

EVLI PANKKI OYJ

Evli Korkotodistus High Yield XV

| | |
|--------------------|------------------------|
| Merkintäaika: | 18.12.2014 - 16.1.2015 |
| Sijoitusaika: | 29.1.2015 – 9.1.2020 |
| Liikkeeseenlaskija | Evli Pankki Oyj |
| Järjestäjä: | Evli Pankki Oyj |
| Emissiokurssi: | 100 % |

SISÄLLYSLUETTELO

| | |
|---|----|
| LAINAEHDOT - Evli Korkotodistus High Yield XV | 3 |
| 1. Riskitekijät | 3 |
| 1.1. Viiteyhtiöihin liittyvä luottoriski | 3 |
| 1.2. Liikkeeseenlaskijariski | 3 |
| 1.3. Jälkimarkkina- ja likviditeettiriski | 4 |
| 1.4. Korkoriski | 4 |
| 1.5. Ennenaikaista takaisinmaksua koskeva riski | 4 |
| 1.6. Liikkeeseenlaskun peruuttaminen | 4 |
| 1.7. Verotusriski | 4 |
| 2. Tarjottavia Arvopapereita koskevat perustiedot | 5 |
| 3. Tarjouksen ehdot | 8 |
| 4. Arvopaperin kohde-etuus ja tuotonlaskenta | 11 |
| LIITE 1 – Korvaavan Viiteyhtiön määrittäminen | 16 |
| LIITE 2 – Indeksilisenssi ja vastuuvapauslauseke | 18 |
| LIITE 3 - Luottovastuutapahtumaan liittyvät määritelmät | 19 |
| LIITE 4 – Viiteyhtiöt | 20 |

LAINAEHDOT - Evli Korkotodistus High Yield XV

Evli Korkotodistus High Yield XV – nimisestä arvopaperista ("Arvopaperi") ei ole laadittu voimassa olevan lainsäädännön mukaista esitettä. Sijoitusta harkitsevien tulee ennen sijoituspäätöksen tekemistä huolellisesti perehtyä seuraavassa esitettäviin tarjottavaa Arvopaperia koskeviin lainakoh- taiseihin ehtoihin ("Lainakohtaiset ehdot"), 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 25.9.2014 hyväksynyt käytettäväksi tietojen antamiseksi Evlistä sen laskiessa liikkeeseen arvopapereita, joi- den liikkeeseenlaskusta Finanssivalvonnan tulee hyväksyä esite) sekä Evli Pankki Oyj:n Osa- vuosikatsauksesta 30.9.2014. Riskitekijöiden esitysjärjestyksellä Lainaehdoissa tai Rekisteröinti- asiakirjassa ei ole tarkoitus osoittaa niiden toteutumisen todennäköisyyttä. Myös muut kuin Laina- ehdoissa tai Rekisteröintiasiakirjassa esitetyt riskit voivat vaikuttaa haitallisesti Evlin liiketoimintaan tai liikkeeseenlaskettavan Arvopaperin arvoon.

1. Riskitekijät

1.1. Viiteyhtiöihin liittyvä luottoriski

Arvopaperin Viiteyhtiöinä toimivat The Markit iTraxx Europe Cros- scover –indeksin sarjaan 22 kuuluvat yritykset. Indeksiksi koostuu liike- keeseenlaskupäivänä 75 viiteyhtiöstä. Arvopaperi ei ole pääoma- turvattu ja koronmaksu ja pääoman takaisinmaksu on sidottu Viite- yhtiöiden luottoriskiin. Luottoriski toteutuu, mikäli yhteen tai useam- paan Viiteyhtiöön kohdistuu ns. Luottovastuutapahtuma (esim. konkurssi, maksuhäiriö, velkojen uudelleenjärjestely, valtiollinen vä- liintulo). Sijoittaessaan Arvopaperiin sijoittaja ottaa riskin kaikkien Viiteyhtiöiden Luottovastuutapahtumista. Takaisinmaksettava mää- rä voi pääoman osalta olla 0-100 % nimellispääomasta. Luottoris- kin toteutuminen Viitekorin yhtiöissä alentaa sijoitettua pääomaa ja korkoa. Luottoriskin toteutuessa kaikissa viiteyhtiöissä sijoittaja menettää koko sijoitetun pääoman ja koron kertyminen lakkaa.

