

Elite Alfred Berg Puolustusteollisuus Kuponki

05/2022



Elite Alfred Berg Puolustusteollisuus Kuponki



Osakesidonnainen joukkovelkakirjalaina

- Saab AB:n, Rolls-Royce Holdings plc:n ja General Dynamics Corpin osakkeiden kehitykseen sidottu pääomasuojaamaton sijoitus
- Puolivuosittain kasvava tuotto vähintään 5 %, tuoton maksun ehtona on kohde-etuusosakkeiden arvon pysyminen vähintään lähtötasollaan tarkastelupäivänä¹
- Suojaa osakkeiden enintään 30 %:n kurssilaskua vastaan
- Sijoitusaika 1–4 vuotta, mahdollisuus ennenaikaiseen erääntymiseen puolivuositain 1. vuodesta alkaen
- Liikkeeseenlaskija:
Credit Suisse AG, London Branch, luottoluokitus: A+ (S&P), A1 (Moody's) ja A (Fitch)
- **Merkintäaika päättyy 17.6.2022**

Sijoituksen riskiluokka²



← Pienempi riski

Suurempi riski →

Pyydämme tutustumaan tähän markkinointimateriaaliin ja liikkeeseenlaskijan (Credit Suisse AG) laatimaan avaintietoasiakirjaan, lainaehtoihin ja ohjelmaesitteeseen täydennyksineen ennen kuin teette sijoituspäätöksen. Tarkemmat tiedot asiakirjoista löytyvät sivulta 9. Asiakirjat ovat saatavilla merkintäpaikoista tai verkkosivuilta osoitteesta www.eabgroup.fi/elite-alfred-berg-puolustusteollisuus-kuponki.

1) Puolivuosittainen tuotto 5 % on alustava ja vahvistetaan vähintään tälle tai korkeammalle tasolle viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä.

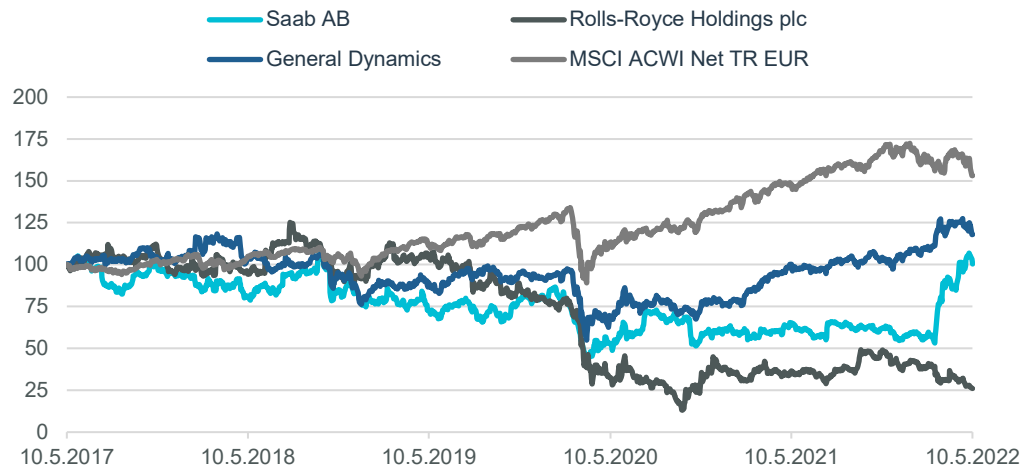
2) Lisätietoa riskiluokasta löytyy sivulta 7.

Yleiskuvaus sijoituksesta

Elite Alfred Berg Puolustusteollisuus Kuponki -joukkovelkakirjalaina ("laina" tai "sijoitus") on tarkoitettu sijoittajalle, joka uskoo Saab AB:n, Rolls-Royce Holdings plc:n ja General Dynamics Corpin osakkeiden pysyvän lähtötasollaan tai kehittyvän positiivisesti sijoitusaikana. Laina on pääomasuojaamaton.

- **Mahdollisuus ennenaikaiseen erääntymiseen ja tuotonmaksuun:** Jos heikoiten kehittynyt osake on vuoden kuluttua tai sen jälkeen jonakin puolivuositaisena havaintopäivänä vähintään alkuarvonsa tasolla, laina erääntyy ennenaikaisesti ja sille maksetaan ehtojen mukainen tuotto.
- **Puolivuositain kasvava tuotto:** Erääntymisen yhteydessä maksettavaa tuottoa kertyy jokaista sijoitusajan kulunutta puolivuotiskauden pituista jaksoa kohden vähintään 5 %. Tuotto maksetaan, kun yllä oleva erääntymisehto toteutuu. Muussa tapauksessa tuottoa ei makseta.

Saab AB, Rolls-Royce Holdings plc, General Dynamics Corp ja MSCI ACWI-indeksi, historiallinen kehitys 2017 - 2022



Lähde: Bloomberg, 11.5.2022. Saab AB:n, Rolls-Royce Holdings plc:n ja General Dynamics Corpin osakkeiden sekä MSCI ACWI Net TR EUR -indeksin historiallisen kehityksen viiden vuoden pituinen aikasarja 10.5.2017–10.5.2022, joka on skaalattu alkamaan arvosta 100. Osakkeiden kehitys havainnollistaa vain kohde-etuusosakkeiden historiallista kehitystä eikä ole sama asia kuin sijoituksen kehitys. Huomioi, että historiallinen kehitys ei ole tae, arvio tai ennuste tulevasta kehityksestä.

- **Suojaa heikoiten kehittyneen osakkeen 30 %:n kurssilaskua vastaan:** Jos heikoiten kehittyneen osakkeen kehitys on lainaehtojen mukaisesti sijoitusajalle laskettuna viimeisenä havaintopäivänä negatiivinen, mutta kuitenkin enintään -30 %, erääntyy sijoitus nimellisarvoonsa eikä tuottoa makseta. Heikoiten kehittyneen osakkeen kehitys saa saavuttaa alhaisempiakin arvoja sijoitusaikana ilman mahdollista negatiivista vaikutusta sijoituksen erääntymisarvoon.
- **Ei pääomasuojaa:** Jos heikoiten kehittyneen osakkeen kehitys on lainaehtojen mukaisesti sijoitusajalle laskettuna negatiivinen ja alle -30 %, sijoittaja menettää nimellispääomaa yksi yhteen heikoiten kehittyneen osakkeen negatiivisen kurssikehityksen suhteessa eikä tuottoa makseta. Lisäksi lainaan liittyy riski liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvyistä (katso kohta "liikkeeseenlaskijariski" sivulla 7).

