



Lääkeyhtiöt Kuponki Autocall 10

Osakesidonnainen joukkovelkakirjalaina

- Orion Oyj:n ja Sanofi S.A:n osakekurssien kehitykseen sidottu pääomasuojaamaton sijoitus
- Tavoitteena vuosittainen 8,5 %:n korkotuotto (alustava)¹
- Mahdollisuus tuottoon myös osakkeiden laskiessa
- Sijoitusaika 2–6 vuotta, vuosittainen mahdollisuus ennaikaiseen erääntymiseen
- Liikkeeseenlaskija Danske Bank A/S

Merkintäaika päättyy
29.1.2021

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/laakekuponki10. Sivulla 7 lisätietoa riskiluokasta. (1) Korkotuotto 8,5 % on alustava ja se vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä ja vähintään tasoon 7,75 %.

ALEXANDRIA



Yleiskuva joukkovelkakirjalainasta

Lääkeyhtiöt Kuponki Autocall 10 -joukkovelkakirjalainan ("laina") tuotto ja erääntymisarvo perustuvat Orion Oyj:n ("Orion") ja Sanofi S.A:n ("Sanofi") osakkeiden kurssikehitykseen sijoitusaikana. Laina ei ole pääomasuojattu.

- **Mahdollisuus tuottoon myös osakkeiden laskiessa, muistiominaisuus.** Laina maksaa vuosittain alustavasti 8,5 %:n korkotuoton, jos heikommin kehittynyt osake on vuosittaisena havaintopäivänä laskenut enintään 25 % 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 kahden vuoden kuluttua tai tämän jälkeen jonakin vuosittaisena havaintopäivänä vähintään alkuarvonsa tasolla, laina erääntyy ennenaikaisesti nimellisarvoonsa tuoton kera. Lai-

na voi erääntyä ennenaikaisesti aikaisintaan kahden vuoden kuluttua, jotta sijoittajalla olisi mahdollisuus saada vähintään kaksi korkotuottoa.

- **Suoja 30 %:n kurssilaskua vastaan.** Jos heikommin kehittynyt osake on viimeisenä havaintopäivänä laskenut enintään 30 % alkuarvostaan, laina erääntyy nimellisarvoisena. 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 takaisinmaksukyvyistä (katso "Liikkeeseenlaskijariski" sivulla 5).

Osakkeiden historiallinen kehitys 2014 - 2020



Lähde: Bloomberg, 6 vuoden aikasarja 31.12.2014 - 31.12.2020, 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

	Orion	Sanofi
Pörssikurssi	EUR 37,5	EUR 78,9
Markkina-arvo, €	5,3 mrd	99,3 mrd
P/E-luku	26,5	13,6
P/B-luku	6,9	1,6
Liikevaihto, €	1,1 mrd	36,1 mrd
Liiketulos, €	0,3 mrd	3,1 mrd
Henkilöstömäärä	3 300	100 000
Lisätietoa	www.orion.fi	www.sanofi.com

Lähteet: Bloomberg 30.12.2020 ja yhtiöiden tilinpäätökset 2019. P/E-luku tarkoittaa osakekurssin ja 12kk ennustetun osakekohtaisen tuloksen suhdetta. P/B-luku tarkoittaa osakekurssin ja osakekohtaisen oman pääoman tasearvon suhdetta.

Joukkovelkakirjalainan pääpiirteet, jatkuu sivulla 7

Tyyppi	Pääomasuojaamaton osakesidonnainen joukkovelkakirjalaina
Sijoitusaika	2 - 6 vuotta, vuosittainen mahdollisuus ennenaikaiseen erääntymiseen
Liikkeeseenlaskija	Danske Bank A/S, luottoluokitus: Moody's A3 / S&P A / Fitch A
Kohde-etuus	Osakkeet: Orion Oyj, B-osakesarja ja Sanofi S.A.
Korkotuotto	8,5 % 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. - 29.1.2021. Maksupäivä 29.1.2021 ²

(1) Korkotuotto 8,5 % on alustava ja se vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä ja vähintään tasoon 7,75 %.

