

EVLI PANKKI OYJ

Evli EM-Carry II Sertifikaatti

| | |
|--------------------|-----------------------|
| Merkintäaika: | 18.8.2014 - 29.8.2014 |
| Sijoitusaika: | 12.9.2014 – 26.9.2019 |
| Liikkeeseenlaskija | Evli Pankki Oyj |
| Järjestäjä: | Evli Pankki Oyj |
| Emissiokurssi: | 100 % |

SISÄLLYSLUETTELO

| | |
|---|----|
| LAINAEHDOT - EVLI EM-CARRY II SERTIFIKAATTI..... | 3 |
| 1. Riskitekijät | 3 |
| 1.1. Kohde-etuuteen liittyvä markkinariski..... | 3 |
| 1.2. Liikkeeseenlaskijariski | 3 |
| 1.3. Jälkimarkkina- ja likviditeettiriski | 3 |
| 1.4. Ennenaikaista takaisinmaksua koskeva riski | 4 |
| 1.5. Liikkeeseenlaskun peruuttaminen | 4 |
| 1.6. Verotusriski..... | 4 |
| 2. Tarjottavia Arvopapereita koskevat perustiedot | 5 |
| 3. Tarjouksen ehdot..... | 8 |
| 4. Arvopaperin kohde-etuus ja tuotonlaskenta | 12 |

LAINAEHDOT - EVLI EM-CARRY II SERTIFIKAATTI

Evli EM-Carry II –nimisestä arvopaperista ("Arvopaperi") ei ole laadittu voimassa olevan lainsäädännön mukaista esitettä. Sijoitusta harkitsevien tulee ennen sijoituspäätöksen tekemistä huolellisesti perehtyä seuraavassa esitettäviin tarjottavaa Arvopaperia koskeviin lainakohtaisiin ehtoihin ("Lainaehdot"), jotka sisältävät tietoja Arvopaperista ja siihen liittyvistä riskitekijöistä. Tämän lisäksi tietoa Arvopaperin liikkeeseenlaskijasta Evli Pankki Oyj:stä ("Evli"), on saatavilla rekisteröintiasiakirjasta ("Rekisteröintiasiakirja", jonka Finanssivalvonta on 2.10.2013 hyväksynyt käytettäväksi tietojen antamiseksi Evlistä sen laskiessa liikkeeseen arvopapereita, joiden liikkeeseenlaskusta Finanssivalvonnan tulee hyväksyä esite) sekä osoitteesta www.evli.com löytyvistä osavuosikatsauksista. Riskitekijöiden esitysjärjestyksellä Lainaehdoissa tai Rekisteröintiasiakirjassa ei ole tarkoitus osoittaa niiden toteutumisen todennäköisyyttä. Myös muut kuin Lainaehdoissa tai Rekisteröintiasiakirjassa esitetyt riskit voivat vaikuttaa haitallisesti Evlin liiketoimintaan tai liikkeeseenlaskettavan Arvopaperin arvoon.

1. Riskitekijät

1.1. Kohde-etuuteen liittyvä markkinariski

Arvopaperi ei ole pääomaturvattu ja tuotto on sidottu neljän valuuttaparin muodostaman valuuttakorin sijoitusaikaiseen arvonkehitykseen. Mikäli valuuttakorin ehtojen mukainen kehitys sijoitusaikana on negatiivinen, eräännyy arvopaperi alle nimellisarvonsa. Valuuttakorin ehtojen mukaisen kehityksen ollessa -100 % sijoittaja menettää sijoitetun pääoman kokonaisuudessaan.

Valuuttakorin sijoitusaikainen arvonkehitys vaikuttaa lisäksi vuosittain maksettavan Kupongin suuruuteen sekä Arvopaperin jälkimarkkinahintaan, joka voi olla alle Arvopaperin nimellisarvon.

