



Elite Alfred Berg BMW & Daimler Kuponki

10/2021

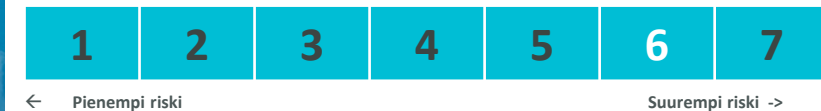
Elite Alfred Berg BMW & Daimler Kuponki



Osakesidonnainen joukkovelkakirjalaina

- Osakkeiden kehitykseen sidottu pääomasuojaamaton sijoitus
- Neljännesvuosittain kasvava tuotto vähintään 4 % (16 % vuodessa), tuoton maksun ehtona on osakkeiden arvon pysyminen vähintään lähtötasollaan tarkastelupäivänä
- Sijoitusaika 1–4 vuotta, mahdollisuus ennenaikaiseen erääntymiseen neljännesvuosittain 1. vuodesta alkaen
- Suoja heikoiden kehittyneen osakkeen enintään 25 %:n kurssilaskua vastaan
- Liikkeeseenlaskija:
BNP Paribas Issuance B.V., luottoluokitus: A+ (S&P)
takaaja: BNP Paribas SA, takaajan luottoluokitukset: AA-, Aa3, A+ (Fitch, Moody's, S&P)
- **Merkintäaika päättyy 29.10.2021**

Sijoituksen riskiluokka²



Pyydämme tutustumaan tähän markkinointimateriaaliin ja liikkeeseenlaskijan (BNP Paribas Issuance B.V.) 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-bmw-daimler-kuponki.

¹⁾ Neljännesvuosittainen tuotto 4 % on alustava ja vahvistetaan vähintään tälle tai korkeammalle tasolle viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä.

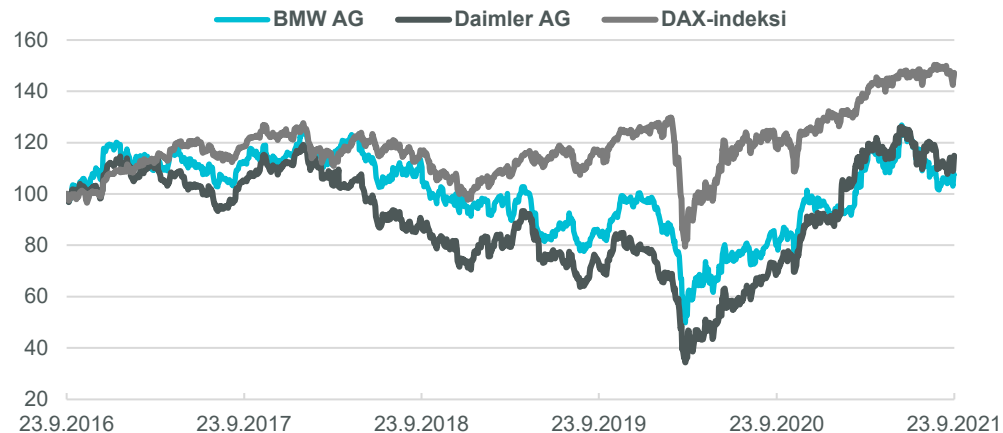
²⁾ Lisätietoa riskiluokasta löytyy sivulta 7.

Yleiskuvaus sijoituksesta

Elite Alfred Berg BMW & Daimler Kuponki -joukkovelkakirjalaina ("laina" tai "sijoitus") on tarkoitettu sijoittajalle, joka uskoo Bayerische Motoren Werke AG:n (BMW AG) ja Daimler AG:n 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 neljännesvuosittaisena havaintopäivänä vähintään alkuarvonsa tasolla, laina erääntyy ennenaikaisesti ja sille maksetaan ehtojen mukainen tuotto.
- **Neljännesvuosittain kasvava tuotto:** Erääntymisen yhteydessä maksettavaa tuottoa kertyy jokaista sijoitusajan kulunutta neljännesvuotisjaksoa kohden vähintään 4 %. Tuotto maksetaan, kun yllä oleva erääntymisehto toteutuu. Muussa tapauksessa tuottoa ei makseta.