Tyyppi	Pääomasuojaamaton osakkeiden kehitykseen sidottu joukkovelkakirjalaina
Sijoitusaika	Noin 1–4 vuotta ¹
Kohde-etuudet	SAAB AB:n (Bloomberg-järjestelmän tunniste: SAABB SS Equity), Rolls-Royce Holding PLC:n (Bloomberg-järjestelmän tunniste: RR/ LN Equity) ja General Dynamics Corpin (Bloomberg-järjestelmän tunniste: GD UN Equity) osakkeet
Kasvava tuotto	5 % x kuluneiden puolivuotiskausien määrä (alustava ja vähintään)
Liikkeeseenlaskija	Credit Suisse AG, London Branch, luottoluokitus: A+ (S&P), A1 (Moody's) ja A (Fitch)
Merkintähinta	1 000 euroa/laina, vastaa 100 %:n nimellisarvoa
Merkintäpalkkio	20 euroa/laina, vastaa 2 %:n nimellisarvoa
Minimimerkintämäärä	5 lainaa, mikä vastaa 5 000 euron sijoitusta, suuremmat sijoitukset 1 000 euron erissä
Merkintä-aikataulu	Merkintäaika 23.5.2022–17.6.2022, maksupäivä viimeistään 17.6.2022 ²

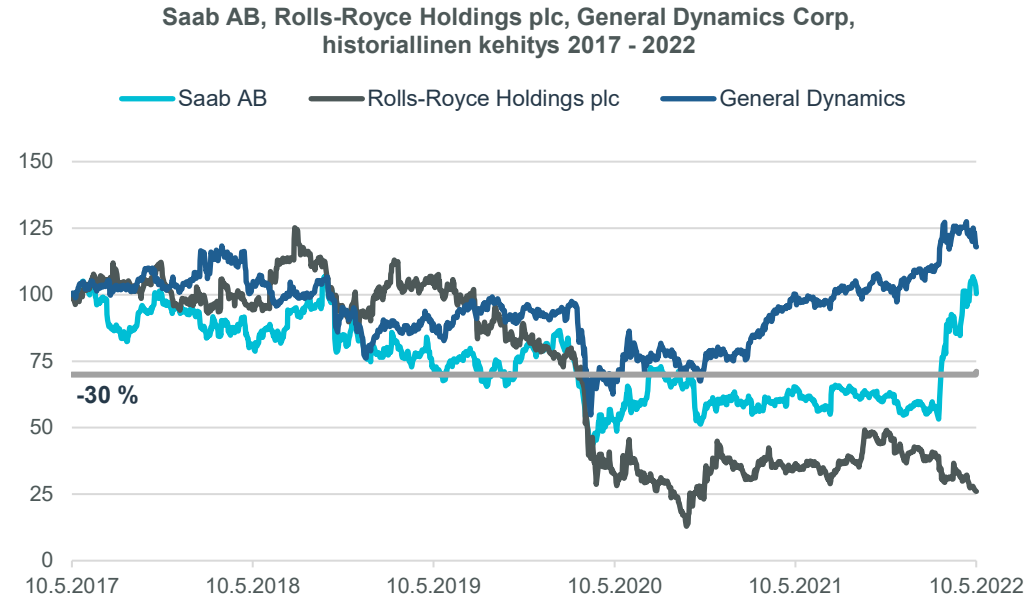
¹ Sijoitus voi erääntyä ennenaikaisesti puolivuositain alkaen noin 1 vuoden päästä liikkeeseenlaskupäivästä.

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

Kuvaus kohde-etuudesta

Lainan tuotto ja pääoman palautus ovat riippuvaisia lainan kohde-etuusosakkeiden kurssikehityksestä. Kohde-etuusosakkeet ovat Tukholman pörssissä (Nasdaq Stockholm) listatun Saab AB:n Ruotsin kruunumääräinen osake, Lontoon pörssissä (London Stock Exchange) listatun Rolls-Royce Holdings plc:n Englannin puntamääräinen osake ja New Yorkin pörssissä (New York Stock Exchange) listatun General Dynamics Corpin Yhdysvaltain dollarimääräinen osake. Kohde-etuutena olevat yhtiöt on esitelty alla olevassa taulukossa. Tarkemmat kuvaukset yhtiöistä ovat seuraavalla sivulla.

Lainan tuotonlaskennassa huomioidaan vain osakkeiden kurssikehitys sijoitusaikana. Yhtiöiden maksamia osinkoja ei huomioida kurssikehitystä laskettaessa, mutta niiden vaikutus on huomioitu lainan kupongissa ja muissa ehdoissa.



Lähde: Bloomberg, 11.5.2021. Saab AB:n, Rolls-Royce Holdings plc:n ja General Dynamics Corpin osakkeiden historiallisen kehityksen viiden vuoden pituinen aikasarja 10.5.2017–10.5.2022, joka on skaalattu alkamaan arvosta 100. Osakkeiden kehitys havainnollistaa vain kohde-etuuksien historiallista kehitystä eikä ole sama asia kuin sijoituksen kehitys. Kuvaan vaalean harmaalla viivalla merkitty suojataso (-30 %) ei ole sama kuin tälle lainalle alkuarvopäivänä määräytyvä suojataso. Historiallinen kehitys ei ole tae, arvio tai ennuste tulevasta kehityksestä.

Yhtiö	Pörssikurssi	Markkina-arvo, €	P/E-luku	P/B-luku	Liikevaihto, €	Liiketulos, €	Henkilöstö	Lisätietoa
Saab AB	399,7 SEK	5,2 mrd	28,0	2,1	3,8 mrd	0,3 mrd	18 200	www.saab.se
Rolls-Royce Holdings plc	78,3 GBp	7,8 mrd	52,9	-	13,1 mrd	0,5 mrd	48 200	www.rolls-royce.com
General Dynamics Corp	229,3 USD	61,4 mrd	19,6	3,6	36,5 mrd	3,9 mrd	103 100	www.generaldynamics.com

Lähde: Bloomberg, 11.5.2022. P/E-luvulla tarkoitetaan yhtiön osakekurssin ja yhtiön edellisen 12 kuukauden osakekohtaisen tuloksen suhdetta. P/B-luvulla tarkoitetaan yhtiön osakekurssin ja yhtiön osakekohtaisen tasearvon suhdetta.

Tietoa kohde-etuutena olevista yhtiöistä

SAAB AB

Saab on yksi maailman johtavista kansainvälisellä tasolla toimivista puolustus- ja turvallisuusyhtiöistä. Yhtiön toimialoihin kuuluvat ilma-, maa- ja meripuolustus, siviiliturvallisuus ja kaupallinen lentoliikenne. Saabilla on yli 18 000 työntekijää ja toimintaa kaikilla mantereilla.