Sijoittajan tulee sijoituspäätöstä tehdessään kiinnittää huomiota Vii- teyhtiöiden luottokelpoisuuteen ja Luottovastuutapahtuman käsit- teeseen, joka on laaja eikä edellytä esim. viiteyhtiön konkurssia. Viiteyhtiöiden luottoriskin tulevasta kehityksestä ei voida antaa ta- keita. Sijoitus Arvopaperiin ei ole sama asia kuin suora sijoitus Vii- teyhtiöiden joukkovelkakirjalainoihin. Luottoriski kohdistuu sijoitta- jaan 20.12.2019 asti.

1.2. Liikkeeseenlaskijariski

Liikkeeseenlaskijariski tarkoittaa riskiä siitä, että Liikkeeseenlaskija eli Evli joutuu maksukyvyttömyystilaan, jolloin se ei suoriudu Arvo- paperin asettamista velvoitteista sijoittajia kohtaan. Tällöin on mah- dollista, että sijoittaja menettää sijoittamansa nimellispääoman ko- konaan tai osittain, tai ei saa Arvopaperin ehtojen mukaista tuottoa. Arvopaperille ei ole asetettu erillistä vakuutta. Sijoittajan tulee sijoi- tuspäätöstä tehdessään kiinnittää huomiota Liikkeeseenlaskijan ta- loudelliseen asemaan ja luottokelpoisuuteen. Liikkeeseenlaskijaris- kin arvioimiseksi Rekisteröintiasiakirjassa liitteineen sekä Evli Pankki Oyj:n Osavuosisatoksessa 30.9.2014 on esitetty tiedot Liikkeeseenlaskijan taloudellisesta asemasta. Juoksuaikana Liik-

keeseenlaskijan 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. Arvopaperin markkinahintaan vaikuttavat juoksuaikana muun muassa kohde-etuuden kehitys, 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. Korkoriski

Korkoriskillä tarkoitetaan sitä, että korkotason kehityksellä on vaikutus Arvopaperin arvoon sijoituksen juoksuaikana. Korkotason noustessa Arvopaperin arvo laskee ja korkotason laskiessa Arvopaperin arvo nousee. Mitä pidempi sijoitusaika on, sitä suurempi vaikutus korkotason muutoksella on Arvopaperin arvoon. Korkoriski voi toteutua vain, jos velkakirja myydään ennen eräpäivää.

1.5. Ennenaikaista takaisinmaksua koskeva riski

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus maksaa Arvopaperi ennenaikaisesti takaisin Lainaehtojen kohdan "Evlän oikeus ennenaikaiseen Takaisinmaksuun" mukaisesti. Tällöin Liikkeeseenlaskija maksaa Arvopaperin omistajalle Arvopaperin markkina-arvon, joka voi olla yli tai alle Arvopaperin nimellisarvon.

1.6. Liikkeeseenlaskun peruuttaminen

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus peruuttaa Arvopaperin liikkeeseenlasku Lainaehtojen kohdassa "Liikkeeseenlaskun edellytykset" kuvattuna mukaisesti. Liikkeeseenlaskun peruuttamisen yhteydessä merkintäsumma palautetaan merkintäajon ilmoittamille pankkitileille kahden (2) viikon kuluessa merkintäajan päätyttyä. Palautettavalle summalle ei makseta korkoa liikkeeseenlaskun mahdollisessa peruuntumistilanteessa, jolloin sijoittaja menettää mahdollisen vaihtoehdoisen tuoton kyseiselle ajanjaksolle.

1.7. Verotusriski

Verotusriskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että Arvopaperin tai sen tuoton verotuskohtelussa sijoitusaikana tapahtuvat muutokset voivat vaikuttaa sijoittajan saamaan nettotuottoon. Sijoittaja vastaa kaikkia Arvopaperiin liittyvistä veroseuraamuksista ja hänen on itse arvi-

oitava mahdolliset veroseuraamukset ja tarvittaessa käännyttävä veroneuvojan puoleen.

2. Tarjottavia Arvopapereita koskevat perustiedot

Arvopaperin nimi

Evli Korkotodistus High Yield XV

ISIN-koodi

FI4000125281

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

29.1.2015

Eräpäivä

9.1.2020 ("Alkuperäinen Takaisinmaksupäivä")

tai Lopullinen Takaisinmaksupäivä, jos takaisinmaksu siirtyy Viiteyhtiössä tapahtuvan Luottovastuutapahtuman johdosta.