BMW AG, Daimler AG ja DAX-indeksi, historiallinen kehitys 2016–2021



Lähde: Bloomberg, 24.9.2021. BMW AG:n ja Daimler AG:n osakkeiden sekä DAX-osakeindeksin historiallisen kehityksen viiden vuoden pituinen aikasarja 23.9.2016–23.9.2021, joka on skaalattu alkamaan arvosta 100. DAX-indeksi on markkina-arvoilla painotettu kokonaistuotto-osakeindeksi, joka kuvaa suurten saksalaisten yhtiöiden osakekurssien kehitystä. 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 25 %:n kurssilaskua vastaan:** Jos heikoiten kehittyneen osakkeen kehitys on lainaehtojen mukaisesti sijoitusajalle laskettuna negatiivinen, mutta kuitenkin enintään -25 %, sijoitus erääntyy 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 -25 %, sijoittaja menettää nimellispääomaa yksi yhteen heikoiten kehittyneen osakkeen negatiivisen kurssikehityksen suhteessa eikä tuottoa makseta. Lisäksi lainaan liittyy riski liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvyystä (katso kohta "liikkeeseenlaskijariski" sivulla 7).

Tyyppi	Pääomasuojaamaton osakkeiden kehitykseen sidottu joukkovelkakirjalaina
Sijoitusaika	Noin 1–4 vuotta ¹
Kohde-etuudet	Bayerische Motoren Werke AG:n (Bloomberg-järjestelmän tunniste: BMW GY) ja Daimler AG:n (Bloomberg-järjestelmän tunniste: DAI GY) osakkeet
Kasvava tuotto	4 % x kuluneiden neljännesvuotiskausien määrä (alustava ja vähintään)
Liikkeeseenlaskija ja takaaja	BNP Paribas Issuance B.V., luottoluokitus: A+ (S&P); takaaja: BNP Paribas SA ja luottoluokitukset: AA-, Aa3, A+ (Fitch, Moody's, S&P)
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
Merkintäaikataulu	Merkintäaika 4.10.2021–29.10.2021, maksupäivä viimeistään 29.10.2021 ²

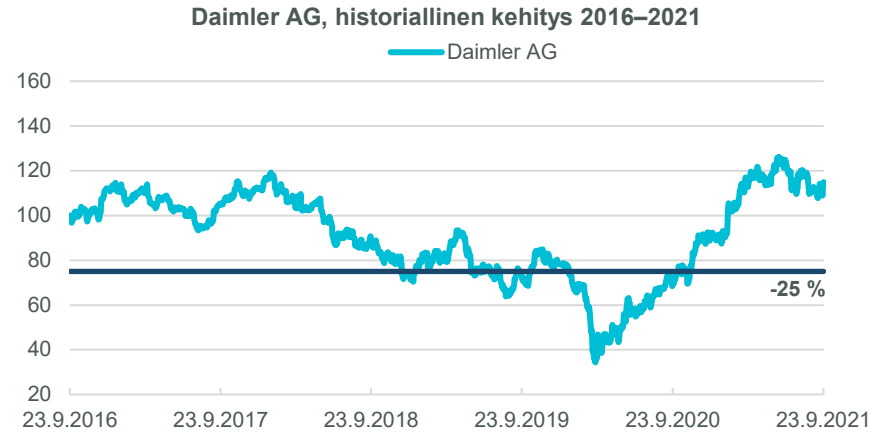
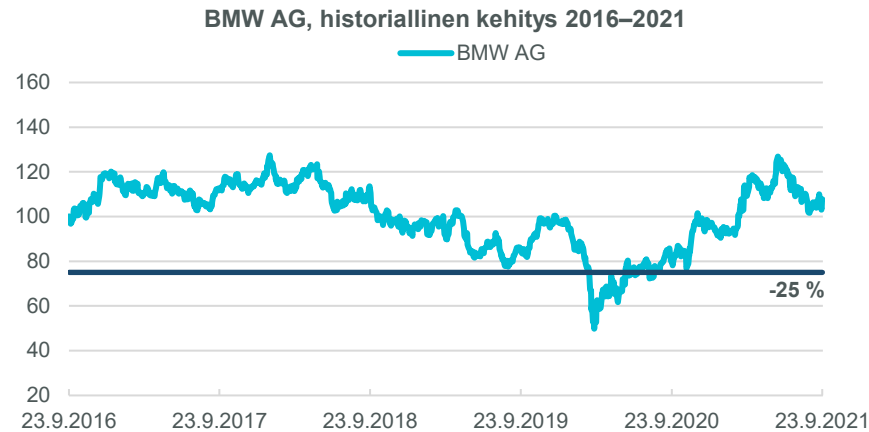
¹ Sijoitus voi erääntyä ennenaikaisesti neljännesvuosittain alkaen noin 1 vuoden päästä liikkeeseenlaskupäivästä.