Yhtiön ensimmäisen vuosineljänneksen kannattavuus oli hyvä. Liikevoitto kasvoi 10 % ja yhtiön liikevoittoprosentti oli kauden lopussa 7,1 %, parantuneen hankkeiden täytäntöönpanon sekä suotuisan tuotevalikoiman seurauksena. Yhtiön raportoima 8,1 miljardin Ruotsin kruunun tilauskanta oli myös vahva, siinä oli 38 prosentin kasvu edellisvuoden vastaavaan jaksoon verrattuna.

Saab on toiminut yhteistyössä Suomen puolustusvoimien kanssa jo talvisodan ajoista ja on viime aikoina laajentanut tutkimus- ja tuotekehitystoimintaansa Suomessa. Syksyllä 2021 yhtiö ilmoitti aloittavansa Suomessa kaksi uutta tutkimusyksikköä, jotka keskittyvät virtuaalisen ja yhdistetyn todellisuuden sovellusten sekä tiedonsiirtoteknologian kehittämiseen. Tämä lisäksi yhtiön Tampereen keskuksen 30–50 uutta työpaikkaa.

Yhtiö käyttää yli viidenneksen liikevaihdostaan tutkimukseen ja tuotekehitykseen varmistakseen asemansa teknologiajohtajana.

ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC

Rolls-Royce on brittiläinen teollisuustekniikan jätti, jonka pääasialliseen liiketoimintaan kuuluvat siviili-ilmailu, sähköntuotantojärjestelmät sekä puolustusala. Yhtiöllä on asiakkaita yli 150 maassa ja toimintaa yli 50 maassa maailmanlaajuisesti.

Rolls-Royce raportoi taloudellisen ja operatiivisen toimintansa parantuneen vuoden 2021 tilikauden aikana, johtuen kustannussäästöistä sekä markkinak kasvusta. Yhtiö ilmoitti viimeistelleensä onnistuneesti vuonna 2020 aloitetut uudelleenjärjestelyt siviili-ilmailuliiketoiminnassaan. Rolls-Roycen vuoden 2021 liikevoitto oli jälleen positiivinen, aikaisemman vuoden tappion jälkeen. Yhtiö raportoi myös vapaan kassavirran parantuneen edellisvuoteen verrattuna merkittävästi.

Yhtiö kertoi hiljattain hyväksyneensä kestävien polttoaineiden käytön Series 1600- ja Series 4000-dieselgeneraattoreissaan (käytössä mm. varageneraattoreina sairaaloissa ja datakeskuksissa). Vetykäsitellyn kasviöljyn hyödyntäminen moottoreissa mahdollistaisi jopa 90 prosentin hiilidioksidisäästöjen vähennyksen. Toimenpide ei aiheuta muutostarpeita moottoreissa eikä heikennä moottoreiden sähköntuotantokapasiteettia. Yhtiö kehittää myös muita kestäviä ratkaisuja. Loppuvuodesta 2021 yhtiö ilmoitti kehittäneensä maailman nopeimman sähkölentokoneen.

GENERAL DYNAMICS CORP

General Dynamics on yhdysvaltalainen maailmanlaajuisesti toimiva ilmailu- ja puolustusalan yritys. Se tuottaa laajasti turvallisuuteen liittyviä tuotteita ja palveluita, kuten liikesuihkukoneita, taisteluaajoneuvoja, sukellusveneitä ja viestintäjärjestelmiä.

General Dynamicsin 2022 ensimmäisen kvartaalin kohokohtia olivat yhtiön ilmailusegmentin tilauskannan kasvu uuteen ennätykseen sekä osakekohtaisen tuloksen kasvu 5,2 % edellisvuoden vastaavasta. Yhtiön kaikkien sopimusten arvo kvartaalin lopussa oli noin 129 miljardia dollaria. Katsauskaudella General Dynamics voitti merkittäviä uusia sopimuksia, kuten jopa 4,5 miljardin dollarin arvoisen sopimuksen pilvipalveluista ja teknologian suunnittelusta Yhdysvaltain puolustusministeriölle ja jopa 660 miljoonan dollarin sopimuksen Yhdysvaltain ympäristönsuojeluvirastolle.

General Dynamics on jakautunut neljään liiketoimintasegmenttiin, joista merijärjestelmät (mm. laivojen ja sukellusveneiden rakennus ja huolto) on suurin. Viime aikoina yhtiön ilmailusegmentti on kasvanut vahvasti ja parantanut voittomarginaaleja, sillä kysyntä yhtiön Gulfstream-liikesuihkukoneita kohtaan on kasvanut varakkaiden matkustajien välttellessä kaupallista lentomatkustamista.

Tuoton määräytyminen

Lainan erääntymisarvoon vaikuttaa SAAB AB:n, Rolls-Royce Holding Plc:n ja General Dynamics Corpin osakkeiden kurssikehitys sijoitusajalla (eli noin 4 vuoden ajanjaksolla) lainaehtojen mukaisesti. Alla on kuvattu useammalla esimerkillä mahdollisia lopputulemia. Sijoittajan näkökulmasta mahdolliset lopputulemat jakautuvat kolmeen luokkaan:

A. Ennenaikainen erääntyminen / erääntyminen tuotolla: Jos heikoiten kehittynyt osake on jonakin havaintopäivänä vähintään alkuarvonsa tasolla, sijoittajalle maksetaan takaisin lainan nimellispääoma ja tuottona nimellispääomalle sijoitusajan kuluneiden puolivuotiskausien määrällä kerrottu kasvava tuotto (vähintään 5 % puolivuositain).

