivät ole tae tulevasta kehityksestä.



Tuoton määräytyminen

Lainan eräpäivänä takaisinmaksettava määrä riippuu kohde-etuuden kehityksestä 5,5 vuoden ajanjaksolla, alkuarvon ja lopparvon 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.

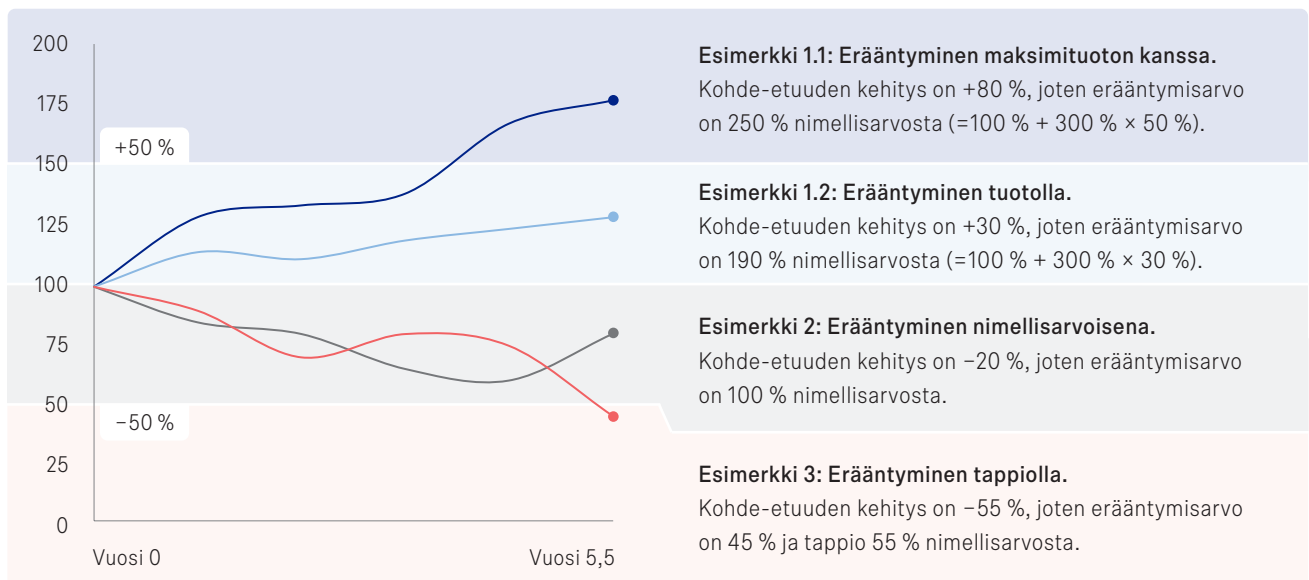
2. Erääntyminen nimellisarvoisena: Jos kohde-etuuden kehitys on negatiivinen, mutta kohde-etuus on laskenut enintään 50 % alkuarvosta, laina erääntyy nimellisarvoisena, eikä tuottoa makseta.

3. Erääntyminen alle nimellisarvon: Jos kohde-etuus on laskenut yli 50 % alkuarvosta, sijoittaja menettää nimellispääomaa yksi yhteen kohde-etuuden kehityksen suhteessa, eikä tuottoa makseta.

Kohde-etuuden kehitys määritellään tuotonlaskennassa sen prosentuaalisena muutoksena 12.1.2023 alkuarvon ja 12.7.2028 lopparvon välillä. Tuottokerroin on alustavasti 300 %, ja se vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä ja vähintään tasoon 230 %.

Katso tarkemmin tuotonlaskennan määräytyminen sivulla 7.

Havainnollistus tuoton määräytymisestä (esimerkissä oletetaan alustava tuottokerroin 300 %)



Esimerkit kuvaavat lainaehdojen 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: 11,9 %, 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 230 %. Mikäli tuottokerroin jää alle alustavasti ilmoitetun, sijoittajan lopullinen tuotto voi olla pienempi kuin esimerkissä (vaikuttaa myös maksimituottoon). Laskentaesimerkki ei huomioi liikkeeseenlaskutarikasta eikä verovaikutuksia.