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 Frankfurtin pörssissä listatut Daimler AG:n osake ja Bayerische Motoren Werke AG:n (BMW AG:n) osake. Kohde-etuutena olevat yhtiöt on esitelty alla olevassa taulukossa sekä tarkemmin 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, 23.9.2021. BMW AG:n ja Daimler AG:n osakkeiden historiallisen kehityksen viiden vuoden pituinen aikasarja 23.9.2016–23.9.2021, joka on skaalattu alkamaan arvosta 100. Osakkeiden kehitys havainnollistaa vain kohde-etuuden historiallista kehitystä eikä ole sama asia kuin sijoituksen kehitys. Kuvaan tumman sinisellä viivalla merkitty suojataso (-25 %) 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
BMW AG	81,4 EUR	52,7 mrd	4,9	0,8	111,1 mrd	12,1 mrd	120 700	www.bmw.com
Daimler AG	73,0 EUR	78,1 mrd	5,8	1,1	171,4 mrd	16,7 mrd	288 500	www.daimler.com

Lähde: Bloomberg, 23.9.2021. 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

DAIMLER AG

Saksalainen Daimler on yksi maailman suurimmista autonvalmistajista. Talousjulkaisu Forbesin maailman suurimpien julkisesti noteerattujen yritysten Forbes Global 2000 -listalla yhtiö oli vuonna 2021 sijalla 41 ja listattiin Saksan kolmanneksi suurimmaksi pörssiyritykseksi.

Daimler raportoi vahvasta kesäkuuhun 2021 päättyneestä vuosineljänneksestä, maailmanlaajuisesta puolijohdetuotteiden pulasta huolimatta. Yhtiö kertoi myös raportointikauden autojen ja hyötyajoneuvojen kokonaismyynnin kasvaneen merkittävästi edellisvuoden vastaavaan kauteen verrattuna (736 400 ajoneuvoa, viime vuonna 541 800 ajoneuvoa).

Daimler ilmoitti alkuvuodesta 2021 vaihtavansa nimeä ja jakautuvansa kahdeksi erilliseksi yhtiöksi. Muutoksessa Daimler vaihtaa nimekseen Mercedes-Benz, joka jatkaa henkilöautojen valmistusta, kun taas raskaiden hyötyajoneuvojen valmistus jatkuu Daimler Truck -nimisessä yhtiössä.* Daimlerin johto uskoo erillisten yksiköiden toimivan tehokkaammin ja tarjoavan paremmat edellytykset vastata asiakkaiden toiveisiin. Uudelleenjärjestely on suunniteltu toteutettavaksi kuluvan vuoden aikana.