1.2. Liikkeeseenlaskijariski

Liikkeeseenlaskijariski tarkoittaa riskiä siitä, että Liikkeeseenlaskija eli Evli joutuu maksukyvyttömyystilaan, jolloin se ei suoriudu Arvopaperin asettamista velvoitteista sijoittajia kohtaan. Tällöin on mahdollista, että sijoittaja menettää sijoittamansa nimellispääoman kokonaan tai osittain, tai ei saa Arvopaperin ehtojen mukaista tuottoa. Arvopaperille ei ole asetettu erillistä vakuutta. Sijoittajan tulee sijoituspäätöstä tehdessään kiinnittää huomiota Liikkeeseenlaskijan taloudelliseen asemaan ja luottokelpoisuuteen. Liikkeeseenlaskijariskin arvioimiseksi Rekisteröintiasiakirjassa liitteineen sekä osoitteesta www.evli.com löytyvistä osavuosikatsauksissa on esitetty tiedot Liikkeeseenlaskijan taloudellisesta asemasta. Juoksuaikana Liikkeeseenlaskijan luottokelpoisuuden heikkeneminen saattaa laskea Arvopaperin arvoa ja luottokelpoisuuden koheneminen saattaa nostaa Arvopaperin arvoa.

1.3. Jälkimarkkina- ja likviditeettiriski

Arvopaperin myynti jälkimarkkinalla ennen eräpäivää tapahtuu aina sen hetkiseen markkinahintaan, joka voi olla suurempi tai pienempi kuin sijoitettu nimellispääoma. Tästä näkökulmasta Evli suosittelee Arvopaperia ensisijaisesti sijoitukseksi, joka pidetään koko sijoituksen juoksuajan. Arvopaperin markkinahintaan vaikuttavat juoksuai-

kana muun muassa Kohde-etuuden arvonkehitys, yleinen korkotaso ja liikkeeseenlaskijan luottoriski. Likviditeettiriski voi toteutua, jos sijoittaja haluaa realisoida Arvopaperin kesken sen juoksuajan. Riskinä tällöin on, että Arvopaperille ei löydy ostajaa tai että Arvopaperista tarjottava hinta on sen todellista arvoa heikompi esimerkiksi poikkeuksellisesta markkinatilanteesta johtuen. Sijoittajalle voi näin ollen koitua tappioita myydessään Arvopaperin jälkimarkkinoilla. Liikkeeseenlaskija antaa Arvopaperille päivittäisen takaisinostohinnan normaaleissa markkinaolosuhteissa, mutta ei voi taata jälkimarkkinoita.

1.4. Ennenaikaista takaisinmaksua koskeva riski

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus maksaa Arvopaperi ennenaikaisesti takaisin Lainaehtojen 3. kohdan "Tarjouksenehdot". Tällöin Liikkeeseenlaskija maksaa Arvopaperin omistajalle Arvopaperin markkinaarvon, joka voi olla yli tai alle Arvopaperin nimellisarvon.

1.5. Liikkeeseenlaskun peruuttaminen

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus peruuttaa Arvopaperin liikkeeseenlasku Lainaehtojen 3. kohdan "Tarjouksen ehdot" kuvatun mukaisesti. Liikkeeseenlaskun peruuttamisen yhteydessä merkintäsomma palautetaan merkitsijöiden ilmoittamille pankkitileille kahden (2) viikon kuluessa merkintäajan päätyttyä. Palautettavalle summalle ei makseta korkoa liikkeeseenlaskun mahdollisessa peruuntumistilanteessa, jolloin sijoittaja menettää mahdollisen vaihtohtoisen tuoton kyseiselle ajanjaksolle.

1.6. Verotusriski

Verotusriskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että Arvopaperin tai sen tuoton verotuskohtelussa sijoitusaikana tapahtuvat muutokset voivat vaikuttaa sijoittajan saamaan tuottoon. Sijoittaja vastaa kaikista Arvopaperiin liittyvistä veroseuraamuksista ja hänen on itse arvioitava mahdolliset veroseuraamukset ja tarvittaessa käännyttävä veroneuvojan puoleen.

2. Tarjottavia Arvopapereita koskevat perustiedot

Arvopaperin nimi

Evli EM-Carry II Sertifikaatti

ISIN-koodi

FI4000106026

Liikkeeseenlaskija

Evli Pankki Oyj (Aleksanterinkatu 19 A, 00101 Helsinki, Suomi)

Laki

Arvopaperin liikkeeseenlaskuun sovelletaan Suomen lakia

Velkakirjojen muoto

Arvo-osuusmuotoinen joukkovelkakirjalaina

Valuutta

Euro ("EUR")

Liikkeeseenlaskupäivä

12.9.2014

Eräpäivä

26.9.2019

Mikäli Eräpäivä ei ole Pankkipäivä, siirtyy kyseinen Eräpäivä seuraavaan Pankkipäivään. Maksuajankohdan siirtyminen ei vaikuta maksettavaan määrään.