Lopullinen Takaisinmaksupäivä

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus siirtää takaisinmaksua, mikäli Liikkeeseenlaskijan tietoon on tullut tapahtuma, joka Liikkeeseenlaskijan arvion mukaan on Luottovastuutapahtuma ja joka on tapahtunut Luottovastuuajana, mutta jonka osalta ei ole viimeistään viisi (5) Pankkipäivää ennen Alkuperäistä Takaisinmaksupäivää kansainvälisen markkinakäytännön mukaisesti ratkaistu, onko kyseessä Luottovastuutapahtuma. Arvopaperi maksetaan tällöin takaisin Alkuperäisen Takaisinmaksupäivän sijasta Lopullisena Takaisinmaksupäivänä, jolla tarkoitetaan kymmenettä (10) Pankkipäivää sen jälkeen kun kansainvälisen markkinakäytännön mukaan vahvistetaan, oliko kyseessä Luottovastuutapahtuma.

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 mahdollisesti maksettavasta Korosta ei suoriteta lähdeveroa, kun Korko maksetaan Suomessa yleisesti verovelvolliselle luonnolliselle henkilölle ja kotimaiselle kuolinpesälle.

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 käännyttävä 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 kohta ”Takaisinmaksumäärä”

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 toimivat Viitekorin yhtiöt.

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 pi-

deettävä 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 päätösvaltaisuuden 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 koron 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

18.12.2014 - 16.1.2015

Merkintäpaikka

Evli Pankki Oyj

Merkinnän maksu

Merkinnät maksetaan kokonaisuudessaan 19.1.2015 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 liikkeeseenlaskupäivän jälkeen.

Emissiokurssi

100 % nimellisarvosta

Merkintäpalkkio

Merkintäpalkkio on 1 % nimellisarvosta

Arvopaperin nimellisarvo ja littera

10 000 euroa

Vähimmäismerkintä

10 000 euroa ja sen jälkeen 10 000 euron kerrannaisina

Arvopaperin ehtojen lopullinen vahvistaminen

Arvopaperin ehdot vahvistetaan viimeistään Arvopaperin Liikkeenlaskupäivänä. Arvopaperin ehdot, jotka voivat muuttua, koskevat Arvopaperi Pääomaa ja Korkoa. Lopulliset Arvopaperin ehdot ovat nähtävissä liikkeeseenlaskun jälkeen Evli Pankki Oyj:n Internet-osoitteessa www.evli.com/sijoitusobligaatiot.

Arvopaperin 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 15.12.2014. 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, jotka ovat arviolta suuruudeltaan 11 500 euroa.

Arvopaperin liikkeeseenlasku on osa Liikkeeseenlaskijan varainhankintaa.

Ilmoitus liikkeeseenlaskun peruuttamisesta tai merkinnän keskeyttämisestä

Ilmoitus liikkeeseenlaskun peruuttamisesta tai keskeyttämisestä on saatavilla merkintäpaikasta.

Liikkeeseenlaskun edellytykset

Liikkeeseenlasku toteutetaan merkitsijöiden antamien merkintäsitoumusten perusteella, jos Arvopaperia 22.1.2015 lopullisesti hinnoiteltaessa Korko voidaan vahvistaa vähintään tasoon 4,5 % ja Arvopaperia on merkitty yhteensä vähintään 1 000 000 euroa.

Jos Arvopaperia ei ole merkitty vaadittua vähimmäismäärää tai tapahtuu jotakin sellaista, joka Liikkeeseenlaskijan harkinnan mukaan voi vaarantaa järjestelyn onnistumisen, Liikkeeseenlaskijalla on oikeus, mutta ei velvollisuutta, peruuttaa liikkeeseenlasku, missä tapauksessa 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 ja Euroclear Finland Oy eivät vastaa vahingosta, joka aiheutuu

- (a) viranomaisen toimenpiteestä, sodasta tai sodan uhasta, kapihasta 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 keskeyttämisestä tai viivästyttämisestä 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 vastaavanlaisesta 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 ennenaikaiseen takaisinmaksuun

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus ennenaikaiseen takaisinmaksuun alla kuvatuissa tilanteissa.