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



Lainan tuotto ja erääntymisarvo perustuvat Orionin ja Sanofin osakkeiden kurssikehitykseen sijoitusaikana. Orionin osalta seurataan Helsingin pörssissä listattua euromääräistä B-osake-sarjan osaketta ja Sanofin osalta Pariisissa listattua euromääräistä osaketta.

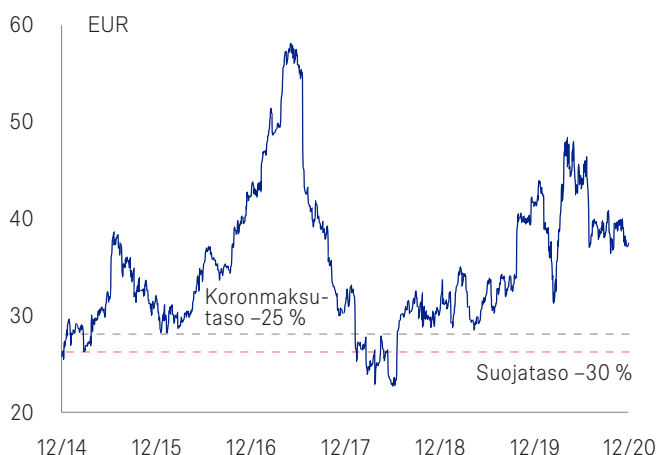
Orion

Orion Oyj on suomalainen, vuonna 1917 perustettu lääkealan yhtiö, jonka tuotteita myydään yli 100 maassa. Orion kehittää, valmistaa ja markkinoi ihmis- ja eläinlääkkeitä sekä lääkkeiden vaikuttavia aineita. Yhtiö panostaa jatkuvasti uusien lääkkeiden sekä hoitotapojen tutkimiseen ja kehittämiseen. Orionin lääketutkimuksen ydinalueita ovat keskushermostosairaudet, syöpäsairaudet sekä hengityselinsairaudet. Yhtiön liikevaihdoltaan kolme suurinta markkina-aluetta ovat: Suomi 29 %, muu Skandinavia 17 % ja muu Eurooppa 32 %.

Orionin tammi-syyskuun 2020 liikevaihto kasvoi hieman ja liikevoitto selvästi vertailukaudesta. Osa liikevaihdon kasvusta selittyy COVID-19 -pandemian aiheuttamasta lääkkeiden voimakkaasti lisääntyneestä kysynnästä kaikilla markkinoilla. Yhtiön yksi tärkeistä tavoitteista tällä hetkellä on eturauhassyöpälääke Darolutamidin kaupallistaminen yhdessä Bayerin kanssa. Tämän osalta ensimmäiset myynnit on jo tehty Japanissa ja EU:ssa. Lisäksi yhtiö haluaa vahvistaa asemaansa Suomen merkittävimpänä geneeristen lääkkeiden tarjoajana ja pyrkii tässä kasvamaan markkinoita nopeammin. Myös yhtiölle tärkeän astmalääkeperhe Easyhalerin kasvun vauhdittaminen ja markkina-aseman vahvistaminen on keskeinen painopistealue. Tällä hetkellä Orionin osakekurssi on reilut 20 % alle viimeisen 12 kuukauden huipputasonsa.

Orionin liikevaihto vuonna 2019 oli 1,1 miljardia euroa ja liikevoitto 0,3 miljardia euroa. Yhtiössä on noin 3 300 työntekijää. Lisätieto: www.orion.fi.

Orion, kurssikehitys 2014 - 2020



Lähteet: Alexandria, yhtiöiden verkkosivut, tuoreimmat tilinpäätökset ja kvartaaliraportit sekä Bloomberg. Graafeissa 6 vuoden aikasarja 31.12.2014 - 31.12.2020. Tuottoluvut 31.12.2020 kurssilla. Sijoitus lainaan ei ole sama asia kuin suora sijoitus osakkeisiin eivätkä kuvien 31.12.2020 tilanteen mukaan kuvatut koronmaksutaso ja suojataso ole samoja kuin osakkeille liikkeeseenlaskupäivän määrättyvät koronmaksutaso ja suojataso. Huomaa, että historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta kehityksestä.