Etuoikeusasema

Liikkeeseenlaskijan konkurssi- tai selvitystilatilanteessa Arvopaperin haltijalla on sama etuoikeussija kuin Liikkeeseenlaskijan muilla nykyisillä ja tulevilla maksusitoumuksilla, joille ei ole asetettu vakuutta ja joilla ei ole huonompi etuoikeus kuin muilla sitoumuksilla. Arvopaperille ei ole asetettu erillistä vakuutta.

Verotus

Arvopaperille maksettavaa Kuponkia ei Liikkeeseenlaskijan tämän hetkisen käsityksen mukaan rinnasteta korkoon, josta perittäisiin korkotulon lähdevero, kun Kuponki maksetaan Suomessa yleisesti verovelvolliselle luonnolliselle henkilölle ja kotimaiselle kuolinpesälle. Kuponista suoritetaan edellä mainituilta sijoittajilta TVL:n mukainen ennakonpidätys.

Mikäli Arvopaperi myydään sijoitusaikana, jälkimarkkinakaupassa saatava tuotto on tuloverolain mukaista pääomatuloa. Yhteisölle ja yhtymälle tuotto on veronalaista tuloa yleishyödyllisten yhteisöjen verovapautta koskevin poikkeuksin.

Tämä kuvaus ei sisällä veroneuvontaa. Kuvaus ei ole tyhjentävä, vaan se on tarkoitettu yleiseksi tiedoksi tietyistä voimassa olevista säännöistä. Arvopaperin haltija on itse arvioitava

mahdolliset veroseuraamukset ja käännettävä veroneuvojan puoleen.

Liikkeeseenlaskutapa ja kirjaaminen

Arvopaperi lasketaan liikkeeseen Euroclear Finland Oy:n (Urho Kekkosen katu 5 C, 00100 Helsinki, Suomi) arvo-osuusjärjestelmään liitettynä arvo-osuuksina.

Arvo-osuudet kirjataan merkitsijän ilmoittamalle arvo-osuustilille viimeistään viidentenä pankkipäivänä Liikkeeseenlaskupäivän jälkeen arvo-osuusjärjestelmästä ja arvo-osuustileistä annettujen lakien ja Euroclear Finland Oy:n säännösten mukaisesti.

Takaisinmaksutapa

Katso Lainaehtojen 4. kohta ”4. Arvopaperin kohde-etuus ja tuotonlaskenta”

Intressit ja eturistiriidat

Liikkeeseenlaskijan tietojen mukaan ei ole Arvopaperien liikkeeseenlaskuun liittyviä olennaisia intressiristiriitoja.

Suojausinstrumentti

Liikkeeseenlaskija tekee kansainvälisillä johdannaismarkkinoilla toimivan osapuolen kanssa johdannaissopimuksen, Suojausinstrumentin, jolla suojataan Arvopaperiin liittyvää markkinariskiä. Suojausinstrumentin Kohde-etuutena toimii Valuuttakori.

Velkojienkokous

Evlin hallituksella on oikeus kutsua koolle Arvopaperin haltijoiden kokous (”Velkojienkokous”) päättämään Arvopaperin ehtojen muuttamisesta taikka muista jäljempänä mainituista seikoista. Kokouskutsu Velkojienkokoukseen on julkaistava vähintään 10 päivää ennen kokouspäivää. Kokouskutsussa on mainittava kokouksen aika, paikka ja asialista sekä miten Arvopaperin haltijan on meneteltävä voidakseen osallistua kokoukseen.

