



# Puhdas Energia & Ympäristö Optimistart 1/2021

---





## Miksi sijoittaa?

**Puhdas Energia & Ympäristö Optimistart I/2021 sopii sijoittajalle, joka uskoo kohde-etuutena olevan osakeindeksin kehittyvän positiivisesti laina-aikana. Kohde-etuutena oleva indeksi koostuu yhtiöistä, joiden uskotaan hyötyvän Euroopan pyrkimyksestä ja tavoitteesta olla maailman ensimmäinen hiilineutraali manner vuoteen 2050 mennessä.**

Ilmastonmuutoksen vuoksi useat eri maat ja alueet ovat ilmoittaneet pyrkivänsä saavuttamaan hiilineutraaliuden jossakin kohtaa lähivuosikymmeninä. Esimerkiksi Euroopan Unionin vuonna 2019 linjattu tavoite on olla hiilineutraali yhteiskunta vuoteen 2050 mennessä, ja EU kiristikin äskettäin vuoden 2030 välitavoitteita kasvihuonekaasupäästöjen vähennyksen osalta\*. Kokonaisuutena voitaneen sanoa, että tietoisuus ja ymmärrys muutoksen välttämättömyydestä on voimistunut vahvasti viimeisten vuosien aikana. Tätä vahvistaa entisestään EU:n aikaansaama alustava sopu tulevasta ympäristölaista, joka jatkossa velvoittaa eurooppalaisia toimijoita ottamaan ympäristöasiat toiminnassaan huomioon.\*\*

Hiilipäästöttömät, puhtaat energiantuotantomenetelmät ovat avainasemassa hiilineutraaliuden tavoittelussa.

Bloombergin viime vuoden lokakuussa julkistetun New Energy Outlook 2020 -raportin mukaan näiden tuotantotapojen osuus maailman koko energiantuotannosta vuonna 2019 oli 27,7 prosenttia, kun kymmenen vuotta aiemmin osuus oli hiukan alle 20 prosenttia. Osuuden kasvun arvioidaan jatkossa vain kiihtyvän ja kymmenen vuoden päästä osuuden arvioidaan olevan jo yli 40 prosenttia.

Kasvun aikaansaaminen vaatii investointeja puhtaan energian tuotantomuotojen tutkimukseen, kehittämiseen ja rakentamiseen. Bloombergin raportti arvioi tuotantokapasiteetti-investointien olevan maailmanlaajuisesti yli 15 biljoonaa dollaria vuosina 2020–2050. Tästä yli 80 prosenttia kohdistuisi puhtaisiin energiantuotantomenetelmiin.

\*Komission tiedonanto Euroopan vihreän kehityksen ohjelmasta (COM2019) 640, 11. joulukuuta 2019, sekä Komission tiedonanto 'EU:n ilmastotavoite vuodelle 2030 entistä korkeammalle' (COM2020) 562, 17. syyskuuta 2020. \*\*Lähde: <https://valtioneuvosto.fi/-/1410903/ministeri-mikkonen-sopu-eu-n-ilmastolaista-merkittava-askel-kohti-ilmastoneutraalia-eurooppaa>.

Samaisen Bloombergin raportin mukaan sähköhenkilö-autojen globaalien kysynnän ennakoitaan lähes viisinker- taistuvan vuoteen 2025 mennessä verrattuna vuoteen 2020 ja yli kymmenkertaistuvan vuoteen 2030 men- nessä. Tämä heijastuu autonvalmistuksen lisäksi myös muille toimialoille, kuten akkuteollisuuteen. Lisäksi esimerkiksi Euroopan Komission tavoitena on nostaa julkisten latauspisteiden määrä vuoteen 2025 mennessä miljoonaan nykyisestä noin 150 000:sta.\*

Asuminen aiheuttaa noin viidenneksen EU:n hiilidioksidi- päästöistä. Euroopan komissio arvioi, että Euroopan rakennuskannasta noin 35 prosenttia on yli 50 vuotta vanhaa ja noin 75 prosenttia on energiatehokkuudeltaan heikkoa\*\*. Rakennuskannasta remontoidaan vuosittain noin 0,4–1,2 prosenttia maasta riippuen, ja vain pieni osa tästä kohdistuu energiatehokkuuden merkittävään paranemiseen johtaviin projekteihin. Energiatehokkuutta

parantavia rakennusinvestointeja on hidastanut muun muassa rahoituksen sekä tehokkuutta parantavien toimenpiteiden standardoinnin puute. EU on pyrkinyt lie- ventämään näitä pullonkauloja muun muassa erilaisilla rahoitusinstrumenteilla.

Puhdas Energia & Ympäristö Optimistart tarjoaa mah- dollisuuden hyötyä puhtaan energian, kestävästä liikkumi- sen, kiertotalouden sekä rakentamisen ja remontoinnin parissa toimivien yhtiöiden osakkeiden mahdollisesta arvonnoususta kohde-etuutena olevan osakeindeksin kautta.