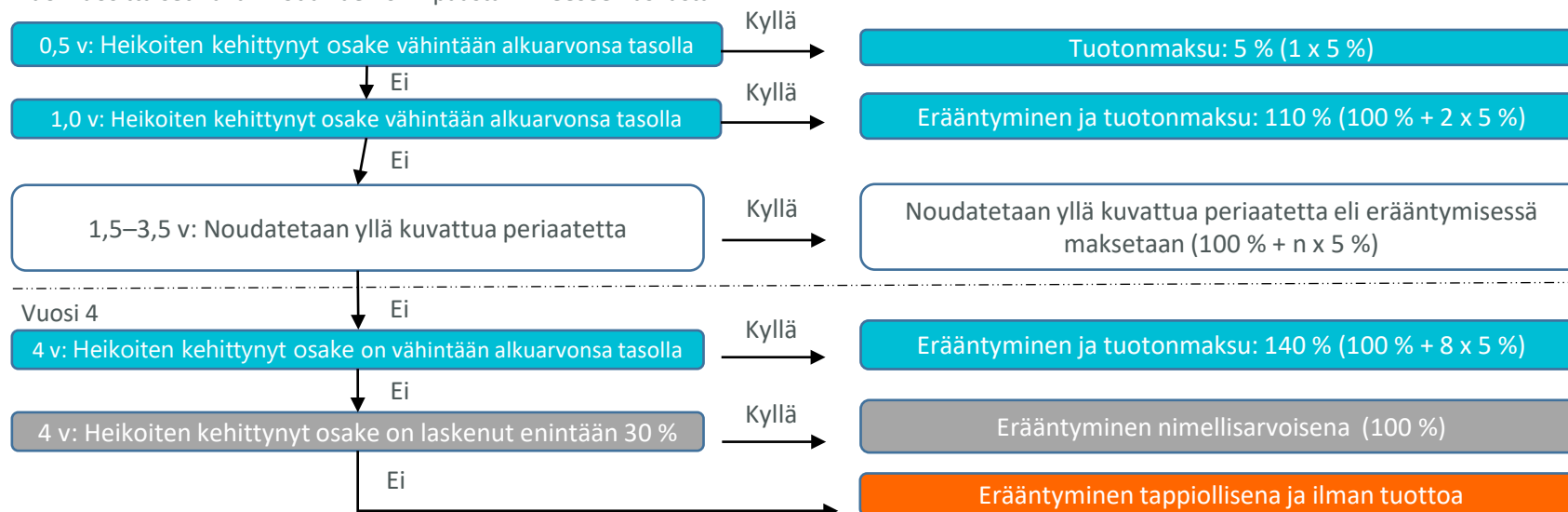
B. Laina erääntyy nimellisarvoisena: Jos edellä kuvattu ehto erääntymisen osalta ei toteudu sijoitusaikana, viimeisenä havaintopäivänä tarkastellaan jokaisen osakkeen kurssitasoa. Jos heikoiten kehittynyt osake on viimeisenä havaintopäivänä alle alkuarvonsa ja on laskenut enintään 30 % alkuarvosta, laina erääntyy eikä sijoittajalle makseta tuottoa.

C. Laina erääntyy alle nimellisarvonsa: Jos heikoiten kehittyneen osakkeen kehitys on viimeisenä havaintopäivänä negatiivinen ja se on laskenut tuotonlaskenta-ajalla yli 30 %, sijoittaja menettää sijoittamaansa nimellispääomaa samassa suhteessa kuin mitä heikoiten kehittyneen osakkeen negatiivinen kehitys on ollut. Myöskään tuottoa ei makseta.

Osakkeiden kurssikehitys määritellään tuotonlaskennassa loppuarvon prosentuaalisena muutoksena suhteessa alkuarvoon.

Havainnollistavia esimerkkejä tuoton määräytymisestä (esimerkeissä on oletettu kasvavan tuoton määräksi 5 %)

Puolivuositaiset havainnot alkaen 6 kk päästä liikkeeseenlaskusta



Laskentaesimerkit ovat yksinkertaistettuja eivätkä huomioi sijoittajan maksamaa 2 %:n merkintäpalkkiota. Kun merkintäpalkkio huomioidaan laskelmissa, efektiiviset vuosituotot ovat esimerkeille seuraavanlaiset: vuosi 1: 7,69 %; vuosi 1,5: 8,19 %; vuosi 4 (erääntyminen täydellä kasvavalla tuotolla): 8,18 %; ja vuosi 4 (erääntyminen tappiolla oletuksena 50 %:n tappio laskettuna nimellisarvosta): -16,22 %. Nämä laskelmat ovat esimerkinomaisia eivätkä kuvaa osakkeiden historiallista kehitystä tai ole ennuste tai arvio tulevasta kehityksestä. Puolivuositainen kasvava tuotto vähintään 5 % vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä. Laskentaesimerkit eivät huomioi mm. liikkeeseenlaskijariskin vaikutusta eivätkä mahdollisia verovaikutuksia. Selite: n = kuluneiden puolivuotiskausien määrä.

Keskeiset riskitekijät

Kaikkeen sijoittamiseen liittyy riskejä. Ohessa on kuvattu tämän lainan keskeisiä riskitekijöitä. Sijoittajan tulee ennen sijoituspäätöstä varmistua siitä, että hän on ymmärtänyt lainaan sisältyvät riskit ja ominaisuudet. Oheinen kuvaus ei ole tyhjentävä luettelo lainan sisältämistä mahdollisista riskeistä. Tutustukaa lisäksi liikkeeseenlaskijan ohjelmaesitteen kohtaan ”Riskit” sekä lainakohtaisiin ehtoihin. Näiden asiakirjojen tarkat tiedot löydätte sivulta 9.

Markkina- ja pääomariski

Laina ei ole pääomasuojattu. Sijoittaja voi menettää koko sijoittamansa pääoman ja tuotto voi jäädä saamatta. Sijoittaja kantaa riskin kohde-etuutena olevien osakkeiden mahdollisesta epäedullisesta hintakehityksestä. Lainan tuotto riippuu valittujen kohde-etuuksien kehityksestä. Kohde-etuuksien taso voi vaihdella laina-aikana. Lisäksi kohde-etuuden taso tietyinä päivinä ei välttämättä kuvasta sen toteutunutta tai tulevaa kehitystä. Kohde-etuuksien tulevasta kehityksestä ei voida antaa takeita. Kohde-etuuksien arvonvaihtelut vaikuttavat lainan arvoon. Sijoitus lainaan ei ole sama asia kuin sijoitus suoraan kohde-etuuksiin. Sijoittajan tulee huomioida myös kohde-etuuksien arvonkehityksen laskentatavan vaikutukset tuoton määräytymiseen.

Liikkeeseenlaskijariski

Sijoitukseen liittyy liikkeeseenlaskijan luottoriski eli riski siitä, että liikkeeseenlaskija ei kykene vastaamaan maksuvelvoitteistaan eräpäivänä. Jos liikkeeseenlaskijariski toteutuu ja lainan liikkeeseenlaskija (Credit Suisse AG) joutuu laina-aikana maksukyvyttömäksi, sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain. Kaikista tähän lainaan liittyvistä maksuista ja pääomanpalautuksesta vastaa liikkeeseenlaskija. Tällä lainalla ei ole minkään sijoittajien korvaus- tai takuujärjestelmän myöntämää suojaa.

Korkoriski

Korkoriski aiheutuu siitä, että lainan arvo muuttuu markkinakoron ja liikkeeseenlaskijan luottoriskilisien muutoksen seurauksena. Korkoriski voi toteutua, jos sijoittaja myy lainan ennen eräpäivää. Yleisen korkotason nousu lainan ostohetken ja myyntihetken välisenä aikana laskee lainan arvoa ja yleisen korkotason lasku puolestaan nostaa lainan arvoa.