Velkojienkokous on pidettävä Helsingissä ja sen puheenjohtajan nimeää Evlin hallitus. Velkojienkokous on päätösvaltainen, jos läsnä olevat henkilöt edustavat vähintään 75 % Arvopaperin liikkeessä olevasta pääomamäärästä. Mikäli Velkojienkokous ei ole päätösvaltainen 30 minuutin kuluessa kokouskutsun mukaisesta alkamisajankohdasta, kokouksen asialistan käsittely voidaan Evlin hallituksen pyynnöstä lykätä uuteen Velkojienkokoukseen, joka on pidettävä aikaisintaan 14 päivän ja viimeistään 28 päivän kuluttua. Uusi Velkojienkokous on päätösvaltainen, jos läsnä olevat henkilöt edustavat vähintään 25 % Arvopaperin liikkeessä olevasta pääomamäärästä. Kokouskutsu lykkäyksen takia pidettävään uuteen Velkojienkokoukseen on julkaistava samalla tavalla kuin kutsu alkuperäiseen kokoukseen. Kutsussa on lisäksi mainittava kokouksen päätösvaltaisuuuden edellytykset.

Arvopaperin haltijoiden äänioikeus määräytyy Arvopaperien pääomamäärän perusteella. Evlillä ei ole äänioikeutta Velkojienkokouksessa. Velkojienkokouksen päätös edellyttää vähintään kahta

kolmasosaa (2/3) annetuista äänistä. Evlin edustajilla tai sen valtuuttamilla henkilöillä on oikeus olla läsnä Velkojienkokouksessa ja käyttää siellä puheenvuoroja.

Velkojienkokouksella on oikeus päättää Arvopaperin haltijoita sitovasti:

- (a) Arvopaperin ehtojen muuttamisesta sekä
- (b) suostumuksen antamisesta väliaikaiseen poikkeamiseen Arvopaperin ehdoista.

Kaikkien Arvopaperin haltijoiden suostumusta edellyttävät kuitenkin:

- (a) Arvopaperin pääoman ja/tai Kupongin alentaminen,
- (b) sijoitusajan pidentäminen,
- (c) Velkojienkokouksen päätösvaltaisuuden edellytysten muuttaminen, tai
- (d) Velkojienkokouksen päätöksen enemmistövaatimuksen muuttaminen.

Suostumukset voidaan antaa Velkojienkokouksessa tai muulla todistettavalla tavalla.

Velkojienkokous voi päätöksellään oikeuttaa nimetyn henkilön toteuttamaan Velkojienkokouksen päätöksen voimaansaattamiseksi tarvittavat toimenpiteet.

Velkojienkokouksen päätökset sitovat kaikkia Arvopapereiden haltijoita riippumatta siitä, ovatko he olleet läsnä Velkojienkokouksessa. Velkojienkokouksen päätökset ovat sitovia myös riippumatta siitä, onko Velkojienkokouksessa päätöksestä tehty merkintä Arvopaperin liikkeeseenlaskutilille.

3. Tarjouksen ehdot

Tarjousaika

18.8. – 29.8.2014

Merkintäpaikka

Evli Pankki Oyj

Merkinnän maksu

Merkinnät maksetaan kokonaisuudessaan 1.9.2014 mennessä merkinnän yhteydessä ilmoitettavalla tavalla.

Arvopapereiden tarjoaminen

Arvopaperi toteutetaan rajatulle sijoittajaryhmälle tarjottavana erillislainana (private placement). Arvopaperia voi merkitä Merkintäpaikassa Tarjousaikana. Tieto toteutuneesta merkinnästä annetaan merkintävahvistuksessa, joka lähetetään mahdollisimman pian liikkeenlaskupäivän jälkeen.

Emissiokurssi

100 % nimellisarvosta

Merkintäpalkkio

Merkintäpalkkio on 1 % nimellisarvosta

Arvopaperin nimellisarvo ja littera

10 000 euroa

Vähimmäismerkintä

100 000 euroa ja sen jälkeen 10 000 euron kerrannaisina

Arvopaperin ehtojen lopullinen vahvistaminen

Arvopaperin ehdot vahvistetaan viimeistään Arvopaperin Liikkeenlaskupäivänä. Arvopaperin ehdot, jotka voivat muuttua, koskevat Arvopaperin Kuponkia. Lopulliset Arvopaperin ehdot ovat nähtävissä viimeistään 12.9.2014 merkintäpaikassa sekä Evli Pankki Oyj:n Internet-osoitteessa www.evli.com/sijoitusobligaatiot.

Arvopaperi pääoma

Vähintään 1 000 000 ja enintään 20 000 000 euroa

Pääjärjestäjä

Evli Pankki Oyj

Maksuasiamies

Evli Pankki Oyj

Laskenta-asiamies

Evli Pankki Oyj

Merkintäsitoumus

Arvopaperille ei ole annettu merkintäsitoumusta.