Saksalaisella autojätillä on tähtäimessään täyssähköisyys ja asema maailman johtavana sähköautojen valmistajana. Yrityksen sähköistämiseen käyttämien investointien arvioidaan olevan 40 miljardia euroa kuluvalle vuosikymmenellä. Vuodesta 2025 eteenpäin Mercedes-Benzin kaikki uudet ajoneuvoarkkitehtuurit ovat ainoastaan sähköisiä. Autoilun sähköistyminen edellyttää myös laajoja investointeja latausinfrastruktuuriin, ja myös tällä osa-alueella Daimler on ilmoittanut olevansa vahvasti mukana tukemassa autoteollisuuden pyrkimyksiä.

Lähteet: yhtiöiden verkkosivut ja tulosjulkistukset 23.9.2021.

*Tämän lainan laskenta-asiamies (BNP Paribas Arbitrage S.N.C.) päättää jakautumisen vaikutuksesta lainan kohde-etuuteen ja sen laskentaan. Laskenta-asiamiehen päätökset tavallisesti noudattelevat yleistä markkinatapaa ja johdannaispörssien käytäntöjä, mutta asiamies tekee lopullisen päätöksen itse. Yleisimmin käytössä oleva tapa on, että jakautumisessa muodostuvien uusien yhtiöiden osakkeet (tässä tapauksessa siis Mercedes-Benz ja Daimler Truck) jatkavat jakautumisen suhteessa uusina kohde-etuuksina pelkän Daimler AG:n osakkeen sijaan. Laskenta-asiamiehen tehtävänä on määritellä jakosuhte ja mahdolliset korjauskertoimet osakkeille, jotta tämän lainan taloudelliset ehdot eivät muuttuisi ja että lainan juoksuaika jatkuisi normaalisti jakautumisesta huolimatta.

BMW AG

BMW-konserni on yksi maailman johtavista premium-luokan autojen ja moottoripyörien valmistajista. Yhtiöllä on 31 tuotanto- ja kokoonpanolinjaa 15 eri maassa, missä se valmistaa BMW-, MINI- ja Rolls-Royce-merkkisiä ajoneuvoja. Yhtiön alkuperäinen ja nykyinen pääkonttori sijaitsevat Etelä-Saksan Münchenissä, missä yhtiön toiminta alkoi lentokonemoottoreiden valmistajana 1910-luvulla.

BMW-konsernin tuloskehitys jatkui vahvana toisella vuosineljänneksellä, kun liikevaihto ja nettotulos nousivat kaikkien aikojen ennätykseensä. BMW raportoi autojen vahvasta kysynnästä sekä yhtiön hyvästä hinnoitteluvoimasta. Kuten muillakin autonvalmistajilla, raaka-ainehintojen kasvu ja puolijohteiden saatavuushaasteet saattavat vaikuttaa BMW:n loppuvuoden toimintaan.

Vahvasta toisesta vuosineljänneksestä kertoo kaikkien aikojen korkein toimitettujen autojen määrä, yhteensä noin 702 000 BMW-, MINI- ja Rolls-Royce-autoa. Täyssähkö- ja hybridiautojen toimitusmäärä kasvoi noin 167 % edellisvuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna. BMW-konserni tavoitteleeekin autoilun päästöjen vähentämistä kasvattamalla täyssähköautojen myyntiä 50 % vuodessa vuoteen 2025 asti. Vuoteen 2030 mennessä kaikista myydyistä autoista puolet pitäisi olla sähköautoja.

Yhtiö ilmoitti toukokuussa tavoitteestaan välttää yli 200 miljoonaa tonnia hiilidioksidipäästöjä vuoteen 2030 mennessä verrattuna vuoden 2019 päästöihin. Määrä vastaa yli 20 kertaa Münchenin kokoisen kaupungin vuosittaisia hiilidioksidipäästöjä. Tavoitteet on laskettu autojen koko elinkaarelle raaka-aineiden louhinnasta autojen kierrätykseen.