Jälkimarkkinariski

Laina on tarkoitettu pidettäväksi eräpäivään saakka eikä sitä suositella myytäväksi juoksuaikana. Mikäli sijoittaja haluaa myydä lainan ennen eräpäivää, tapahtuu myynti senhetkiseen markkinahintaan, joka voi olla joko enemmän tai vähemmän kuin sijoitettu nimellispääoma. Sijoittajalle voi siten koitua myös tappiota myydessään lainan jälkimarkkinoilla. Ei voida myöskään taata, että jälkimarkkina olisi aina likvidi tai että jälkimarkkinakauppoja voitaisiin toteuttaa kaikissa markkinaolosuhteissa.

Riski lainaehtojen korjaamisesta ja lainan ennenaikaisesta takaisinmaksusta

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus tietyissä lainaehdoissa tarkemmin kuvatuissa tilanteissa korjata lainan ehtoja tai lunastaa laina takaisin jo ennen sen eräpäivää (esimerkiksi lainaan olennaisesti vaikuttavan lakimuutoksen takia) ilman erillistä sijoittajan suostumusta. Lisäksi laina voi lainaehtojen mukaisesti erääntyä ennenaikaisesti. Tässä tapauksessa sijoitus päättyy ja sijoittaja ei saa tuottoa koko suunnitellulta sijoitusajalta. Näistä tapahtumista voi aiheutua sijoittajalle tappiota, tai ne voivat olla muuten sijoittajalle epäedullisia.

Verotusriski

Lainaan sovellettavat lait ja sen asema verotuksessa voivat laina-aikana muuttua ja siten vaikuttaa sijoittajan saamaan tuottoon verojen jälkeen. EAB Varainhoito Oy ei anna sijoituksen osalta veroneuvontaa.

Sijoituksen riskiluokka

Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti tuotteella menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei tuotteen kehittäjä pysty maksamaan sijoittajalle. Tuotteen riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritetty 6, joka on toiseksi korkein riskiluokka. Tähän tuotteeseen ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa sitä, että sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa. Jos sijoittajalle ei voida maksaa hänen saamiaan, sijoittaja saattaa menettää koko sijoituksensa.

Sijoituksen riskiluokka



← Pienempi riski

Suurempi riski →



Tärkeää tietoa

Merkintäpaikat

Merkintäpaikkoina toimivat EAB Varainhoito Oy (Y-tunnus 0864973-6) ja sen sidonnaisasiamiehet. Yhtiön osoite on Kluuvikatu 3 (3. krs), 00100 Helsinki ja asiakaspalvelun puhelinnumero 0201 558 610. EAB Varainhoito Oy:n muiden toimipaikkojen osoitteet Suomessa löytyvät sivulta 12. EAB Varainhoito Oy:n ("EAB") toimintaa valvoo Finanssivalvonta (Snellmanninkatu 6, 00170 Helsinki, puh. 09 18351), ja yhtiö on sijoittajien korvausrahaston jäsen. Lisätietoa löytyy verkkosivuilta osoitteesta www.eabgroup.fi. Lainan liikkeeseenlaskijan välittäjänä toimii Kepler Cheuvreux ja EAB Varainhoito Oy toimii Keplerin alivälittäjänä. Keplerin osoite on 112 Avenue Kleber, 75016 Pariisi, Ranska. Keplerin toimintaa valvoo Ranskan finanssivalvonta Autorité des Marchés Financiers (AMF). Lisätietoa löytyy osoitteesta: <https://www.keplercheuvreux.com/en/>

Tarjouksen toteutus ja ehdot

Lainan ehtojen osalta liikkeeseenlaskun vähimmäisehtona on 5 %:n puolivuositainen kasvava tuotto. Lopullinen kasvavan tuoton taso vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä. Tieto lopullisesta kasvavan tuoton tasosta ilmoitetaan merkitsijöille erillisellä vahvistuksella. EAB Varainhoito Oy:llä ja liikkeeseenlaskijalla on oikeus peruuttaa liikkeeseenlasku. Siinä tapauksessa, että liikkeeseenlasku perutaan, yhtiö ilmoittaa siitä merkitsijöille ja palauttaa viipymättä merkintämaksut korkoitta.

Myyntirajoitus

Tarjousta ei kohdisteta sellaisille henkilöille eikä sellaisiin valtioihin, joissa tämän tarjouksen tekeminen on lainvastaista. Tätä materiaalia ei myöskään saa jaella tai muilla tavoin levittää maissa, joissa jakelu tai muu tiedottaminen tästä tarjouksesta on ristiriidassa maan lakien ja määräysten kanssa. Tätä materiaalia ei saa levittää Yhdysvalloissa eikä yhdysvaltalaisille vastaanottajille.

Peruutusoikeus ja esitteen täydennykset

Merkintä muodostuu sitovaksi 2 täyden arkipäivän jälkeen merkinnästä. Sitovaa merkintää ei saa peruuttaa. Jos EAB joutuu hylkäämään merkinnän jostakin sijoittajasta johtuvasta syystä, sijoittaja on velvollinen korvaamaan EAB:lle peruutuksesta johtuvat kustannukset ja tappiot. EAB varaa itselleen oikeuden hylätä merkintä oman harkintansa mukaan muun muassa tapauksessa, jossa sijoittaja ei ole maksanut merkintämaksua ajoissa. Siinä tapauksessa, että liikkeeseenlaskija julkistaa ohjelmaesitteensä täydennyksen tai korjaa lainaehtojaan tarjousaikana, sijoittajalle muodostuu oikeus perua merkintänsä EAB:lle lähetetyllä kirjallisella ilmoituksella 3 arkipäivän ajan täydennyksen julkistamisesta. EAB julkistaa täydennykset verkkosivuillaan osoitteessa www.eabgroup.fi/elite-alfred-berg-puolustusteollisuus-kuponki.