Pörssilistaus

Arvopaperille ei haeta pörssilistausta

Strukturointikustannus ja pääoman suunniteltu käyttötapa

Arvio Arvopaperin strukturointikustannuksesta perustuu Arvopaperin sisältämien korko- ja johdannaissijoitusten arvoille arvostuspäivänä 7.8.2014. Strukturointikustannus merkinnöille on arviolta 4,0 % koko sijoitusajalta (vastaa noin 0,79 % vuosittaista kustannusta).

Strukturointikustannus sisältää kaikki Liikkeeseenlaskijalle Arvopaperista aiheutuvat kulut, kuten liikkeeseenlasku-, materiaali-, markkinointi-, selvitys-, lisenssi- ja säilytyskustannukset.

Arvopaperin liikkeeseenlasku on osa Liikkeeseenlaskijan varainhankintaa.

Ilmoitus liikkeeseenlaskun peruuttamisesta tai merkinnän keskeyttämisestä

Ilmoitus liikkeeseenlaskun peruuttamisesta tai keskeyttämisestä on saatavilla merkintäpaikasta sekä Evli Pankki Oyj:n Internet-osoitteesta www.evli.com/sijoitusobligaatiot.

Liikkeeseenlaskun edellytykset

Liikkeeseenlasku toteutetaan merkitsijöiden antamien merkintäsitoumusten perusteella, jos Arvopaperia 5.9.2014 lopullisesti hinnoiteltaessa Kuponkitaso voidaan vahvistaa vähintään tasoon 7,5 %.

Jos Arvopaperia ei ole merkitty yhteensä vähintään 1 000 000 euroa tai tapahtuu jotakin sellaista, joka Liikkeeseenlaskijan harkinnan mukaan voi vaarantaa järjestelyn onnistumisen, Liikkeeseenlaskijalla on oikeus, mutta ei velvollisuutta, peruuttaa liikkeeseenlasku.

Liikkeeseenlaskun peruuttamisen yhteydessä merkintäsumma palautetaan merkitsijöiden ilmoittamille pankkitileille kahden (2) viikon kuluessa merkintäajan päätyttyä. Palautettavalle summalle ei makseta korkoa liikkeeseenlaskun mahdollisessa peruuntumistilanteessa.

Ylivoimainen este

Liikkeeseenlaskija, Maksuasiamies, Laskenta-asiamies, Lunastuspaikka ja Euroclear Finland Oy eivät vastaa vahingosta, joka aiheutuu

- (a) viranomaisen toimenpiteestä, sodasta tai sodan uhasta, kapi-nasta tai kansalaislevottomuudesta,
- (b) edellä mainituista tahoista riippumattomasta ja niiden toimintaan olennaisesti vaikuttavasta häiriöstä posti- tai puhelinliikenteessä, sähköviestinnässä, taikka sähkövirran saannissa,
- (c) edellä mainittujen tahojen toiminnon tai toimenpiteen keskeytymisestä tai viivästymisestä tulipalon tai siihen verrattavan muun onnettomuuden vuoksi,

(d) edellä mainittujen tahojen toimintaan olennaisesti vaikuttavasta työtaistelutoimenpiteestä silloin, kun se koskee vain osaa edellä mainittujen tahojen toimihenkilöistä ja huolimatta siitä, ovatko edellä mainitut tahot siihen osallisena vai ei, tai

(e) muusta näihin verrattavasta ylivoimaisesta esteestä tai vastavanlaisesta syystä johtuvasta edellä mainittujen tahojen liiketoiminnan kohtuuttomasta vaikeutumisesta.

Arvopaperin haltijan suostumus itseään koskevien tietojen antamiseen

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus saada arvo-osuusjärjestelmästä annetussa laissa tarkoitettu luettelo Arvopaperin haltijoista.

Evlin oikeus ennakaisesta takaisinmaksuun

Kyllä.