Lainan tuotonlaskennassa yhtiöiden sijoitusaikana maksamia osinkoja ei huomioida, mutta odotettu osinkotuotto on huomioitu lainan ehdoissa.

Sanofi

Sanofi S.A. on ranskalainen, vuonna 1973 perustettu ja maailmanlaajuisesti yli 100 maassa toimiva lääketeollisuusalan konserni, joka on muodostunut useiden yhdistymisten ja yrityskauppojen seurauksena. Vuonna 2019 yhtiö oli liikevaihdolla mitattuna maailman 9. suurin lääkealan yhtiö. Yhtiön liikevaihdoltaan kolme suurinta markkina-aluetta ovat: Yhdysvallat 35 %, kehittyvät taloudet 30 % ja Eurooppa 24 %.

Sanofilla on neljä globaalia liiketoimintayksikköä: General Medicines, Sanofi Genzyme, Sanofi Pasteur ja itsehoitotuotteet. General Medicines -yksikköön kuuluvat diabetes, sydän- ja verisuonitaudit sekä yleislääkkeet. Sanofi Genzyme -yksikkö on erikoistunut erikoishoitoa vaativiin harvinaisiin sairauksiin. Sanofi Pasteur keskittyy rokotteisiin ja toimittaa vuosittain yli miljardi rokoteannosta. Itsehoitotuotteet keskittyy reseptivapaisiin lääkkeisiin, kuten allergialääkkeisiin ja yskätuotteisiin.

Sanofi kehittää tällä hetkellä kahta omaa koronarokotetta, joista toista yhteistyössä GlaxoSmithKline -yhtiön kanssa. Sen osalta on luvassa lisätutkimustuloksia kehitystyön edistymisestä alkuvuonna 2021. Kaupallisena tämä rokote olisi tarjolla aikaisintaan vuoden 2021 lopulla. Tällä hetkellä Sanofin osakekurssi on noin 16 % alle viimeisen 12 kuukauden huipputasonsa.

Vuonna 2019 konsernin liikevaihto oli 36,1 miljardia euroa ja liikevoitto 3,1 miljardia euroa. Konsernissa on noin 100 000 työntekijää. Lisätieto www.sanofi.com.

Sanofi, kurssikehitys 2014 - 2020





Tuoton määräytyminen

Ennen viimeistä havaintopäivää

Osakkeiden alkuarvot määräytyvät 12.2.2021 päätösarvoina. Vuosittaisina havaintopäivinä (1 - 5) on kolme mahdollista lopputulemaa:

- Ennenaikainen erääntyminen tuoton kera:** Jos molemmat osakkeet ovat havaintopäivänä vähintään alkuarvossaan, liikkeeseenlaskija lunastaa lainan ennenaikaisesti takaisin, palauttaa nimellispääoman ja maksaa 8,5 %:n korkotuoton lisättynä saamatta jääneillä korkotuotoilla. POIKKEUS: laina ei voi erääntyä ennenaikaisesti ensimmäisenä vuonna, mutta korkotuoton voi saada.^{1,2}
- Sijoitus jatkuu ja tuotto maksetaan:** Jos heikommin kehittynyt osake on havaintopäivänä laskenut enintään 25 % alkuarvostaan, sijoitus jatkuu ja liikkeeseenlaskija maksaa 8,5 %:n korkotuoton lisättynä mahdollisilla saamatta jääneillä korkotuotoilla.^{1,2}
- Sijoitus jatkuu ja tuottoa ei makseta:** Jos heikommin kehittynyt osake on havaintopäivänä laskenut yli 25 % alkuarvostaan, sijoitus jatkuu eikä kyseisen havaintopäivän osalta makseta tuottoa.