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

Jos Arvopaperi maksetaan ennenaikaisesti 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 ennenaikaisesti 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 ennenaikaisesta takaisinmaksusta.

Arvopaperin haltijan oikeus vaatia ennenaikaista takaisinmaksua

Ei

Arvopaperin takaisinostot

Takaisinostohintaan vaikuttavat Viitekorin yhtiöiden luottoriski-preemion 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 ”Viiteyhtiöt” määriteltyjen Viitekorin yhtiöiden luottoriski. Arvopaperin Takaisinmaksupäivänä maksettava Takaisinmaksumäärä ja Koron suuruus muodostuvat Viitekorin yhtiöissä mahdollisesti tapahtuvien Luottovastuutapahtumien perusteella.

ARVOPAPERIN TAKAISINMAKSUMÄÄRÄ VOI ARVOPAPERIN EHTOJEN MUKAAN OLLA PIENEMPI KUIN NIMELLISARVO, JOLLOIN SJOITTAJA VOI MENETTÄÄ MERKINTÄHINNAN OSITTAIN TAI KOKONAAN. LUOTTOVASTUUTAPAHTUMAN TOTEUTUESSA KAIKISSA VIITEKORIN YHTIÖISSÄ TUOTE ERÄÄNTYY ARVOTTOMANA EIKÄ SJOITTAJALLE MAKSETA KORKOA.

Viiteyhtiöt

Viiteyhtiöitä ovat The Markit iTraxx Europe Crossover -indeksin sarjaan 22 sisältyvät yhtiöt (kaikki yhdessä ”Viitekori”) sekä yhtiöiden mahdolliset Korvaavat Viiteyhtiöt. Yhtiöt on lueteltu Liitteessä 3. Mikäli The Markit iTraxx Europe Crossover -indeksin ja Liitteen 4 viiteyhtiölistan välillä ilmenee ristiriita, ovat Lainan Viiteyhtiöitä The Markit iTraxx Europe Crossover -indeksiin sisältyvät yhtiöt.

Viiteyhtiön Paino

Jokaisen Viiteyhtiön paino Viitekorissa on 1/75 Merkintäajan alussa. Mikäli Viiteyhtiöissä ei tapahdu Liitteessä 1 kuvatun johdosta muutoksia, kunkin Viiteyhtiön paino on koko sijoitusajan muuttumaton.

Luottovastuu aika

Luottovastuu aika on 29.1.2015 – 20.12.2019 välinen ajanjakso.

Luottovastuutapahtuman toteamiseksi Viiteyhtiön tilannetta voidaan kuitenkin tarkastella taannehtivasti 60 kalenteripäivän ajalta ennen Luottovastuuajan alkamista kansainvälisen markkinakäytännön mukaisesti.

Luottovastuutapahtuman Ilmoituspäivä

Mikäli Liikkeeseenlaskijan tietoon tulee Viiteyhtiötä kohdannut Luottovastuutapahtuma, ilmoittaa Liikkeeseenlaskija siitä Arvopaperin haltijoille. Jokaisen tällaisen ilmoituksen julkaisupäivä tarkoittaa näissä Arvopaperin ehdoissa Luottovastuutapahtuman Ilmoituspäivää.

Luottovastuutapahtuman Määrittäminen päivä

Liikkeeseenlaskijan määrittelemä päivä, jolloin Luottovastuutapahtuma katsotaan markkinakäytännön mukaan tulleen julkiseksi.

Ilmoitus

Luottovastuutapahtumasta

Liikkeeseenlaskijan ilmoittaessa tai tiedottaessa velkakirjojen haltijoille Arvopaperin ehtojen mukaan toteutuneista Luottovastuutapahtumista, ilmoitus julkaistaan Liikkeeseenlaskijan kotisivuilla osoitteessa, joka tällä hetkellä on www.evli.com/sijoitusobligatiot.

Takaisinmaksumäärä

Arvopaperi ei ole pääomaturvattu ja sijoittaja voi menettää sijoittamansa pääoman sekä tuoton osittain tai kokonaan. Arvopaperin Takaisinmaksumäärä on riippuvainen Viiteyhtiöissä mahdollisesti toteutuvista Luottovastuutapahtumista.