Jos Suojausinstrumentti päättyy siksi, että Suomen tai jonkun muun maan lain, viranomaismääräyksen tai oikeus- tai viranomaiskäytännön muutoksen johdosta Suojausinstrumentti tai sen kohde-etuuden omistaminen, hankkiminen tai luovuttaminen on tullut Suojausinstrumentin osapuolelle lainvastaiseksi, Liikkeeseenlaskijalla on oikeus maksaa Arvopaperi ennakaisesta takaisin. Liikkeeseenlaskijan on ilmoitettava ennakaisesta takaisinmaksusta Arvopaperin haltijoille vähintään viisi (5) Pankkipäivää ennen takaisinmaksua.

Jos Arvopaperi maksetaan ennakaisesta takaisin, Liikkeeseenlaskija maksaa Arvopaperin haltijoille Laskenta-asiamiehen hyvän markkinatavan mukaisesti määrittelemän Arvopaperien Suojausinstrumentin päättymishetken markkina-arvoon perustuvan arvon, joka voi olla yli tai alle Arvopaperin nimellisarvon.

Evliillä on oikeus maksaa ennakaisesta takaisin jokainen Arvopaperi tai yksittäiset Arvopaperit kokonaisuudessaan, jos Arvopaperin koron tai pääoman maksun osalta lainsäädäntö tai Evliä sitovat viranomaisten määräykset muuttuvat Arvopaperin liikkeeseenlaskun jälkeen niin, että Arvopaperin tai Arvopaperien liikkeessä pitäminen tai maksujen suorittaminen muuttuu Evlille lain tai määräysten vastaiseksi tai Evli tulee lainsäädännön tai määräysten muutosten johdosta velvolliseksi maksamaan viranomaisille tai muulle kolmannelle taholle ylimääräisiä maksuja, jotka ovat Arvopaperin pääomaan nähden huomattavia. Evlin on vedotessaan tähän oikeuteen hankittava riippumattoman oikeudellisen asiantuntijan tai viranomaisen lausunto, joka on liitettävä jäljempänä mainittuun ilmoitukseen ennakaisesta takaisinmaksusta.

Arvopaperin haltijan oikeus vaatia ennakaisesta takaisinmaksua

Ei

Arvopaperin takaisinostot

Takaisinostohintaan vaikuttavat Kohde-etuuden arvonkehityksen lisäksi muun muassa markkinakorko sekä jäljellä oleva sijoitusaika. Evli Pankki Oyj antaa Arvopaperille päivittäisen takaisinostohinnan

normaaleissa markkinaolosuhteissa, mutta ei voi taata jälkimarkkinoita.

4. Arvopaperin kohde-etuus ja tuotonlaskenta

Kohde-etuutena toimii jäljempänä kohdassa "Kohde-etuus" määritelty neljän valuuttaparin muodostaman Valuuttakori. Arvopaperin Eräpäivänä maksettava Takaisinmaksumäärä ja vuosittain maksettavan Kupongin suuruus muodostuu Kohde-etuuden sijoitusaikaisen arvonkehityksen perusteella.

ARVOPAPERIN TAKAISINMAKSUMÄÄRÄ VOI ARVOPAPERIN EHTOJEN MUKAAN OLLA PIENEMPI KUIN NIMELLISARVO, JOLLOIN SJOITTAJA VOI MENETTÄÄ MERKINTÄHINNAN OSITTAIN TAI KOKONAAN. KOHDE-ETUUDEN EHTOJEN MUKAISEN KEHITYKSEN OLLESSA SJOITUSAIKANA -100 % ERÄÄNTYY ARVOPAPERI ARVOTTOMANA.

Kohde-etuus

Kohde-etuuksia ovat seuraavat valuuttaparit (yhdessä "Valuuttakori"):

| k | Valuuttapari | Kuvaus | Hintalähde |
|---|--|--|--|
| 1 | 1/EUR/BRL (Noteeraus muodostetaan kertomalla 1/EUR/USD sekä 1/USD/BRL valuuttakurssit) | yhden Brasilian realin hinta euroissa | EUR/USD: Reuters-sivu ECB37, klo 14.15 Frankfurtin aikaa. USD/BRL: Reuters-sivu BRFR (PTAX offer), klo 18.00 Sao Paulon aikaa |
| 2 | 1/EUR/IDR (Noteeraus muodostetaan kertomalla 1/EUR/USD sekä 1/USD/IDR valuuttakurssit) | yhden Indonesian rupian hinta euroissa | EUR/USD: Reuters-sivu ECB37, klo 14.15 Frankfurtin aikaa. USD/IDR: Reuters-sivu JISDOR, klo 10.00 Jakartan aikaa |
| 3 | 1/ EUR/INR (Noteeraus muodostetaan kertomalla 1/EUR/USD sekä 1/USD/INR valuuttakurssit) | yhden Intian rupian hinta euroissa | EUR/USD: Reuters-sivu ECB37, klo 14.15 Frankfurtin aikaa. USD/INR: Reuters-sivu RBIB, klo 12.00 Mumbain aikaa |
| 4 | 1/EUR/TRY | yhden Turkin liiran hinta euroissa | Reuters-sivu ECB37, klo 14.15 Frankfurtin aikaa. |