Sijoitus lasketaan liikkeeseen Société Générale Sustainable & Positive Impact Bond -viitekehysten puitteissa. Tämä tarkoittaa sitä, että liikkeeseenlaskija käyttää sijoituksesta kertyvät varat hankkeisiin, joilla on positiivinen ympäristö- tai yhteiskuntavaikutus (ks. tarkemmin alla).

### **Mikä on Sustainable & Positive Impact Bond -joukkovelkakirjalaina?**

- Puhdas Energia & Ympäristö Optimistart lasketaan liikkeeseen Société Générale Sustainable & Positive Impact Bond -viitekehysten alla. Varat käytetään sääntöjen mukaisesti hankkeisiin, joilla on positiivinen ympäristö- tai yhteiskuntavaikutus.
- Sustainable & Positive Impact Bond -muotoinen liikkeeseenlasku ei muuta tai heikennä sijoittajan asemaa tuottoehtoihin tai liikkeeseenlaskijariskiä liittyen, vaan tarjoaa ainoastaan läpinäkyvyyttä liikkeeseenlaskulla kerättyjen varojen käyttöön.

### **Miten hankkeet valitaan?**

- Jokainen rahoitettava projekti arvioidaan sen ympäristö- tai yhteiskuntavaikutuksen perusteella, minkä pohjalta valinta tehdään.
- Valintakriteerit noudattavat mm. ICMA:n Green Bond, Social Bond ja Sustainability Bond -sääntöjä sekä ovat linjassa YK:n alaisen UNEP FI:n vaikuttavuussijoittamisen periaatteiden kanssa.
- Ulkopuolinen taho (ISS ESG) on lisäksi arvioinut erikseen Sustainable & Positive Impact Bond -viitekehysten ja antanut siitä riippumattoman lausuntonsa.
- Osana viitekehystä Société Générale raportoi vuosittain Sustainable & Positive Impact Bond -liikkeeseen- laskuilla rahoitettujen hankkeiden tilanteen sekä toteutuneet ympäristö- ja yhteiskuntavaikutukset.

Lisätietoja Sustainable & Positive Impact Bond -viitekehuksesta löytyy verkkosivulta <https://investors.societegenerale.com/en/publications-documents?search=&theme=investisseurs%20dette&category=debt-investors-sg-sustainable-positive-impact-bonds&year=2021&op=Filter>

\* Lähde: Komission tiedonanto 'Vuotuinen kestävä kasvun strategia 2021' (COM2020) 575, 17. syyskuuta 2020. \*\* Lähde: Komission tiedonanto 'EU:n ilmastotavoite vuodelle 2030 entistä korkeammalle' (COM2020) 562, 17. syyskuuta 2020.

# Yleiskuva tuotteesta

**Puhdas Energia & Ympäristö Optimistart I/2021 on viiden vuoden mittainen sijoitus osakeindeksisidonnaiseen joukkovelkakirjalainaan. Sijoituksen mahdollinen tuotto sekä pääoman palautus riippuvat kohde-etuutena toimivan Solactive European Green Deal Selection AR5% -indeksin kehityksestä.**

Sijoitus lasketaan liikkeeseen Société Générale'n Sustainable & Positive Impact Bond -viitekehysten puitteissa. Tämä tarkoittaa sitä, että liikkeeseenlaskija käyttää sijoituksesta kertyvät varat ennalta määrättyjen sääntöjen mukaisesti hankkeisiin, joilla on positiivinen ympäristö- tai yhteiskuntavaikutus.

Puhdas Energia & Ympäristö Optimistart tarjoaa sijoittajalle mahdollisuuden hyötyä kohde-etuutena olevan eurooppalaisista yhtiöistä koostuvan osakeindeksin mahdollisesta arvonnoususta sekä tuotonlaskennan lähtöarvon takautuvasta määrittämisestä (katso kuva alla).

Sijoituksen lähtöarvon määräytyminen takautuvasti vähentää ajoitukseen liittyvää riskiä ja parantaa mahdollisuutta hyvään tuottoon. Lähtöarvon viimeinen viikoittainen tarkastelupäivä on 16.7.2021.

Arvonmuutosta laskettaessa kohde-etuuden lähtöarvo on sen alin arvo ensimmäisen seitsemän viikkohavainnon joukossa (optimilähtöarvo).

Sijoittajalle maksetaan eräpäivänä tuottona kohde-etuuden lainaehtojen mukaan laskettu positiivinen arvon-

muutos kerrottuna tuottokertoimella, joka on alustavasti 150 prosenttia.

Liikkeeseenlaskun ehtona on, että tuottokerroin voidaan vahvistaa vähintään tasolle 135 prosenttia.