Kannustimet ja palkkiot

Lainaan sisältyvät kulut ja palkkiot veloitetaan sijoitusajan alussa, eikä jatkuvaluonteisia vuotuisia palkkioita tai kuluja ole. Kulut ja palkkiot muodostuvat merkintäpalkkiosta (2 % lainan nimellisarvosta) ja strukturointipalkkiosta, joka on enintään 6,5 % lainan nimellisarvosta (vuotuistettuna lainan pisimmälle mahdolliselle sijoitusajalle laskettuna enintään 1,625 % nimellisarvosta). Strukturointipalkkio sisältyy lainan merkintähintaan, eikä sitä vähennetä lainaehtojen mukaisesta erääntymisarvosta eräpäivänä. Strukturointipalkkio koostuu liikkeeseenlaskijan lainan valmistuskuluista, välittäjän välityskulusta ja palkkioista sekä välittäjän alivälittäjänä toimivalle EAB Varainhoito Oy:lle maksamasta jakelupalkkiosta, jolla katetaan myynnin ja liikkeeseenlaskun järjestämisen kuluja. EAB maksaa omille sidonnaisasiamiehilleen palkkioita niiden välittämien merkintöjen osalta. Lisätietoja kuluista, palkkioista ja muista veloituksista löytyy lainan avaintietoasiakirjasta ja lainaehdoista. Lisäksi mahdollisen sijoituksen yhteydessä asiakkaalle annetaan laskelmat ja tiedot sijoitukseen sisältyvistä kuluista (euroina ja prosentteina).

Lainan jälkimarkkinakauppoihin liittyen liikkeeseenlaskijan ostohinta sisältää kulun, joka lasketaan liikkeeseenlaskijan määrittämän laskennallisen keskihinnan ja ostohinnan erotuksena ja joka vastaa enintään n. 0,5 % kuluja laskettuna kaupan arvosta.

Markkinointimateriaali

Tämän markkinointimateriaalin laatijana on toiminut EAB Varainhoito Oy. Liikkeeseenlaskija tai sen lähipiiritahot eivät ole vastuussa markkinointimateriaalista tai sen sisällöstä. Jos markkinointimateriaalin ja lainan lainakohtaisten ehtojen välillä on jokin ristiriita, lainakohtaiset ehdot ovat aina tulkinnassa etusijalla. Tämän materiaalin tekijänoikeudet ja muut aineettomat oikeudet kuuluvat EAB Varainhoito Oy:lle ja kaikki oikeudet pidetään kaikissa maissa.

Verotus

Lainan verotus riippuu osaltaan sijoittajan verotusasemasta ja siihen liittyvästä lainsäädännöstä ja muista määräyksistä. Lainan verokohtelu voi muuttua sijoitusaikana, eikä EAB tai liikkeeseenlaskija toimi asiakkaan veroasiantuntijana (kohta "Verotusriski" sivulta 7). Suomessa asuvan luonnollisen henkilön verotuksessa tällä hetkellä lainalle maksettavaa tuottoa ja mahdollista lainan luovutuksesta syntyvää luovutusvoittoa tai luovutustappiota käsitellään tuloverolain (30.12.1992/1535) säännösten mukaisesti. Lainan mahdollista tuottoa ja luovutusvoittoa käsitellään tällä hetkellä veronalaisena pääomatulona. Lisäksi tuotosta saatetaan toimittaa ennakonpidätys. Koska lainan liikkeeseenlaskija on ulkomainen yhteisö, korkotulon lähdeverosta annetun lain (28.12.1990/1341) säännöksiä ei voida soveltaa tähän lainaan.



Kuvaus sijoituksen pääpiirteistä

Tärkeitä päivämääriä	
Merkintäaika	23.5.2022-17.6.2022
Maksupäivä	Viimeistään 17.6.2022
Liikkeeseenlaskupäivä	4.7.2022
Eräpäivä	13.7.2026 (jos ei ole erääntynyt ennenaikaisesti)
Sijoituksen tärkeimpiä ehtoja	
Liikkeeseenlaskija ja takaaja	Credit Suisse AG, London Branch, luottoluokitukset: A, A1, A+ (Fitch, Moody's, S&P)
Avaintietoasiakirja, lainaehdot ja ohjelmaesite	Avaintietoasiakirja, lainan lainaehdot ja liikkeeseenlaskijan ohjelmaesite (tällä hetkellä saatavilla oleva 9.7.2021 päivätty "Credit Suisse AG Trigger Redeemable and Phoenix Securities Base Prospectus") täydennyksineen ovat saatavilla merkintäpaikoista ja verkkosivulta www.eabgroup.fi/elite-alfred-berg-puolustusteollisuus-kuponki
Sijoituksen tyyppi	Pääomasuojaamaton osakkeiden kehitykseen sidottu joukkovelkakirjalaina ("laina" tai "sijoitus")
Pääomasuoja	Ei pääomasuojaa, sijoitetun pääoman voi menettää kokonaan tai osittain
Etuoikeusasema ja vakuus	Laina on vakuudeton ja samassa etuoikeusasemassa kuin liikkeeseenlaskijan muut vakuudettomat velkasitoumukset
Merkintäpaikat	EAB Varainhoito Oy ja yhtiön sidonnaisasiamiehet
Nimellisarvo	1 000 euroa / laina
Merkintähinta	1 000 euroa / laina, joka on 100 % lainan nimellisarvosta
Minimimerkintämäärä	5 lainaa, mikä vastaa 5 000 euron sijoitusta, suuremmat sijoitukset 1 000 euron erissä
Merkintäpalkkio	20 euroa / laina, joka on 2 % lainan nimellisarvosta
Strukturointipalkkio	Strukturointipalkkion tarkoitus on kattaa lainan tuottamisen, riskienhallinnan, hallinnon ja jakelun kuluja koko lainan elinkaaren ajalta. Palkkio veloitetaan heti sijoitusajan alussa, ja sen suuruus on enintään 6,5 % lainan nimellisarvosta, joka vastaa vuotuistettuna enintään 1,625 %:n kuluja jaettuna lainan pisimmälle mahdolliselle sijoitusajalle. Tämä palkkio sisältyy lainan merkintähintaan, eikä sitä vähennetä lainan lainaehdojen mukaisesta erääntymisarvosta. Lisätietoja tästä ja muista palkkioista on kohdassa "Kannustimet ja palkkiot".
Säilytysjärjestelmä	Euroclear Finland Oy
ISIN	FI4000523154
Pörssilistaus	Lainalle haetaan listausta Luxemburgin pörssiin
Lainan laskenta-asiamies	Credit Suisse International

Kuvaus sijoituksen pääpiirteistä

Jälkimarkkina

Jälkimarkkina	Liikkeeseenlaskija tarjoaa lainalle normaaleissa markkinaolosuhteissa päivittäin jälkimarkkinahinnan vähintään minimimerkintämäärälle. Liikkeeseenlaskijan tarjoamaan ostohintaan sisältyy kulu, joka lasketaan liikkeeseenlaskijan määrittämän laskennallisen keskihinnan ja ostohinnan erotuksena.
---------------	--