Kohde-etuuksien paino

Jokaisen Valuuttaparin paino Valuuttakorissa on 25 %.

Takaisinmaksumäärä

Arvopaperi ei ole pääomaturvattu ja sijoittaja voi menettää sijoittamansa pääoman osittain tai kokonaan. Arvopaperin Takaisinmaksumäärä on riippuvainen Valuuttakorin arvokehityksestä. Eräpäivänä maksettava Takaisinmaksumäärä määräytyy seuraavasti:

$$\text{Takaisinmaksumäärä} = \text{Nimellisarvo} * \text{Valuuttakorin taso}(5)$$

Valuuttakorin taso

$$\text{Valuuttakorin taso}(i) = \frac{1}{4} \sum_{k=1}^4 \left(\frac{\text{Valuuttaparin noteeraus}_{k,i}}{\text{Valuuttaparin noteeraus}_{k,0}} \right)$$

Missä

Valuuttaparin noteeraus_{k,i} tarkoittaa valuuttaparin k kohdassa "Kohde-etuus" määriteltyä noteerausta Havaintopäivänä i (i=1-5)

Valuuttaparin noteeraus_{k,0} tarkoittaa valuuttaparin k kohdassa "Kohde-etuus" määriteltyä noteerausta Alkuarvon havaintopäivänä (i=0)

Kuponkitaso

8,0 %. Kuponkitaso on alustava ja se vahvistetaan liikkeeseenlaskupäivänä vähintään tasoon 7,5 %.

Kuponki

Jokaisena Kuponginmaksupäivänä i (i=1-5) liikkeeseenlaskija maksaa Arvopaperin haltijalle jäljempänä määritellyn kupongin:

$$\text{Kuponki} = \text{Nimellisarvo} * \text{Kuponkitaso} * \text{Valuuttakorin taso}(i)$$

Havaintopäivät

| i | Havaintopäivä |
|---|-------------------------------------|
| 0 | 12.9.2014 (Alkuarvon havaintopäivä) |
| 1 | 12.9.2015 |
| 2 | 12.9.2016 |
| 3 | 12.9.2017 |
| 4 | 12.9.2018 |
| 5 | 12.9.2019 |

Jos Havaintopäivä ei ole Noteerauspäivä, Havaintopäivä määräytyy Noteerauspäiväolettan mukaisesti huomioiden kuitenkin Markkinahäiriöstä mahdollisesti aiheutuvat poikkeukset.

Kuponjimaksupäivät

| i | Kuponjimaksupäivä |
|---|-----------------------------|
| 1 | 26.9.2015 |
| 2 | 26.9.2016 |
| 3 | 26.9.2017 |
| 4 | 26.9.2018 |
| 5 | 26.9.2019 (Erääntymispäivä) |

Noteerauspäivä

Noteerauspäivä on päivä, jolloin Kohde-etuutena toimivilla valuutapareilla käydään kauppaa Liikkeeseenlaskijan arvion mukaan ja Kohde-etuudelle noteerataan hintaa.

Noteerauspäiväolettama

Seuraava Noteerauspäivä. Jos Kohde-etuuden arvoa ei voi Markkinahäiriön takia määrittää, Kohde-etuuden arvo siirtyy määritettäväksi ensimmäisenä seuraavana päivänä, jolloin Kohde-etuuden arvo noteerataan ja Kohde-etuudella voidaan käydä kauppaa Liikkeeseenlaskijan arvion mukaan.