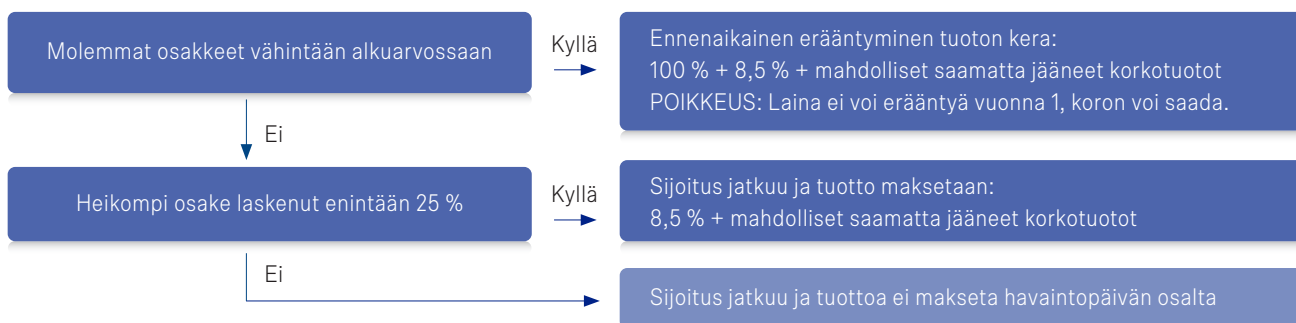
Viimeisenä havaintopäivänä

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

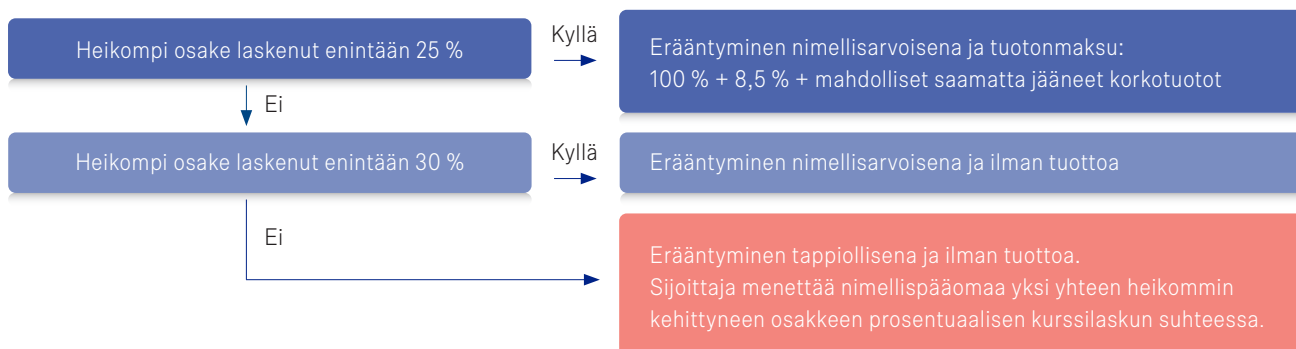
- Erääntyminen nimellisarvoisena ja tuoton kera:** Jos heikommin kehittynyt osake on viimeisenä havaintopäivänä laskenut enintään 25 % alkuarvostaan, laina erääntyy nimellisarvoisena ja sijoittajalle maksetaan 8,5 %:n korkotuotto lisättynä mahdollisilla saamatta jääneillä korkotuotoilla.^{1,2}
- Erääntyminen nimellisarvoisena ja ilman viimeistä korkotuottoa:** Jos heikommin kehittynyt osake on viimeisenä havaintopäivänä laskenut yli 25 % alkuarvostaan, mutta enintään 30 % alkuarvostaan, laina erääntyy nimellisarvoisena. Erääntymisen yhteydessä ei makseta tuottoa.
- 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. Erääntymisen yhteydessä ei makseta tuottoa.¹

Havainnollistus tuoton määräytymisestä (esimerkissä oletetaan alustava korkotuotto 8,5 %) ^{1,2}