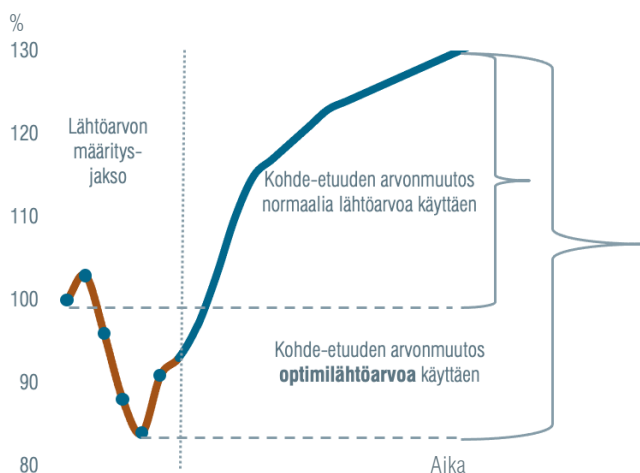
Sijoituksen suojataso on 70 prosenttia. Jos kohde-etuuden arvo on sijoitusaikana laskenut optimilähtöarvoon verrattuna enintään 30 prosenttia, palautetaan sijoittajalle eräpäivänä sijoituksen nimellispääoma.

Mikäli kohde-etuus on juoksuajan lopussa laskenut optimilähtöarvoon verrattuna enemmän kuin 30 prosenttia, palautetaan sijoittajalle sijoituksen nimellisarvo vähennettynä kohde-etuuden (negatiivisella) prosentuaalisella arvonmuutoksella.

Sijoitus ei ole pääomaturvattu.

Sijoitukseen liittyy normaali liikkeeseenlaskijariski. Riskeistä tarkemmat kuvaukset tämän esityksen kohdasta 'Sijoituksen keskeiset riskit' sekä lainakohtaisista ehdoista.

## Esimerkki optimilähtöarvon määrittämisestä



Sijoituksen lähtöarvo määräytyy **takautuvasti seitsemän viikkohavainnon alimpana arvona**, mikä

- vähentää ajoitukseen liittyvää riskiä ja
- parantaa mahdollisuutta hyvään tuottoon

Myös 70 prosentin suojatasoa tarkastellaan (vain lopussa) tätä alinta arvoa vastaan.

Yllä oleva kuva pyrkii kuvaamaan optimilähtöarvon määrittämistapaa eikä se ole indikaatio tulevasta.

# Kohde-etuutena eurooppalaisista yhtiöistä koostuva indeksi

**Puhdas Energia & Ympäristö Optimistart I/2021:n tuottoon vaikuttaa kohde-etuusindeksin kehitys sijoitusaikana. Kohde-etuutena on Solactive European Green Deal Selection AR5% -indeksi, joka koostuu yhtiöistä, joiden uskotaan hyötyvän Euroopan siirtymästä kohti ympäristöystävällisempää tulevaisuutta.**

Indeksiin on valittu 44 eurooppalaista yhtiötä, joilla katsotaan olevan hyvät mahdollisuudet hyötyä Euroopassa meneillään olevasta siirtymästä kohti hiilineutraalia ja ympäristöystävällisempää yhteiskuntaa.

Indeksiin valittujen yhtiöiden toiminnasta merkittävän osan tulee koostua ainakin yhdeltä seuraavista alueista:

- Puhdas energia (energiantuotanto uudistuvilla energianlähteillä, sähköistäminen)
- Kestävä liikkuminen (raideliikenne, sähköautot ja akkuteknologia, vetytalous, biopoltoaineet)
- Rakentaminen ja remontointi (energiatehokkuus)
- Kiertotalous (kierrätys, jätehuolto, kierrätettävät pakkausmateriaalit)

Valittujen yhtiöiden täytyy lisäksi täyttää riittävät kriteerit ESG-arvosanan, markkina-arvon ja likviditeetin osalta.

Yhtiöt ovat indeksissä tasapainoin. Indeksien yhtiökoostumus ei muutu, mutta yhtiöpainot tasapainotetaan kuukausittain.

Indeksi on niin sanottu synteettinen hintaindeksi. Yhtiöiden maksamat osingot sijoitetaan täysimääräisesti takaisin indeksiin, mutta sen arvosta vähennetään päiväkohtaisesti vuositasolla 5,0 prosentin kiinteä osinko.

Indeksin arvonlaskennasta ja ylläpidosta vastaa Solactive AG, joka on yksi keskeisistä indeksitaloista.

Lähde: Solactive, Société Générale

## Kohde-etuuden historiallinen kehitys



Yllä olevassa graafissa on esitetty kohde-etuutena olevan osakeindeksin historiallinen kehitys toukokuusta 2016 toukokuuhun 2021. Indeksillä on toteutunutta tuottohistoriaa alkupäivästä 8.4.2021 ja tätä aikaisempi tuottokehitys on laskettu simuloimalla tuotto. Katkoviiva osoittaa sijoituksen suojatason, mikäli se olisi määritetty 6.5.2021 päätösarvon perusteella. Suojatasolla tarkoitetaan tasoa, jonka alle mentäessä sijoittaja alkaa menettää pääomaa. Tuotteen suojataso on 70 % kohde-etuuden lähtöarvosta, joka määritetään kohde-etuusindeksin alimmana arvona ensimmäisen seitsemän viikkohavainnon joukossa. Historiallisen kehityksen perusteella ei voi tehdä luotettavaa arviota kohde-etuuden tulevasta kehityksestä. Lähde: Bloomberg 7.5.2021. Lisätietoja kohde-etuutena olevasta osakeindeksistä saa UB Omaisuudenhoito Oy:stä sekä verkkosivulla <https://www.solactive.com/indices/?se=1&index=DE00SLOCG79>.