Tuotonlaskenta

Kohde-etuudet ("Osake" tai "Osakkeet")	SAAB AB:n (Bloomberg-järjestelmän tunniste: SAAB SS Equity), Rolls-Royce Holding PLC:n (Bloomberg-järjestelmän tunniste: RR/ LN Equity) ja General Dynamics Corpin (Bloomberg-järjestelmän tunniste: GD UN Equity) osakkeet
Erääntyminen ennenaikaisesti	Jos heikoiten kehittyneen Osakkeen päätösarvo jonakin ennenaikaisen erääntymisen havaintopäivänä (n) on vähintään yhtä suuri kuin heikoiten kehittyneen Osakkeen alkuarvo, laina erääntyy seuraavanlaiseen arvoon: Nimellisarvo x (100 % + kasvava tuotto x n), jossa n on kuluneiden puolivuotiskausien määrä sijoitusajalla.
Erääntymisarvo eräpäivänä	1) Jos heikoiten kehittyneen Osakkeen viimeisen havaintopäivän päätösarvo on vähintään yhtä suuri kuin kunkin Osakkeen alkuarvo, laina erääntyy arvoon: Nimellisarvo x (100 % + kasvava tuotto x 8) 2) Jos heikoiten kehittyneen Osakkeen viimeisen havaintopäivän päätösarvo on vähintään yhtä suuri kuin Suojataso, mutta pienempi kuin heikoiten kehittyneen Osakkeen alkuarvo, laina erääntyy arvoon: Nimellisarvo x (100 %) 3) Jos heikoiten kehittyneen Osakkeen kurssikehitys on pienempi kuin -30 %, laina erääntyy tappiollisena seuraavaan arvoon: Nimellisarvo * (Heikoiten kehittyneen Osakkeen loppuarvo / Heikoiten kehittyneen Osakkeen alkuarvo)
Osakkeen kurssikehityksen laskenta	$\left(\frac{\text{Osakkeen loppuarvo}}{\text{Osakkeen alkuarvo}} \right) - 1$
Suojataso	70 %
Kasvava tuotto	Alustavasti ja vähintään 5 % puolivuositain, lopullinen kasvavan tuoton taso vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä
Osakkeen alkuarvo	Osakekohtaisesti Osakkeen päivän 27.6.2022 päätösarvo tai havaintopäivää seuraavana Osakkeen kaupankäyntipäivänä
Osakkeen loppuarvo	Osakekohtaisesti Osakkeen päivän 27.6.2026 päätösarvo tai havaintopäivää seuraavana Osakkeen kaupankäyntipäivänä

Kuvaus sijoituksen pääpiirteistä

Tuotonlaskenta

Havaintopäivät (n = 1–8) ja ennenaikaiset erääntymispäivät (n = 1–7) sekä eräpäivä (n = 8)	N	Havaintopäivä tai sitä seuraava osakkeiden kaupankäyntipäivä	Ennenaikainen erääntymispäivä tai sitä seuraava pankkipäivä
	1	27.12.2022	Ei erääntymistä, tuotonmaksuehtojen täyttyessä tuotonmaksu 11.1.2023
	2	27.6.2023	11.7.2023
	3	27.12.2023	11.1.2024
	4	27.6.2024	11.7.2024
	5	27.12.2024	13.1.2025
	6	27.6.2025	11.7.2025
	7	27.12.2025	13.1.2026
	8	27.6.2026	13.7.2026

Elite Alfred Bergin toimipisteet

ELITE ALFRED BERG

Elite Alfred Berg on sijoittamisen asiantuntija, joka auttaa suomalaisia yksityishenkilöitä, ammattisijoittajia ja yrityksiä hoitamaan varallisuuttaan kokonaisvaltaisesti, suunnitelmallisesti ja vastuullisesti. Palveluihimme luottaa jo yli 10 000 asiakasta, joiden puolesta hoidamme 4 miljardin euron varallisuutta. Teemme salkunhoitoyhteistyötä Norjan ja Ruotsin Alfred Bergin kanssa ja yhteenlaskettu pohjoismainen asiakasvarallisuutemme on 15 miljardia euroa. Suomen johtavana henkilöstörahastojen tarjoajana palvelemme myös 95 000 henkilöstörahastojäsentä. Asiakkaitamme palvelee yli 100 sijoitusalan ammattilaista 13 paikkakunnalla ympäri Suomea. Konsernin emoyhtiön EAB Group Oyj:n osake on listattu Nasdaq Helsinki Oy:n pörssilistalle.

HELSINKI

Kluuvikatu 3 (3. krs)
00100 Helsinki

ASIAKASPALVELU

Puhelin: 0201 558 610
Arkisin klo 9.00–17.00
asiakaspalvelu@eabgroup.fi

HÄMEENLINNA

Innopark, Vankanlähde 7
13100 Hämeenlinna

JOENSUU

Siltakatu 12 B
80100 Joensuu

JYVÄSKYLÄ

Kauppakatu 18 C
40100 Jyväskylä

KUOPIO

Puijonkatu 19 A
70100 Kuopio

LAHTI

Aleksanterinkatu 17 A
15110 Lahti

LAPPEENRANTA

Oksasenkatu 8 B
53100 Lappeenranta

OULU

Kirkkokatu 17 B
90100 Oulu

SEINÄJOKI

Kalevankatu 9 B
60100 Seinäjoki

TAMPERE

Keskustori 5 C
33100 Tampere

TURKU

Linnankatu 9 B
20100 Turku

VAASA

Vaasanpuistikko 13
65100 Vaasa

VANTAA

Äyritie 8 E
01510 Vantaa



Tärkeää tietoa

Materiaalin laatija: EAB Varainhoito Oy (jäljempänä ”Yhtiö”, 0864973-6). Toimiala: Yhtiö harjoittaa yhtiölle myönnetyn toimiluvan mukaisesti sijoituspalvelulain tarkoittamaa toimintaa. EAB-konserniin kuuluvat seuraavat yhtiöt: EAB Group Oyj (1918955-2, konsernin emoyhtiö), EAB Palvelu Oy (2529814-9, vaihtoehtorahastotoiminta, lakiasiainpalvelut, vakuutusasiamiestoiminta), EAB Rahastoyhtiö Oy (2179399-4, sijoitusrahastotoiminta, vaihtoehtorahastotoiminta), EAB Varainhoito Oy (0864973-6, sijoituspalvelutoiminta), Elite Palkitsemispalvelut Oy (2753892-7, henkilöstörahastotoiminta) sekä Elite Vakuutuspalvelu Oy (2278762-5, vakuutusasiamiestoiminta).