Vuodet 1 - 5



Vuosi 6

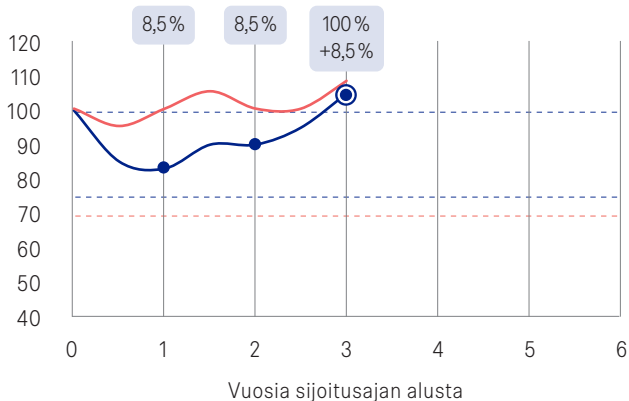


Selkeyden vuoksi laskentaesimerkki ei huomioi 2 %:n merkintäpalkkiota. Efektivistä vuosituottoa (p.a.) ei ole laskettu, koska se riippuu korkotuottojen määrästä ja niiden ajoituksesta. Katso esimerkit seuraavalla sivulla. Korkotuotto vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä ja vähintään tasolle 7,75 %. Jos korkotuotto vahvistetaan alle alustavasti ilmoitetun, sijoittajan lopullinen tuotto on pienempi kuin esimerkissä. Laskentaesimerkki ei huomioi liikkeeseenlaskijariskiä eikä verovaikutuksia.

Katso tarkemmin tuotonlaskenta sivulta 8 ja lainaehdoista. (1) Nimellispääoman takaisinmaksuun ja korkotuoton maksuun liittyy liikkeeseenlaskijariski. (2) Korkotuotto vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä ja vähintään tasolle 7,75 %.

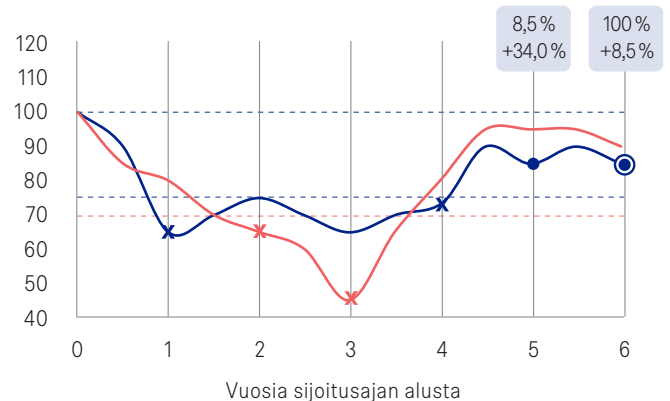
Tuotonlaskentaesimerkkejä

Esimerkki 1: Ennenaikainen erääntyminen



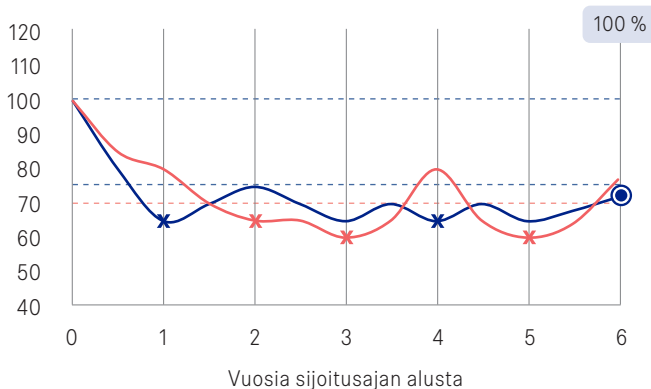
Esimerkissä 1 laina erääntyy ennenaikaisesti kolmen vuoden kuluttua, koska molemmat osakkeet ovat kolmantena havaintopäivänä ensimmäistä kertaa vähintään alkuarvojen tasolla. Nimellispääoma palautetaan ennenaikaisen erääntymisen yhteydessä. Korkotuotto maksetaan joka vuosi ($= 3 \times 8,5\%$), koska 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 7,5 % p.a.