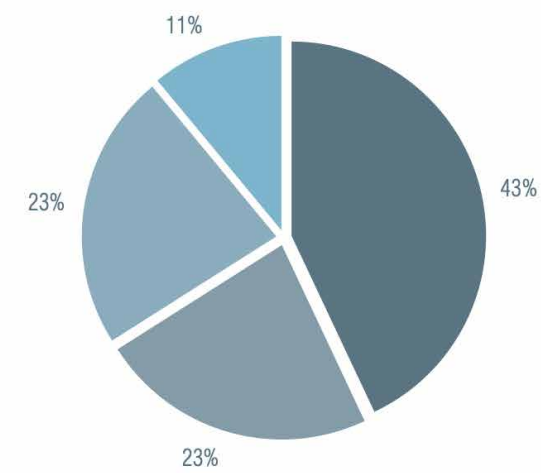


### Indeksissä mukana olevat yhtiöt (7.5.2021 tilanne)

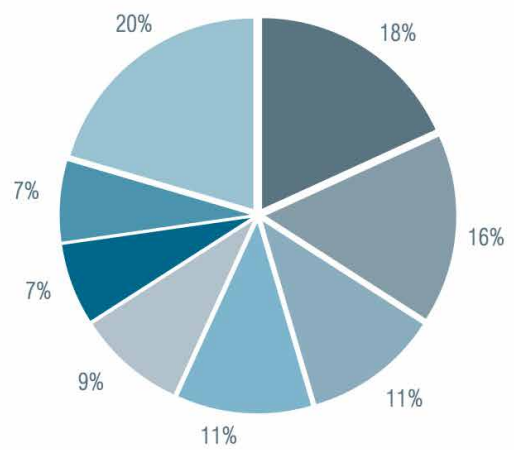
YHTIÖ	MAA	YHTIÖ	MAA
ABB LTD-REG	Sveitsi	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	Ruotsi
ACCIONA SA	Espanja	NORDEX SE	Saksa
AIR LIQUIDE SA	Ranska	POWERCELL SWEDEN AB	Ruotsi
ALSTOM	Ranska	PRYSMIAN SPA	Italia
BILLERUDKORSNAS AB	Ruotsi	RED ELECTRICA CORPORACION SA	Espanja
ORSTED A/S	Tanska	ROCKWOOL INTL A/S-B SHS	Tanska
E.ON SE	Saksa	RWE AG	Saksa
ELIA GROUP SA/NV	Belgia	REXEL SA	Ranska
ENEL SPA	Italia	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	Ranska
SIEMENS ENERGY AG	Saksa	SCHNEIDER ELECTRIC SE	Ranska
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	Espanja	SUEZ	Ranska
ENCAVIS AG	Saksa	SIEMENS AG-REG	Saksa
IBERDROLA SA	Espanja	SIKA AG-REG	Sveitsi
INFINEON TECHNOLOGIES AG	Saksa	SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBI	Espanja
ITM POWER PLC	Iso-Britannia	STADLER RAIL AG	Sveitsi
KINGSPAN GROUP PLC	Irlanti	STMICROELECTRONICS NV	Sveitsi
LANDIS+GYR GROUP AG	Sveitsi	SWECO AB-B SHS	Ruotsi
LEGRAND SA	Ranska	TOMRA SYSTEMS ASA	Norja
SIGNIFY NV	Hollanti	TERNA SPA	Italia
LINDE PLC	Iso-Britannia	UMICORE	Belgia
NEL ASA	Norja	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	Tanska
NESTE OYJ	Suomi	VEOLIA ENVIRONNEMENT	Ranska



### Indeksin yhtiöiden sektori- ja maajakauma



- Puhdas energia
- Kestävä liikkuminen
- Rakentaminen ja remontointi
- Kiertotalous



- Ranska
- Saksa
- Espanja
- Sveitsi
- Ruotsi
- Italia
- Tanska
- Muut



# Tuoton määräytyminen

**Sijoituksen tuotto muodostuu kohde-etuutena olevan indeksin laina-aikaisesta kehityksestä. Kohde-etuutena on Solactive European Green Deal Selection AR5% -indeksi.**

Sijoituksen takaisinmaksumäärä muodostuu kahden osan summana: Pääoman palautus + Tuotto.

Pääoman palautus määräytyy seuraavasti:

- i) jos kohde-etuuden arvo on sijoitusaikana noussut, pysynyt samalla tasolla, tai se on laskenut enintään 30 prosenttia verrattuna sen lähtöarvoon, on Pääoman palautus yhtä kuin sijoituksen nimellisarvo,
- ii) muussa tapauksessa Pääoman palautus on:  
(kohde-etuuden päättymisarvo / kohde-etuuden lähtöarvo) x sijoitettu nimellispääoma.