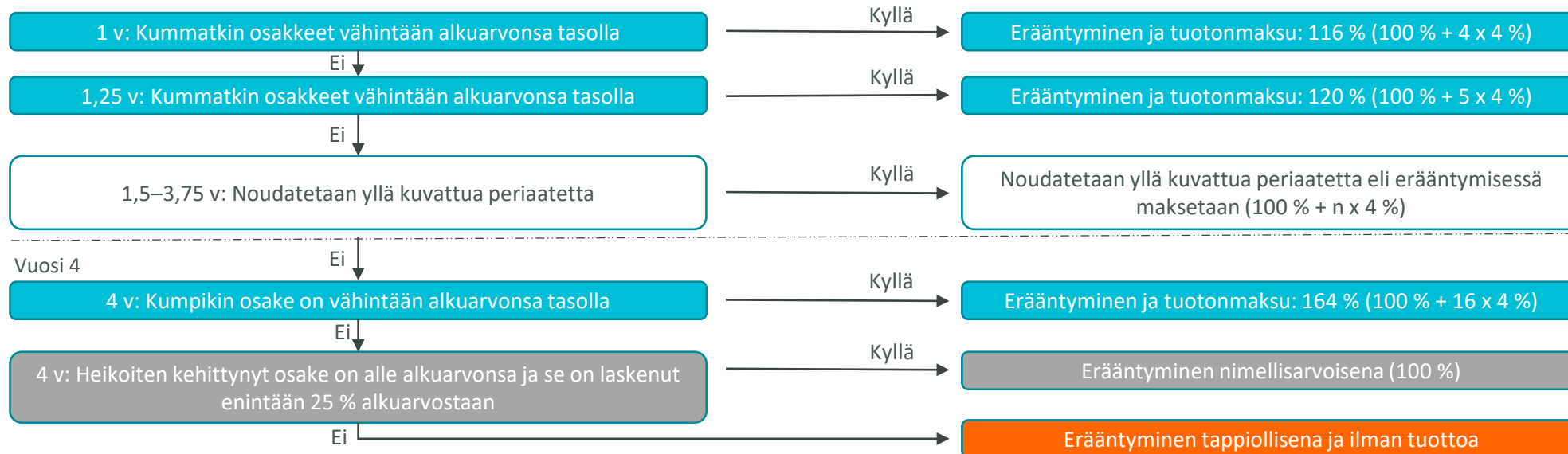
Tuoton määräytyminen

Lainan erääntymisarvoon vaikuttaa BMW AG:n ja Daimler AG:n 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 kummatkin osakkeet ovat jonakin havaintopäivänä vähintään alkuarvonsa tasolla, sijoittajalle maksetaan takaisin lainan nimellispääoma ja tuottona nimellispääomalle sijoitusajan kuluneiden neljännesvuotiskausien määrällä kerrottu kasvava tuotto (vähintään 4 % neljännesvuosittain).

Havainnollistavia esimerkkejä tuoton määräytymisestä (esimerkeissä on oletettu kasvavan tuoton määräksi 4 %)

Neljännesvuosittaiset havainnot vuodesta 1 alkaen



B. Laina erääntyy nimellisarvoisena: Jos edellä kuvattu ehto erääntymisen osalta ei toteudu sijoitusaikana, viimeisenä havaintopäivänä tarkastellaan kummankin osakkeen kurssitasoa. Jos heikoiten kehittynyt osake on viimeisenä havaintopäivänä alle alkuarvonsa ja se on laskenut enintään 25 % alkuarvosta, laina erääntyy ja sijoittajalle maksetaan nimellispääoma, mutta tuottoa ei makseta.

C. Laina erääntyy alle nimellisarvonsa: Jos heikoiten kehittyneen osakkeen kehitys on viimeisenä havaintopäivänä negatiivinen ja heikoiten kehittynyt osake on laskenut tuotonlaskenta-ajalla yli 25 %, sijoittaja menettää sijoittamaansa nimellispääomaa samassa suhteessa kuin mitä enemmän laskeneen osakkeen negatiivinen kehitys on ollut. Myöskään tuottoa ei makseta.

Osakkeiden kurssikehitys määritellään tuotonlaskennassa loppuarvon prosentuaalisena muutoksena suhteessa alkuarvoon.