1. Ei Luottovastuutapahtumia:

Mikäli yhtään Viiteyhtiötä koskevaa Luottovastuutapahtumaa ei tule Liikkeeseenlaskijan tietoon Luottovastuuaikana tai kahden viikon kuluessa Luottovastuuaajan päättymisen jälkeen, Arvopaperin haltijalle maksetaan Alkuperäisenä Takaisinmaksupäivänä Arvopaperin nimellispääoman mukainen pääoma kokonaisuudessaan takaisin.

2. Yksi tai useampi Luottovastuutapahtuma:

Luottovastuutapahtuman tapahtuessa yhdessä tai useammassa Viiteyhtiössä Luottovastuuaikana Takaisinmaksumäärä on Arvopaperin nimellisarvoa pienempi. Takaisinmaksumäärä riippuu Luottovastuutapahtumien lukumäärästä.

Mikäli Luottovastuuaikana yhdelle tai useammalle Viiteyhtiölle on tapahtunut Luottovastuutapahtuma, Takaisinmaksumäärä riippuu kansainvälisen markkinakäytännön mukaan vahvistettujen Luottovastuutapahtumien lukumäärästä. Jokainen Luottovastuutapahtuma alentaa Takaisinmaksumäärää 1/75:lla. Alla oleva taulukko havainnollistaa, miten Luottovastuutapahtuma pienentää Takaisinmaksumäärää

| <u>Luottovastuutapahtumien lukumäärä</u> | <u>Takaisinmaksumäärä</u> |
|--|---------------------------|
| 0 | nimellisarvo |
| 1 | 98,67 % * nimellisarvo |
| 3 | 96,00 % * nimellisarvo |
| 5 | 93,33 % * nimellisarvo |
| 10 | 86,67 % * nimellisarvo |
| 20 | 73,33 % * nimellisarvo |
| 30 | 60,00 % * nimellisarvo |
| 40 | 46,67 % * nimellisarvo |
| 50 | 33,33 % * nimellisarvo |
| 60 | 20,00 % * nimellisarvo |
| 70 | 6,67 % * nimellisarvo |
| 75 | 0 % |

Taulukossa on oletuksena, että Viiteyhtiöiden painotuksessa ei ole tapahtunut muutoksia Liitteessä 1 kuvatun mukaisesti. Mikäli Viite-

korin yhtiöiden painoissa on tapahtunut muutoksia, Takaisinmaksumäärä pienenee kunkin Luottovastuutapahtuman osalta samalla painolla kuin kyseisellä Viiteyhtiöllä oli Viitekorissa Luottovastuutapahtuman tapahtuessa.

Korko

Arvopaperin kulloisellekin Laskennalliselle nimellisarvolle maksetaan kiinteää korkoa, joka on suuruudeltaan 5,0 % (p.a). Korko on alustava ja se vahvistetaan tasoon 4,5 % (p.a.) viimeistään Liikkeeseenlaskupäivänä.

Korkojakso

Ensimmäinen Korkojakso alkaa 29.1.2015 ja päättyy 20.12.2015. Seuraavat korkojaksot ovat 12 kuukauden pituisia ja alkavat vuosittain 20.12. ja päättyvät seuraavan korkojakson alkamispäivänä. Viimeinen korkojakso alkaa 20.12.2018 ja päättyy Takaisinmaksupäivänä.

Korkojakson päivien lukumäärää laskettaessa otetaan mukaan Korkojakson ensimmäinen päivä ja luetaan pois Korkojakson viimeinen päivä.

Koronmaksupäivä

Ensimmäisen Korkojakson osalta Koronmaksupäivä on 9.1.2016. Sen jälkeen Koronmaksupäivä on vuosittain, 9.1. Mikäli Koronmaksupäivä ei ole pankkipäivä, Koronmaksupäivä siirtyy seuraavaan pankkipäivään. Koronmaksupäivän mahdollinen siirtyminen seuraavaan pankkipäivää ei vaikuta korkojakson pituuteen. Viimeisen Korkojakson osalta Koronmaksupäivä on Eräpäivä tai Lopullinen Takaisinmaksupäivä.

Arvopaperille ei kerry Korkoa tai muuta tuottoa Takaisinmaksupäivän jälkeen.

Maksettavan Koron määrä

Mikäli yhtään Luottovastuutapahtumaa ei ole tullut Liikkeeseenlaskijan tietoon, maksetaan Arvopaperin haltijoille Korkoa Arvopaperin koko nimellisarvolle.