Tuotto määräytyy seuraavasti:

- i) jos kohde-etuuden sijoitusajan lainaehtojen mukaan laskettu arvonmuutos on positiivinen, on Tuotto kohde-etuuden lainaehtojen mukaan laskettu prosentuaalinen arvonmuutos kerrottuna tuottokertoimella 150 prosenttia (alustava).
- ii) muussa tapauksessa Tuotto on nolla.

Tuottokerroin on alustavasti 150 prosenttia, joka on yhtenevä avaintietoasiakirjassa olevan tuottokertoimen kanssa. Kerroin on alustava, ja lopullinen tuottokerroin voi olla sitä korkeampi tai matalampi. Liikkeeseenlaskun ehtona kuitenkin on, että tuottokerroin voidaan vahvistaa viimeistään 4.6.2021 vähintään tasolle 135 prosenttia.

Arvonmuutosta laskettaessa kohde-etuuden lähtöarvo on sen alin päätösarvo ensimmäisten seitsemän viikkohavainnon joukossa.

Sijoitukseen liittyy liikkeeseenlaskijariski. Liikkeeseenlaskijan ja/tai takaajan ajautuessa maksukyvyttömäksi, voi sijoittaja menettää mahdollisen tuoton sekä sijoitetun pääoman osittain tai kokonaan.

\* Sijoitukseen liittyy normaali liikkeeseenlaskijariski. Tarkemmat kuvaukset riskeistä löytyvät tämän esitteen kohdasta 'Sijoituksen keskeiset riskit' sekä lainakohtaisista ehdoista.



### Tuoton määräytyminen – tuottotaulukko

Alla on esimerkkejä sijoituksen tuotosta ja pääoman palautuksesta eräpäivänä ja ne on laskettu 100 000 euron suuruisen sijoituksen mukaan käyttämällä alustavaa tuottokerrointa 150 prosenttia. Esimerkkilaskelmissa on huomioitu 1,5 prosentin merkintäpalkkio, mutta ei verotusta tai muita mahdollisia kuluja. Laskuesimerkit eivät kuvasta tuotteen historiallista tai odotettua kehitystä.

Kohde-etuuden lainaehtojen mukainen arvonmuutos	Takaisinmaksettava määrä *	Tuotto sijoitusajalle	Vuotuinen tuotto
85 %	227,5 %	124,1 %	17,5 %
80 %	220,0 %	116,7 %	16,7 %
75 %	212,5 %	109,4 %	15,9 %
70 %	205,0 %	102,0 %	15,1 %
65 %	197,5 %	94,6 %	14,2 %
60 %	190,0 %	87,2 %	13,4 %
55 %	182,5 %	79,8 %	12,4 %
50 %	175,0 %	72,4 %	11,5 %
45 %	167,5 %	65,0 %	10,5 %
40 %	160,0 %	57,6 %	9,5 %
35 %	152,5 %	50,2 %	8,5 %
30 %	145,0 %	42,9 %	7,4 %
25 %	137,5 %	35,5 %	6,3 %
20 %	130,0 %	28,1 %	5,1 %
15 %	122,5 %	20,7 %	3,8 %
10 %	115,0 %	13,3 %	2,5 %
5 %	107,5 %	5,9 %	1,2 %
0 %	100,0 %	-1,5 %	-0,3 %
-5 %	100,0 %	-1,5 %	-0,3 %
-10 %	100,0 %	-1,5 %	-0,3 %
-15 %	100,0 %	-1,5 %	-0,3 %
-20 %	100,0 %	-1,5 %	-0,3 %
-25 %	100,0 %	-1,5 %	-0,3 %
-30 %	100,0 %	-1,5 %	-0,3 %
-35 %	65,0 %	-36,0 %	-8,5 %
-40 %	60,0 %	-40,9 %	-10,0 %
-45 %	55,0 %	-45,8 %	-11,5 %
-50 %	50,0 %	-50,7 %	-13,2 %
-55 %	45,0 %	-55,7 %	-15,0 %
-60 %	40,0 %	-60,6 %	-17,0 %

\* Sijoitukseen liittyy normaali liikkeeseenlaskijariski. Tarkemmat kuvaukset riskeistä löytyvät tämän esitteen kohdasta 'Sijoituksen keskeiset riskit' sekä lainakohtaisista ehdoista.