EAB Varainhoito Oy:n sijoituspalveluita tarjoavat EAB Varainhoito Oy:n vastuulla ja lukuun toimivat sidonnaisasiamiehet. Siltä osin kuin materiaalissa viitataan sijoitussidonnaisiin tai muihin vakuutuksiin, materiaalin on laatinut Elite Vakuutuspalvelu Oy, ellei materiaalissa toisin mainita. Elite Vakuutuspalvelu Oy tekee yhteistyötä itsenäisten Yhtiön toimintatapaan sitoutuneiden vakuutusedustajien kanssa, jotka vastaavat toiminnastaan itse. Siltä osin, kun materiaalissa viitataan verotukseen tai juridiseen neuvontaan, on materiaalin laatinut EAB Palvelu Oy. Siltä osin, kun materiaalissa viitataan henkilöstörahastoihin tai palkitsemista koskevaan konsultointiin, materiaalin on laatinut Elite Palkitsemispalvelut Oy.

Pääkonttorin osoite: Kluuvikatu 3, (3. krs.) 00100 Helsinki. Asiakaspalvelu 0201 558 610, www.eabgroup.fi. Yhtiöt on merkitty Patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin. Yhtiöiden toimintaa valvova viranomainen on Finanssivalvonta (Snellmaninkatu 6, PL 103, 00101 Helsinki, www.finanssivalvonta.fi), lukuun ottamatta EAB Group Oyj:tä ja Elite Palkitsemispalvelut Oy:tä. Elite Palkitsemispalvelut Oy:n henkilöstörahastoja valvova viranomainen on työ- ja elinkeinoministeriö (Aleksanterinkatu 4, Helsinki, PL 32, 00023 VALTIONEUVOSTO, www.tem.fi). Konsernin emoyhtiön EAB Group Oyj:n osake on listattu Nasdaq Helsinki Oy:n (Fabianinkatu 14, PL 361, 00131 Helsinki, www.nasdaqomxnordic.com) pörssilistalle.

Tässä materiaalissa esitetyt tiedot ovat luonteeltaan informatiivisia eikä niitä tule pitää kehoituksena yksittäistä rahoitusvälinettä koskevien liiketoimien toteuttamiseen. Konserniin kuuluvat yhtiöt eivät vastaa toimenpiteistä, jotka on tehty tämän materiaalin perusteella. Sijoitustoimintaan liittyy aina taloudellinen riski, ja asiakas vastaa siten itse omien sijoituspäätöstensä taloudellisista tuloksista sekä näiden vaikutuksesta asiakkaan verotukseen. Tuotto voi jäädä saamatta ja sijoitetun pääoman voi jopa menettää. Vaikka raportin/esityksen tekemisessä on noudatettu huolellisuutta ja pyritty varmistamaan käytetyn datan oikeellisuus, konserniin kuuluvat yhtiöt eivät vastaa siinä mahdollisesti olevista virheellisyyksistä tai puutteista.

Rahoitusvälineen historiallinen kehitys ei välttämättä ohjaa tulevaa kehitystä. Ennen sijoituspäätöksen tekemistä asiakkaan on syytä tutustua huolella sijoitusmarkkinoihin ja eri sijoitusvaihtoehtoihin. Asiakkaan tulee tarvittaessa kääntyä oman veroasiantuntijansa tai muun liiketoimintaa tai sijoituspalvelua konsultoivan asiantuntijan puoleen. Verotukseen liittyvistä asioista saa lisätietoa myös osoitteesta www.vero.fi.

Tämä materiaali ei ole MiFID II -direktiivin mukainen sijoitustutkimus, vaan Yhtiön valmistamaa markkinointiaineistoa, eikä tämän materiaalin valmistamiseen siten sovelleta sijoitustutkimuksen riippumattomuutta koskevia säännöksiä ja tähän sääntelyyn sisältyviä kaupankäyntirajoituksia. Tämän materiaalin mukaiset tiedot eivät ole myöskään sijoituspalvelulain mukaista sijoitusneuvontaa. Materiaalin valmistamisessa ei ole otettu huomioon vastaanottajan taloudellista tilannetta tai muita henkilökohtaiseen tilanteeseen liittyviä olosuhteita, vaan materiaalin tarkoituksena on antaa yleistä tietoa materiaalin kohteena olevista rahoitusvälineistä, markkinoista tai sijoitustoiminnasta ja siten toimia materiaalin kohteena olevien rahoitusvälineiden, markkinoiden tai sijoitustoimenpiteiden markkinointimateriaalina.

Sijoituspalvelulain edellyttämät tiedot palveluntarjoajasta, kuluttajansuojalain mukaiset etämyyntiä koskevat tiedot sekä rahoitusvälineisiin liittyviä riskejä koskevat kuvaukset ovat saatavilla osoitteessa www.eabgroup.fi. Asiakasta kehoitetaan tutustumaan näihin tietoihin ennen sijoituspäätöksen tekemistä.

Vastaanottaja hyväksyy EAB-konsernin [tietosuojakäytännön](#) ja antaa konsernille suostumuksen käsitellä konsernille luovuttamiaan henkilötietoja. Mikäli vastaanottaja ei solmi asiakassuhdetta EAB-konsernin kanssa, on konsernilla oikeus säilyttää tiedot 12 kuukauden ajan niiden käsittelyn aloittamisesta lukien. Mikäli vastaanottaja solmii asiakassuhteen EAB-konsernin kanssa, sovelletaan tietojen käsittelyyn asiakassuhteen sopimusehtoja.

Tämä materiaali on tarkoitettu ainoastaan vastaanottajan käyttöön, eikä vastaanottajalla ole oikeutta luovuttaa, kopioida, jäljentää tai muuten siirtää materiaalin sisältöä ilman Yhtiön suostumusta kolmannelle osapuolelle. Tämän materiaalin tekijänoikeus © ja kaikki muut immateriaalioikeudet kuuluvat Yhtiölle ja kaikki oikeudet on pidätetty kaikissa maissa. Tätä materiaalia tai sen kopioita ei saa levittää Yhdysvaltoihin eikä yhdysvaltalaisille vastaanottajille vastoin Yhdysvaltain laissa asetettuja rajoituksia. Raportin levittäminen Yhdysvalloissa saatetaan katsoa rikkomukseksi näitä lakeja vastaan.

Konserniin kuuluvien yhtiöiden edustajien kanssa käydyt puhelinkeskustelut voidaan tallentaa ja tallenteita voidaan käyttää apuna riitaisuuksien selvittämisessä.

Yhtiön pääasiallinen palvelukieli on suomi. Ruotsin- ja englanninkieliset materiaalit ovat käännöksiä suomenkielisestä versiosta ja saattavat sisältää käännösvirheitä, joista Yhtiö ei ota vastuuta.





ELITE
ALFRED BERG