Esimerkki 2: Erääntyminen täydellä tuotolla



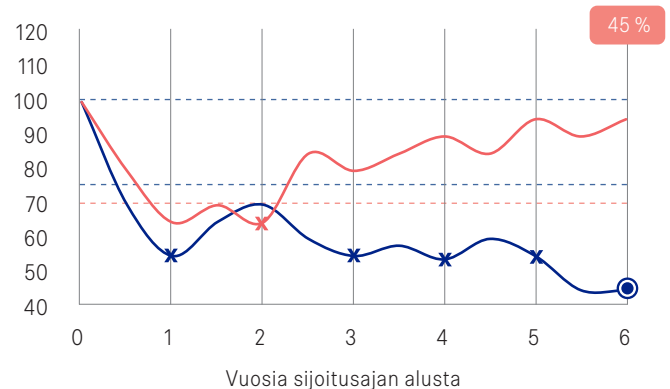
Esimerkissä 2 laina ei ole erääntynyt ennenaikaisesti ja viimeisenä havaintopäivänä heikommin kehittynyt osake on laskenut enintään 25 % alkuarvostaan. Tuottoa ei makseta vuosina 1 - 4, koska heikommin kehittynyt osake on kyseisinä havaintopäivinä laskenut yli 25 % alkuarvostaan. Vuonna 5 tuottoehto täyttyy, joten tuottona maksetaan korkotuotto lisättynä saamatta jääneillä korkotuotoilla ($= 8,5\% + 4 \times 8,5\%$). Eräpäivänä maksetaan viimeinen korkotuotto ja nimellispääoma palautetaan täysimääräisenä. Efektiivinen vuosituotto merkintäpalkkio huomioiden on 7,3 % p.a.

Esimerkki 3: Erääntyminen nimellisarvoisena



Esimerkissä 3 laina ei ole erääntynyt ennenaikaisesti ja viimeisenä havaintopäivänä heikommin kehittynyt osake on laskenut yli 25 % alkuarvostaan, mutta alle 30 % alkuarvostaan. Sijoitus erääntyy nimellisarvoisena. Tuottoehto ei täyty yhtenäkkään havaintopäivänä, joten tuottoa ei makseta lainkaan. Efektiivinen vuosituotto merkintäpalkkio huomioiden on -0,3 % p.a.

Esimerkki 4: Erääntyminen tappiolla



Esimerkissä 4 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 55 %, joten tappio nimellispääomalle laskettuna on 55 %. Tuottoehto ei täyty yhtenäkkään havaintopäivänä, joten tuottoa ei makseta lainkaan. Efektiivinen vuosituotto merkintäpalkkio huomioiden on -12,6 % p.a.

Osakkeiden kehitystä esittävät kuvat (skaalattu alkamaan arvosta 100) ovat ainoastaan esimerkinomaisia eivätkä kuvasta osakkeiden odotettua kehitystä. Korkotuotto 8,5 % on alustava ja se vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä ja vähintään tasolle 7,75 %. 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 takaisinmaksukyvyistä.

€ Miten teen merkinnän?

1. Tutustu

Tutustu tämän markkinointimateriaalin lisäksi liikkeeseenlaskijan laatimaan avaintietoasiakirjaan, lainaehdoin ja ohjelmaesitteeseen täydennyksineen. Asiakirjat saat merkintäpaikoista tai verkkosivulta www.alexandria.fi/laakekupunki10.

2. Merkitse

Täytä merkintäsitoumuslomake ja toimita se merkintäpaikkaan. Sijoituksen säilytys on maksutonta SEB:hen tätä tarkoitusta varten avattavalla arvo-osuustilillä. Merkintäaika päättyy **29.1.2021**.

3. Maksa

Maksa merkintä saamasi tilisiirtolomakkeen mukaisesti viimeistään **29.1.2021**.