€ Miten teen merkinnän?

1. Tutustu

Tutustu tämän markkinointimateriaalin lisäksi liikkeeseenlaskijan laatimaan avaintietoasiakirjaan, lainaehdoin ja ohjelmaesitteeseen täydennyksineen. Asiakirjat saat merkintäpaikoista tai verkkosivulta www.alexandria.fi/renkaatbooster2.

2. Merkitse

Täytä merkintäsitoumuslomake ja toimita se merkintäpaikkaan. Sijoituksen säilytys on maksutonta SEB:hen tätä tarkoitusta varten avattavalla arvo-osuustilillä. Merkintäaika päättyy **5.1.2023**.

3. Maksa

Maksa merkintä saamasi tilisiirtolomakkeen mukaisesti viimeistään **5.1.2023**.

! 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 osakkeen osinkokorjauksesta 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 puolivuositain 0,22 euroa eli vuositasolla 0,44 euroa. Jos yhtiön sijoitusajalla maksamat osingot ovat pienemmät kuin kiinteät osinkovähennykset, kohde-etuuden arvonkehitys on osakkeen hintakehitystä heikompi. Jos osakkeen arvo laskee, kiinteän osinkovähennyksen vaikutus on suhteellisesti suurempi.

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 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 volatiliiteetti, 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 230 %:n tuottokerroin. Lopullinen taso ilmoitetaan merkintävahvistuksessa. Liikkeeseenlaskijalla ja Alexandria Markets Oy:llä on lisäksi oikeus peruuttaa liikkeeseenlasku. Jos liikkeeseenlasku perutaan, Alexandria tiedottaa sijoittajia tarjouksen peruuttamisesta ja merkintämaksut palautetaan ilman korkoa.

Myyntirajoitus

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

Peruutusoikeus ja esitteen täydennykset

Merkintä on sitova kahden kokonaisen arkipäivän jälkeen merkinnän tekemisestä, minkä jälkeen sitä ei voi peruuttaa. Jos Alexandria joutuu hylkäämään sitoumuksen sijoittajasta johtuvasta syystä, sijoittaja on velvollinen korvaamaan aiheutuneet kustannukset ja tappion. Alexandrialla on oikeus hylätä merkintä harkintansa mukaan, esimerkiksi, jos merkintämaksua ei ole vastaanotettu ajoissa. Jos kuitenkin liikkeeseenlaskija julkistaa ohjelmaesitteen täydennyksen tai korjaa lainaehjoja tarjousaikana, sijoittajalla on oikeus perua merkintänsä ilmoittamalla tästä kirjallisesti Alexandrialle kolmen pankkipäivän kuluessa täydennyksen julkistamisesta verkkosivulla: www.alexandria.fi/renkaatbooster2.

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 lainaehjojen 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 lainaehjojen 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	6.12.2022 - 5.1.2023
Maksupäivä	5.1.2023
Liikkeeseenlaskupäivä	18.1.2023
Eräpäivä	26.7.2028

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 15.7.2022 päivätty ohjelmaesite "Series P Programme for the issuance of Warrants, Notes and Certificates" täydennyksineen ovat saatavilla merkintäpaikoista tai verkkosivulta www.alexandria.fi/renkaatbooster2 .
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	FI4000541917
Pörssilistaus	Listausta 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 7, joka on 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