# Tarjouksen keskeiset piirteet

TÄRKEÄT PÄIVÄMÄÄRÄT	
Merkintäaika	17.5.–3.6.2021
Maksupäivä	3.6.2021
Liikkeeseenlaskupäivä	22.6.2021
Eräpäivä	22.6.2026
Laina-aika	22.6.2021 – 22.6.2026
JOUKKOVELKAKIRJALAINAN TIEDOT	
Lainan nimi	Puhdas Energia & Ympäristö Optimistart I/2021
ISIN-koodi	FI4000507199
Liikkeeseenlaskija	SG Issuer
Takaaja	Société Générale (S&P A / Moody's A1)
Myyjä	UB Omaisuudenhoito Oy, Aleksanterinkatu 21 A, 00100 Helsinki
Valvova viranomainen	Finanssivalvonta, PL 103, 00101 Helsinki, www.finanssivalvonta.fi
Viralliset asiakirjat	Liikkeeseenlaskijan ohjelmaesite 'Debt Instruments Issuance Programme', päivätty 5.6.2020, täydennyksineen on saatavissa myyjältä ja osoitteesta <a href="http://prospectus.socgen.com">http://prospectus.socgen.com</a> . Lainakohtaiset ehdot sekä avaintietoasiakirja ovat saatavissa myyjältä.
Sijoituksen tyyppi	Julkinen ei-pääomaturvattu osakeindeksisidonnainen joukkovelkakirjalaina. Sijoitus lasketaan liikkeeseen Société Généraleen Sustainable and Positive Impact Bond -viitekehysten puitteissa.
Vakuus	Tuoton ja nimellisarvon maksulle ei ole asetettu vakuutta. Lainaan liittyy riski liikkeeseenlaskijan takaisinmaksuvyvystä.
Valuutta	Kaikki sijoitukseen liittyvät laskelmat ja maksut ovat euroissa.
Minimimerkintä	5 000 euroa
Eräkoko	5 000 euroa
Merkintähinta	100 %
Merkintäpalkkio	merkintä 5 000–45 000 euroa, palkkio 2 % nimellisarvosta merkintä 50 000–195 000 euroa, palkkio 1,5 % nimellisarvosta merkintä vähintään 200 000 euroa, palkkio 1 % nimellisarvosta
Muut kustannukset	Sijoituksen myyntihintaan sisältyy liikkeeseenlaskijan strukturointikustannus sekä myyjän palkkio yhteensä enintään 1,78 % p.a. Esimerkiksi 10 000 euron sijoitukselle tämä tarkoittaa 178 euron vuotuista kustannusta. Näillä palkkioilla katetaan mm. riskien hallintaan, tuotteen rakentamiseen ja jakeluun liittyviä kustannuksia. Muiden kustannusten suuruus vahvistetaan liikkeeseenlaskun yhteydessä. UB Omaisuudenhoito Oy ei peri lainan hallinnoinnista tai säilytyksestä erillisiä palkkioita sijoitusaikana. Jälkimarkkinakaupoista peritään välityspalkkio voimassa olevan hinnaston mukaan.
Esimerkkejä tuotteen kokonaiskustannuksesta	10 000 euron merkinnässä merkintäpalkkio on 2 % eli 200 euroa. Merkintäsumma palkkioineen on siten yhteensä 10 200 euroa. Merkintäsummaan sisältyvien muiden kustannusten suuruus on enintään 1,78 % p.a. eli 178 euroa vuodelta. 100 000 euron merkinnässä merkintäpalkkio on 1,5 % eli 1 500 euroa. Merkintäsumma palkkioineen on siten yhteensä 101 500 euroa. Merkintäsummaan sisältyvien muiden kustannusten suuruus on enintään 1,78 % p.a. eli 1 780 euroa vuodelta.
Verotus	Sijoitukselle maksettavaa tuottoa käsitellään verotuksessa veronalaisena muuna pääomatulona tuloverolain (1535/1992) mukaisesti. Liikkeeseenlaskijan suomalainen maksuasiamies toimittaa tuotosta ennakonpidätyksen, jonka suuruus on tällä hetkellä 30 %. Lainan liikkeeseenlaskijan ollessa ulkomainen, korkotulon lähdeverosta annettu lain (1341/1990) säännökset eivät sovellu. Mikäli sijoittaja myy sijoituksen ennen eräpäivää, luovutus käsitellään verotuksessa luovutusvoittoa ja -tappiota koskevien säännösten mukaisesti. Yhteisölle ja yhtymälle tuotto on normaalia veronalaista tuloa yleishyödyllisten yhteisöjen verovapautta koskevin poikkeuksin. Verokohdeltu määräytyy kunkin asiakkaan yksilöllisten olosuhteiden mukaan ja se voi tulevaisuudessa muuttua. Sijoittaja vastaa kaikista sijoitustuotteeseen liittyvistä veroseuraamuksista.

**JOUKKOVELKAKIRJALAINAN TIEDOT**

Rekisteröinti ja listaus	Lainan liikkeeseenlasku tapahtuu Euroclear Finland Oy:n arvo-osuusjärjestelmässä. Lainalle on tarkoitus hakea listaus Luxemburgin pörssiin.
Jälkimarkkinat	Liikkeeseenlaskija antaa normaaleissa markkinaolosuhteissa sijoitukselle takaisinostohinnan 5 000 euron ja sen ylittävälle nimellismäärille. Jälkimarkkinahinta voi vaihdella voimakkaasti. Jälkimarkkinakaupoissa sijoittajan tulee ottaa yhteyttä UB Omaisuudenhoito Oy:öön.