Laskentaesimerkit ovat yksinkertaistettuja eivätkä huomioi sijoittajan maksamaa 2 %:n merkintäpalkkiota. Kun merkintäpalkkio huomioidaan laskelmissa, efektiiviset vuosituotot ovat esimerkeille seuraavanlaiset: vuosi 1: 13,73 %; vuosi 1,25: 13,86 %; vuosi 4 (erääntyminen täydellä kasvavalla tuotolla): 12,58 % ja vuosi 4 (erääntyminen tappiolla oletuksena 50 %:n tappio laskettuna nimellisarvosta): -16,30 %. Nämä laskelmat ovat esimerkinomaisia eivätkä kuvaa osakkeiden historiallista kehitystä tai ole ennuste tai arvio tulevasta kehityksestä. Neljännesvuosittainen kasvava tuotto vähintään 4 % vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä. Laskentaesimerkit eivät huomioi muun muassa liikkeeseenlaskijariskin vaikutusta eivätkä mahdollisia verovaikutuksia. Selite: n = kuluneiden neljännesvuotiskausien 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-etuuksien taso tietyssä päivänä ei välttämättä kuvasta niiden 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 myös huomioida 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 (BNP Paribas Issuance B.V.) 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 muuten kuin, että tämä laina on BNP Paribas SA:n takaama.

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 ennaikaisesta 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 ennaikaisesti ja 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, 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.

Tarjouksen toteutus ja ehdot

Lainan ehtojen osalta liikkeeseenlaskun vähimmäisehtona on 4 %:n neljännesvuosittainen 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 korkoita.

Myyntirajoitus

Tarjousta ei kohdisteta sellaisille henkilöille eikä sellaisiin valtioihin, joissa tämän tarjouksen tekeminen on lainvastaista. Myöskään tätä materiaalia ei 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 2 arkipäivän ajan täydennyksen julkistamisesta. EAB julkistaa täydennykset verkkosivuillaan osoitteessa www.eabgroup.fi.

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 4,12 % lainan nimellisarvosta (vuotuistettuna lainan pisimmälle mahdolliselle sijoitusajalle laskettuna enintään 1,03 % nimellisarvosta). Strukturointipalkkio sisältyy lainan merkintähintaan, eikä sitä vähennetä lainaehtojen mukaisesta erääntymisarvosta eräpäivänä. Strukturointipalkkio koostuu liikkeeseenlaskijan lainan valmistuskuluista ja palkkioista sekä liikkeeseenlaskijan 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. EAB veloittaa hoitamastaan jälkimarkkinatoimeksiannosta voimassa olevan hinnastonsa mukaisen kulun, joka on tällä hetkellä 0,5 % lainan nimellisarvosta.

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 (katsokaa 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	4.10.2021–29.10.2021
Maksupäivä	Viimeistään 29.10.2021
Liikkeeseenlaskupäivä	15.11.2021
Eräpäivä	17.11.2025 (jos ei ole eräntynyt ennaikaisesti)
Sijoituksen tärkeimpiä ehtoja	
Liikkeeseenlaskija ja takaaja	BNP Paribas Issuance B.V., luottoluokitus: A+ (S&P); takaaja: BNP Paribas SA ja sen luottoluokitukset: AA-, Aa3, A+ (Fitch, Moody's, S&P)
Avaintietoasiakirja, lainaehdot ja ohjelmaesite	Avaintietoasiakirja, lainan lainaehdot ja liikkeeseenlaskijan ohjelmaesite (1.6.2021 päivätty "BNP Paribas Issuance B.V. Base Prospectus for the issue of Certificates") täydennyksineen ovat saatavilla merkintäpaikoista ja verkkosivulta www.eabgroup.fi/elite-alfred-berg-bmw-daimler-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 4,12 % lainan nimellisarvosta, joka vastaa vuotuistettuna enintään 1,03 %:n kuluja jaettuna lainan pisimmälle mahdolliselle sijoitusajalle. Tämä palkkio sisältyy lainan merkintähintaan, eikä sitä vähennetä lainan lainaehtojen mukaisesta eräntymisarvosta. Lisätietoja tästä ja muista palkkioista on kohdassa "Kannustimet ja palkkiot".
Säilytysjärjestelmä	Euroclear Finland Oy
ISIN	FI4000512546
Pörssilistaus	Lainalle haetaan listausta Nasdaq OMX Helsinki -pörssiin
Lainan laskenta-asiamies	BNP Paribas Arbitrage S.N.C.