! 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-etuutena olevien 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 takaisinmaksukyvyttä. 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 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 luottoriskilisyys, strukturointikulu sekä jälkimarkkinamyynnin kulut. Liikkeeseenlaskija antaa vähintään 5 lainan 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 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 7,75 %:n korkotuotto. 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 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 lainaehdot tarjousaikana, sijoittajalla on oikeus perua merkintänsä ilmoittamalla tästä kirjallisesti Alexandrialle kahden pankkipäivän kuluessa täydennyksen julkistamisesta verkkosivulla: www.alexandria.fi/laakekuponki10.

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 6 % nimellisarvosta (vuositasolle jaettuna enintään noin 1 % nimellisarvosta pisimmän mahdollisen pitoajan mukaisesti laskettuna). Strukturointikulu sisältyy lainan merkintähintaan, eli sitä ei vähennetä lainaehdotuksen mukaisesta erääntymisarvosta. Lainan erääntyminen on kulutonta. Jälkimarkkinalla liikkeeseenlaskijan ostohinta sisältää kulun, joka lasketaan liikkeeseenlaskijan määrittämän laskennallisen keskihinnan ja ostohinnan erotuk-

sena. Alexandria veloittaa jälkimarkkinamyynnistä kulloinkin voimassa olevan hinnastonsa mukaisen kulun, joka on tällä hetkellä 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 lainaehdotusten 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 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 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 sijoitusajan kuluessa. Alexandria tai liikkeeseenlaskija ei toimi asiakkaan veroasiantuntijana (katso ”Verotusriski”).



Joukkovelkakirjalainan pääpiirteet

Tärkeitä päivämääriä

Merkintäaika	7.1. - 29.1.2021
Maksupäivä	29.1.2021
Liikkeeseenlaskupäivä	12.2.2021
Eräpäivä	26.2.2027, ellei ennenaikaista erääntymistä

Joukkovelkakirjalaina

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 A3 / S&P A / Fitch A
Avaintietoasiakirja, lainaehdot ja ohjelmaesite	Avaintietoasiakirja, lainaehdot ja liikkeeseenlaskijan 17.6.2020 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/laakekuponki10 .
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 6 % nimellisarvosta, eli vuositasolle jaettuna enintään noin 1 % nimellisarvosta pisimmän mahdollisen pitoajan mukaisesti laskettuna. Kulu sisältyy lainan merkintähintaan, eli sitä ei vähennetä lainaehtojen mukaisesta erääntymisarvosta. Lisätietoa kohdassa "Kannustimet ja palkkiot".
Vähimmäissijoitus	5 lainaa, tätä suuremmat sijoitukset 1 lainan erissä
Säilytysjärjestelmä	Euroclear Finland Oy
ISIN-koodi	FI4000480116
Pörssilistaus	Listaukselta haetaan Euronext Dublin -pörssiin.
Jälkimarkkina	Liikkeeseenlaskija tarjoaa sijoitukselle normaaleissa markkinaolosuhteissa päivittäisen jälkimarkkinan vähintään 5 lainan erälle (katso "Jälkimarkkinariski"). Liikkeeseenlaskijan ostohinta sisältää kulun, joka lasketaan liikkeeseenlaskijan määrittämän laskennallisen keskihinnan ja ostohinnan erotuksena. Alexandria veloittaa jälkimarkkinamyynnistä kulloinkin voimassa olevan hinnastonsa mukaisen kulun, joka on tällä hetkellä 0,5 % lainan nimellisarvosta.