**TUOTONLASKENTA**

Kohde-etuus	Solactive European Green Deal Selection AR5% -indeksi (Bloomberg: SOEUGD5 Index)
Lähtöarvon määrittäminen (t = 1...7)	t=1: 4.6.2021, t=2: 11.6.2021, t=3: 18.6.2021, t=4: 25.6.2021, t=5: 2.7.2021, t=6: 9.7.2021, t=7: 16.7.2021
Lähtöarvo	Kohde-etuuden alin virallinen päätösarvo lähtöarvon määrittämispäivinä t = 1...7
Päättymisarvon määrittäminen	4.6.2026
Päättymisarvo	Kohde-etuuden virallinen päätösarvo päättymisarvon määrittämispäivänä
Eräpäivänä sijoittajalle palautettava määrä	Jos päättymisarvo on vähintään yhtä suuri kuin suojataso, on takaisin maksettava määrä: Nimellisarvo + Nimellisarvo * max(0; Tuottokerroin * Kohde-etuuden kehitys)  Jos päättymisarvo on pienempi kuin suojataso, on takaisin maksettava määrä: Nimellisarvo * (Päättymisarvo / Lähtöarvo)  Sijoitukseen liittyy lisäksi liikkeeseenlaskijariski (ks. osio 'Sijoituksen keskeiset riskit').
Suojataso	70 % * lähtöarvo
Tuottokerroin	150 %. Tässä esitetty tuottokerroin on yhtenevä avaintietoasiakirjassa olevan tuottokertoimen kanssa. Tämä kerroin on alustava, ja lopullinen tuottokerroin voi olla sitä korkeampi tai matalampi. Liikkeeseenlaskun ehtona kuitenkin on, että tuottokerroin voidaan vahvistaa 4.6.2021 vähintään tasolle 135 %. Lopullinen tuottokerroin julkaistaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä osoitteessa <a href="http://www.unitedbankers.fi">www.unitedbankers.fi</a>
Kohde-etuuden kehitys	Päättymisarvo / Lähtöarvo – 1

Liikkeeseenlaskijasta ja lainasta saa yksityiskohtaiset tiedot lukemalla ohjelmaesitteen, lainakohtaiset ehdot ja avaintietoasiakirjan. Ohjelmaesite, lainakohtaiset ehdot ja avaintietoasiakirja ovat saatavissa UB Omaisuudenhoito Oy:stä. Tarkemmat kuvaukset riskeistä löytyvät tämän esitteen kohdasta 'Sijoituksen keskeiset riskit' sekä lainakohtaisista ehdoista.

# Sijoituksen keskeiset riskit

**Sijoittaja vastaa itse tekemiensä sijoituspäätösten taloudellisista seuraamuksista. Sijoittajan tulee ennen sijoituspäätösten tekemistä tutustua tämän markkinointiesitteen lisäksi avaintietoasiakirjaan, lainakohtaisiin ehtoihin sekä muihin virallisiin asiakirjoihin ja varmistua siitä, että hän ymmärtää sijoitustuotteen ominaisuudet ja riskit.**

## Pääomaan ja tuottoon kohdistuva riski

Sijoitus ei ole pääomaturvattu, joten sijoittaja voi menettää sijoitetun pääoman osittain tai kokonaan. Puhdas Energia & Ympäristö I/2021:n riskinä on, että kohde-etuutena olevan Solactive European Green Deal Selection AR5% -indeksin arvo päätöspäivänä on alle 70 prosenttia lähtötasostaan. Tällöin sijoittaja menettää sijoitetusta pääomasta osuuden, joka vastaa kohde-etuuden kehitystä. Tämä tarkoittaa sitä, että jopa 30 prosentin lasku kohde-etuudessa on sallittu ilman vaikutusta nimellispääoman palautukseen eräpäivänä. Sijoittajan maksamaa merkintäpalkkiota ei palauteta.

## Liikkeeseenlaskijariski

Sijoitukselle ei ole asetettu erillistä vakuutta, joten siihen liittyy riski liikkeeseenlaskijan SG Issuerin ja takaajan Société Généraleen takaisinmaksukyvyistä. Société Généraleen luottoluokitukset ovat A1 (Moody's) ja A (Standard & Poor's). Liikkeeseenlaskijan ja takaajan luottoluokitukset voivat muuttua laina-aikana. Liikkeeseenlaskijan ja takaajan takaisinmaksukykyyn liittyvällä riskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että liikkeeseenlaskija ja takaaja tulevat maksukyvyttömäksi eivätkä pysty vastaamaan sitoumuksistaan. Sijoittaja voi liikkeeseenlaskijan mahdollisen maksukyvyttömyyden johdosta menettää sijoittamansa pääoman sekä mahdollisen tuoton osittain tai kokonaan. Eurooppalaisessa sääntelyssä sijoittajanvastuu voi toteutua myös ilman, että pankki ajautuu konkurssiin. Sijoittajanvastuu merkitsee sitä, että tappioiden olleessa riittävän suuret myös pankin velkojat (mm. joukkovelkakirjoihin sijoittaneet) saattavat menettää kriisihallinnossa velkasijoituksensa pääoman osittain tai kokonaan. Menettely vastaa velkojien menetyksiä tilanteessa, jossa pankki olisi päästetty konkurssiin, sillä

velkoja leikataan samassa etusijajärjestyksessä kuin konkurssitilanteessa. Sijoituspäätöstä tehdessään sijoittajan tulee huomioida pääomaan ja liikkeeseenlaskijaan liittyvä kokonaisriski.