Osake	Nokian Renkaat Oyj:n osake, jonka Bloomberg-tunniste: TYRES FH Equity
Erääntymisarvo	1) Jos Kohde-etuuden kehitys Loppuarvopäivänä on positiivinen, laina erääntyy arvoon: $\text{Nimellisarvo} \times (1 + \text{Tuottokerroin} \times \text{Minimi (Kohde-etuuden kehitys Loppuarvopäivänä, Nousukatto)})$ 2) Jos Kohde-etuuden kehitys Loppuarvopäivänä on nolla tai negatiivinen, mutta samalla vähintään -50 %, laina erääntyy arvoon: Nimellisarvo 3) Jos Kohde-etuuden kehitys Loppuarvopäivänä on pienempi kuin -50 %, laina erääntyy tappiollisena arvoon: $\text{Nimellisarvo} \times (\text{Kohde-etuuden arvo Loppuarvopäivänä} / \text{Kohde-etuuden arvo Alkuarvopäivänä})$
Kohde-etuuden kehitys	$\text{Kohde-etuuden arvo kaupankäyntipäivänä } t / \text{Kohde-etuuden arvo Alkuarvopäivänä} - 1$
Kohde-etuuden arvo kaupankäyntipäivänä t ¹	$\text{Osakkeen päivän päätösarvo kaupankäyntipäivänä } t + \text{Maksetut osingot kaupankäyntipäivään } t \text{ mennessä} - \text{Kiinteät osingot kaupankäyntipäivään } t \text{ mennessä}$
Maksetut osingot kaupankäyntipäivään t mennessä	Summa Osakkeen (yhtiön) bruttomääräisistä osingoista, joiden irtoamispäivä osuu Alkuarvopäivän (se pois lukien) ja kaupankäyntipäivän t (se mukaan lukien) väliselle ajanjaksolle.
Kiinteät osingot kaupankäyntipäivään t mennessä	Summa Kiinteistä osingoista, joiden vähennyspäivä osuu Alkuarvopäivän (se pois lukien) ja kaupankäyntipäivän t (se mukaan lukien) väliselle ajanjaksolle.
Kiinteät osingot	Kiinteitä osinkoja on 11 kappaletta ja ne ovat kukin suuruudeltaan 0,22 euroa. Kiinteän osingon vähennyspäivät ovat: 27.4.2023, 2.11.2023, 26.4.2024, 1.11.2024, 25.4.2025, 6.11.2025, 24.4.2026, 4.11.2026, 26.4.2027, 4.11.2027 ja 24.4.2028.
Tuottokerroin	300 % (alustava, vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä ja vähintään tasoon 230 %)
Nousukatto	50 %
Alkuarvopäivä	12.1.2023. Jos Alkuarvopäivä ei ole Osakkeen kaupankäyntipäivä, päivä siirtyy seuraavalle kaupankäyntipäivälle.
Loppuarvopäivä	12.7.2028. Jos Loppuarvopäivä ei ole Osakkeen kaupankäyntipäivä, päivä siirtyy seuraavalle kaupankäyntipäivälle.

(1) Kohde-etuuden arvonkehityksen laskentakaava on kuvattu taulukossa keskeisin osin. Se kuvataan täydellisenä liikkeeseenlaskijan laatimissa avaintietoasiakirjassa ja lainaehdoissa. Avaintietoasiakirja ja lainaehdot ovat aina etusijalla, jos niiden ja markkinointimateriaalin välillä ilmenee ristiriitaa.

Alexandria

Vuonna 1996 perustettu Alexandria on yksi Suomen suurimmista sijoituspalveluyhtiöistä. Alexandria on erikoistunut sijoittamisen ja säästämisen ratkaisuihin ja palvelee asiakkaitaan 30 paikkakunnalla noin 250 sijoitusalan asiantuntijan voimin. Yhtiön osake on listattu Nasdaq First North -markkinapaikalla.

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

Ota yhteyttä

Soita asiakaspalveluumme tai ota yhteyttä suoraan lähimpään toimipisteeseemme.



0200 10 100

(pvm/mpm)

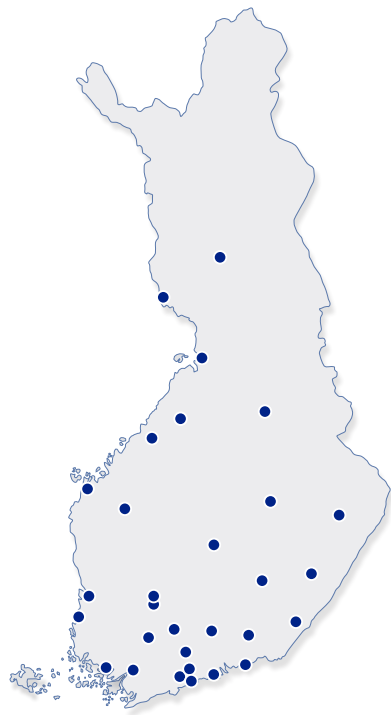
ma-pe klo 8–20



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