Sijoituksen riskiluokka



Pienempi riski

Suurempi riski

Tämän sijoituksen riskiluokka asteikolla 1 - 7 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-etuudet	i	Osake	Bloomberg-tunniste
	1	Orion Oyj, B-osakesarja	ORNBV FH Equity
	2	Sanofi S.A.	SAN FP 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 (k=1–6)	Jos heikommin kehittyneen kohde-etuuden päivän päätösarvo vuosittaisena havaintopäivänä k=1–6 on vähintään yhtä suuri kuin kyseisen kohde-etuuden koronmaksutaso, kyseistä havaintopäivää vastaavana koronmaksupäivänä k maksetaan tuotto: $\text{Nimellisarvo} \times k \times \text{Korkotuotto} - \text{Aiemmin maksetut tuotot}$ Muussa tapauksessa kyseisen havaintopäivän osalta ei makseta tuottoa.		
Aiemmin maksetut tuotot	Ennen havaintopäivää k maksettujen korkotuottojen euromääräinen summa.		
Erääntymisarvo ennen-aikaisen erääntymisen yhteydessä (k=2–5)	Jos heikommin kehittyneen kohde-etuuden päivän päätösarvo vuosittaisena havaintopäivänä k=2–5 on vähintään yhtä suuri kuin kyseisen kohde-etuuden alkuarvo, laina erääntyy ennenaikaisesti arvoon: $\text{Nimellisarvo} \times 100 \%$ Huomaa, että laina voi erääntyä ennenaikaisesti aikaisintaan kahden vuoden kuluttua.		
Erääntymisarvo eräpäivänä	1) Jos heikommin kehittyneen kohde-etuuden päivän päätösarvo viimeisenä havaintopäivänä k=6 on vähintään yhtä suuri kuin kyseisen kohde-etuuden suojatase, laina erääntyy arvoon: $\text{Nimellisarvo} \times 100 \%$ 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	8,5 % (alustava, vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä ja vähintään tasoon 7,75 %)		
Koronmaksutaso (i=1–2)	$75 \% \times \text{Kohde-etuuden i alkuarvo}$		
Suojatase (i=1–2)	$70 \% \times \text{Kohde-etuuden i alkuarvo}$		
Kohde-etuuden i alkuarvo	Kohde-etuuden i päivän päätösarvo 12.2.2021 tai määrittämissä seuraavana kaupankäyntipäivänä		
Kohde-etuuden i loppuarvo	Kohde-etuuden i päivän päätösarvo 12.2.2027 tai määrittämissä seuraavana kaupankäyntipäivänä		
Havaintopäivät (k=1–6), Koronmaksupäivät (k=1–6) ja Ennenaikaiset erääntymispäivät (k=2–5)	k	Havaintopäivä, tai seuraava kaupankäyntipäivä	Koronmaksupäivä / Ennenaikainen erääntymispäivä, tai seuraava pankkipäivä
	1	12.2.2022	26.2.2022 (Erääntyminen ei mahdollinen)
	2	12.2.2023	26.2.2023
	3	12.2.2024	26.2.2024
	4	12.2.2025	26.2.2025
	5	12.2.2026	26.2.2026
	6	12.2.2027	26.2.2027 (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, Premium Advisors Oy ja strukturoituihin sijoitus- tuotteisiin erikoistunut Alexandria Markets Oy. Palveluksessamme on noin 250 sijoitusalan ammattilaista 30 paikkakunnalla.

Ota yhteyttä

Soita asiakaspalveluumme tai ota yhteyttä suoraan lähimpään toimipisteeseemme.

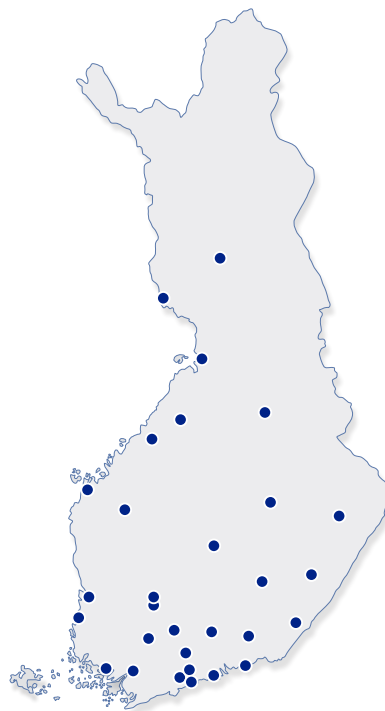


0200 10 100

(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

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 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

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

ALEXANDRIA



SRP

AWARDS 2020

Best Provider, Finland

ALEXANDRIA
MARKETS

2019 | 2018 | 2017