Pankkipäiväolettama

Seuraava Pankkipäivä

Pankkipäivä

Pankkipäivä tarkoittaa päivää, jona pankit ovat yleisesti auki Suomessa ja jolloin Euroopan Keskuspankin TARGET- järjestelmä on käytössä.

Markkinahäiriö

Kohde-etuuden osalta Markkinahäiriö tarkoittaa jonkin seuraavan tapahtuman toteutumista Liikkeeseenlaskijan arvion mukaan:

- i. Kohde-etuuden tai sen olennaisen osan noteeraus puuttuu, ei ole saatavissa tai sen noteeraus loppuu;
- ii. Kohde-etuuden koostumus muuttuu tai Kohde-etuuden arvo ei enää julkaista;
- iii. Kohde-etuudella tai sen olennaisella osalla käytävä kauppa loppuu, keskeytetään tai sitä rajoitetaan olennaisella tavalla; tai
- iv. markkinatoimijoiden mahdollisuus käydä kauppaa Kohde-etuudella, sen olennaisella osalla tai siihen liittyvillä optio- tai termiinisopimuksilla, tai markkinatoimijoiden mahdollisuus saada Kohde-etuuden tai sen olennaisen osan noteeraus loppuu, keskeytyy tai heikkenee olennaisesti jonkin muun tapahtuman vuoksi.

Jos Havaintopäivänä Liikkeeseenlaskijan arvion mukaan vallitsee Markkinahäiriö, Havaintopäivien noteerauksen vahvistaminen tehdään Havaintopäivää seuraavana markkinahäiriöttömänä Noteerauspäivänä. Jos Markkinahäiriö kuitenkin jatkuu kahdeksana pe-

räkkäisenä alkuperäistä Havaintopäivää seuraavana Noteeraus-päivänä, Havaintopäivä on kahdeksas Noteerauspäivä siitä huolimatta, vallitseeko silloin Markkinahäiriö vai ei. Liikkeeseenlaskijan on tällöin vahvistettava arvonkehityksen laskemisessa käytettävä Havaintopäivien noteeraus, joka Laskenta-asiamiehen arvion mukaan mahdollisimman suuressa määrin vastaa sitä arvoa, joka olisi vahvistettu, jos kyseisenä päivänä ei olisi vallinnut Markkinahäiriö.

Kohde-etuuden korvaaminen

Jos Kohde-etuuden koostumusta muutetaan olennaisesti tai jos Kohde-etuuden arvoa ei enää lasketa tai julkaista, Liikkeeseenlaskijan tulee korvata Kohde-etuus vaihtoehdolla, joka mahdollisimman hyvin vastaa Kohde-etuutta. Mikäli tällaisen korvaavan kohde-etuuden arvoa ei Liikkeeseenlaskijan arvion mukaan lasketa ja julkaista, tai mikäli Kohde-etuuden tai sen arvion laskentatapa Liikkeeseenlaskijan arvion mukaan muuttuu olennaisesti, Liikkeeseenlaskijalla on oikeus korjata Kohde-etuuden arvion laskentatapa tarpeelliseksi katsomallaan tavalla. Korvaavan laskentatavan tulee pohjautua Kohde-etuuden aikaisempaan koostumukseen, laskentaan ja julkaisemiseen ja kuvastaa niitä. Jos Liikkeeseenlaskija arvioi, ettei Kohde-etuuden korvaaminen tai sovellettavan laskentatavan korjaaminen anna kohtuullista tulosta, Liikkeeseenlaskijalla on oikeus Suojausinstrumentin ja Arvopaperin ennenaikaiseen purkamiseen, jolloin Liikkeeseenlaskija maksaa Arvopaperin haltijoille Arvopaperin Suojausinstrumentin päättymishetken markkina-arvoon perustuvan määrän, joka voi olla yli tai alle Arvopaperin nimellisarvon.

Pääomaturva

Arvopaperilla ei ole pääomaturvaa

Efektiivinen tuotto

Arvopaperille laskettava lopullinen efektiivinen vuotuinen tuotto riippuu Kohde-etuuden arvonkehityksestä, joten sitä ei ole mahdollista laskea etukäteen.

Kohde-etuutta koskevat tiedot

Kohde-etuuden arvonkehityksestä on saatavilla sijoitusaikana tietoa osoitteessa www.evli.com/sijoitusobligaatiot.