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. EAB Varainhoito Oy veloittaa lisäksi hoitamastaan jälkimarkkinatoimeksiannosta voimassa olevan hinnastonsa mukaisen kulun, jonka suuruus on tällä hetkellä 0,5 % lainan nimellisarvosta.
---------------	---

Tuotonlaskenta

Kohde-etuudet	Bayerische Motoren Werke AG:n (BMW AG:n) osake (Bloomberg-tietojärjestelmän tunnus: BMW GY) ja Daimler AG:n osake (Bloomberg-tietojärjestelmän tunnus: DAI GY)
Erääntyminen ennaikaisesti	Jos kummankin osakkeen päätösarvo jonakin ennaikaisen erääntymisen havaintopäivänä (n) on vähintään yhtä suuri kuin kunkin osakkeen alkuarvo, laina erääntyy seuraavanlaiseen arvoon: Nimellisarvo x (100 % + kasvava tuotto x n), jossa n on kuluneiden neljännesvuotiskausien määrä sijoitusajalla
Erääntymisarvo eräpäivänä	1) Jos kummankin osakkeen viimeisen havaintopäivän päätösarvo on vähintään yhtä suuri kuin kunkin osakkeen alkuarvo, laina erääntyy arvoon: Nimellisarvo x (100 % + kasvava tuotto x 16) 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 negatiivinen ja pienempi kuin -25 %, laina erääntyy tappiollisena seuraavaan arvoon: Nimellisarvo * (Heikommin kehittyneen osakkeen loppuarvo / Heikommin kehittyneen osakkeen alkuarvo)
Osakkeen kurssikehityksen laskenta	$\left(\frac{\text{Osakkeen loppuarvo}}{\text{Osakkeen alkuarvo}} \right) - 1$
Suojataso	75 %
Kasvava tuotto	Alustavasti ja vähintään 4 % neljännesvuosittain, lopullinen kasvavan tuoton taso vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä
Osakkeen alkuarvo	Osakekohtaisesti osakkeen päivän 8.11.2021 päätösarvo tai havaintopäivää seuraavana osakkeen kaupankäyntipäivänä
Osakkeen loppuarvo	Osakekohtaisesti osakkeen päivän 10.11.2025 päätösarvo tai havaintopäivää seuraavana osakkeen kaupankäyntipäivänä

Kuvaus sijoituksen pääpiirteistä

Tuotonlaskenta

Havaintopäivät (n = 4–16) ja ennenaikaiset erääntymispäivät (n = 4–15) sekä eräpäivä (n = 16)	n	Havaintopäivä tai sitä seuraava osakkeiden kaupankäyntipäivä	Ennenaikainen erääntymispäivä tai sitä seuraava pankkipäivä
	4	8.11.2022	15.11.2022
	5	8.2.2023	15.2.2023
	6	8.5.2023	15.5.2023
	7	8.8.2023	15.8.2023
	8	8.11.2023	15.11.2023
	9	8.2.2024	15.2.2024
	10	8.5.2024	15.5.2024
	11	8.8.2024	15.8.2024
	12	8.11.2024	15.11.2024
	13	10.2.2025	17.2.2025
	14	8.5.2025	15.5.2025
	15	8.8.2025	15.8.2025
	16	10.11.2025	17.11.2025

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 3,8 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 90 000 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, lakiasianpalvelut, 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 sijoitus päätöksensä 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 sijoitus päätöksen 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 sijoitus päätöksen tekemistä.

Vastaanottaja hyväksyy EAB-konsernin [tietosuoja käytännön](http://www.eabgroup.fi/tietosuoja/kaik) 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