## Jälkimarkkinariski

Lainalla ei käydä kauppaa julkisella markkinapaikalla, vaan liikkeeseenlaskija antaa normaaleissa markkinaolosuhteissa sijoitukselle takaisinostohinnan, joka perustuu vallitsevaan markkinatilanteeseen. Jälkimarkkinahinta voi vaihdella voimakkaasti, eikä sijoittaja välttämättä saa myydessään sijoittamaansa nimellispääomaa kokonaisuudessaan takaisin. Jälkimarkkina-arvoon vaikuttavat muun muassa kohde-etuutena olevan osakeindeksin kehitys, arvonvaihtelun suuruus eli volatilitteetti sekä muutokset liikkeeseenlaskijan rahoituskustannuksissa. Esimerkiksi voimakkaat markkinaliikkeet, markkinapaikkojen sulkeminen tai tekniset ongelmat voivat hetkellisesti vaikeuttaa jälkimarkkinoita. Jälkimarkkina-kaupoissa sijoittajan tulee olla yhteydessä UB Omaisuudenhoitoon.

## Sijoituksen monimutkaisuus

Strukturoidun sijoitustuotteen tuotto ja pääomasta eräpäivänä palautettavan osan arvo määräytyvät monimutkaisten sidonnaisuuksien perusteella. Niitä voi olla vaikea ymmärtää ja ne voivat vaikeuttaa tuotteen vertaamista perinteisiin sijoituskohteisiin. Tuotteen jälkimarkkinahinta ei välttämättä noudata suoraan tuotteen eräpäivänä määritettävän arvon laskentatapaa. Monimutkaisesta rakenteesta johtuen suosittelemme tutustumaan tuotteen ehtoihin huolellisesti ennen sijoituspäätöksen tekemistä.

# Sijoituksen kohdemarkkina

Puhdas Energia & Ympäristö Optimistart I/2021 sopii osaavalle sijoittajalle, jolla on useamman vuoden kokemus sijoitusmarkkinoilta ja myös monimutkaisista rahoitusvälineistä. Sijoittajan tulee olla valmis kantamaan

riskiä tuottotavoitteen saavuttamiseksi ja tiedostaa, että tuotteeseen liittyy riski sijoitetun pääoman menettämisestä. Sijoitushorisontin tulee olla vähintään 5 vuotta.

## NÄIN TEET MERKINNÄN PUHDAS ENERGIA & YMPÄRISTÖ OPTIMISTART I/2021: EEN

### ► Pehdy huolellisesti materiaaleihin

Sijoittajan tulee ennen sijoituksen tekemistä perehtyä tämän markkinointiesitteen lisäksi Puhdas Energia & Ympäristö Optimistart I/2021:n avaintietoasiakirjaan, lainakohtaisiin ehtoihin sekä liikkeeseenlaskijan, SG Issuerin 5.6.2020 päivättyyn ohjelmaesitteeseen täydennyksineen. (Katso tarkemmin Viralliset asiakirjat.) Avaintietoasiakirja, lainaehdot ja ohjelmaesite ovat saatavissa myyjältä ja osoitteesta [www.unitedbankers.fi](http://www.unitedbankers.fi).

### ► Tee merkintä

- sähköisesti osoitteessa [www.unitedbankers.fi](http://www.unitedbankers.fi) (merkintäpiste sulkeutuu 3.6.2021 klo 18)

TAI

- merkintäsitoumuslomakkeella

Merkintäsitoumuslomake liitteineen tulee palauttaa UB Omaisuudenhoitoon viimeistään 3.6.2021 klo 18 postitse tai sähköpostitse. Lue huolellisesti lomakkeessa annetut ohjeet erityisesti tehdessäsi ensimmäistä merkintää UB Omaisuudenhoidon kautta.

### ► Maksa merkintä

Sijoitus Puhdas Energia & Ympäristö Optimistart I/2021:een tulee maksaa viimeistään 3.6.2021. Saat maksuohjeet sähköisen merkinnän yhteydessä. Maksuohjeet löytyvät myös merkintäsitoumuslomakkeesta.

Tule asiakkaaksi ja hoida sijoitusasioitasi verkossa:  
**omaub.unitedbankers.fi**



**United Bankers Oyj**

---

**Helsinki** • Aleksanterinkatu 21 A • puh. 09 2538 0320 • sjoita@unitedbankers.fi  
Kaikkien toimipisteidemme yhteystiedot löytyvät osoitteesta **unitedbankers.fi**