Mikäli Luottovastuuajana Viitekorin yhtiöissä tapahtuu yksi tai useampi Luottovastuutapahtuma, alenee Arvopaperin Laskennallinen nimellisarvo, jolle Korkoa maksetaan. Laskennallinen nimellisarvo, jolle Korkoa maksetaan, alenee sen Korkojakson alusta, jonka aikana Luottovastuutapahtuma on tapahtunut. Laskennallinen nimellisarvo pienenee kunkin Luottovastuutapahtuman osalta 1/75 oheisen taulukon mukaan:

| Luottovastuutapahtumien lukumäärä | Laskennallinen nimellisarvo |
|--|------------------------------------|
| 0 | nimellisarvo |
| 1 | 98,67 % * nimellisarvo |
| 3 | 96,00 % * nimellisarvo |
| 5 | 93,33 % * nimellisarvo |
| 10 | 86,67 % * nimellisarvo |
| 20 | 73,33 % * nimellisarvo |
| 30 | 60,00 % * nimellisarvo |
| 40 | 46,67 % * nimellisarvo |
| 50 | 33,33 % * nimellisarvo |
| 60 | 20,00 % * nimellisarvo |
| 70 | 6,67 % * nimellisarvo |
| 75 | 0 % |

Taulukossa on oletuksena, että Viiteyhtiöiden painotuksessa ei ole tapahtunut muutoksia Liitteessä 1 kuvatun mukaisesti. Mikäli Viitekorin yhtiöiden painoissa on tapahtunut muutoksia, Laskennallinen nimellisarvo, jolle Korkoa maksetaan, pienenee kunkin Luottovastuutapahtuman osalta samalla painolla kuin kyseisellä Viiteyhtiöllä oli Viitekorissa Luottovastuutapahtuman sattuessa.

Koronmaksupäivänä Maksettavan Koron määrä määräytyy kunkin Arvopaperin osalta seuraavan kaavan mukaan:

Laskennallinen nimellisarvo x Korko x 30 / 360

Liikaa maksettu korko

Jos on tapahtunut Luottovastuutapahtuma ennen Koronmaksupäivää, joka vähentää Maksettavan Koron määrää, ja Liikkeeseenlaskija ei ole kyennyt laskemaan Koron oikeaa määrää Koronmaksupäivänä, Liikkeeseenlaskija ilmoittaa mahdollisimman pian kyseisen Koronmaksupäivän jälkeen Arvopaperin haltijoille liikaa maksettusta Korosta. Liikaa maksettu Korko vähennetään Takaisinmaksettavasta määrästä tai Maksettavan Koron määrästä tulevana Koronmaksupäivinä. Liikaa maksetulle Korolle ei kerry korkoa.

Pankkipäiväoletta

Seuraava

Pankkipäivä

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

Pääomaturva

Arvopaperilla ei ole pääomaturvaa

Efektiivinen tuotto

Arvopaperille laskettava lopullinen efektiivinen vuotuinen tuotto riippuu mahdollisista Viiteyhtiöissä tapahtuvista Luottovastuutapahtumista, joten sitä ei ole mahdollista laskea etukäteen. Luottovas-

tuutapahtumien tapahduttua on mahdollista, että sijoittaja menettää koko sijoittamansa pääoman ja tuoton.

Kohde-etuutta koskevat tiedot

Viitekorin yhtiöiden luottoriskin markkinahinnoittelun kehityksestä on saatavilla sijoitusaikana tietoa osoitteessa www.evli.com/sijoitusobligaatiot.

LIITE 1 – Korvaavan Viiteyhtiön määrittäminen

Mikäli Laskenta-asiamiehen käsityksen mukaan, kaikki tai suurin osa yhden Viiteyhtiön Sitoumuksista, suoraan tai epäsuorasti siirtyvät toiselle yhtiölle tai yhtiöille Seuraannon takia, on tämä tai ovat nämä yritykset Korvaavia Viiteyhtiöitä. Laskenta-asiamiehellä on oikeus sisällyttää Korvaava Viiteyhtiö tai Korvaavat Viiteyhtiöt Viiteyhtiöiksi ja poistaa alkuperäinen Viiteyhtiö. Laskenta-asiamiehellä on lisäksi oikeus tehdä Viiteyhtiöiden Viitekoriin lisäämisen tai Viitekorista poistamisen yhteydessä muutkin tarvittavat muutokset.

Mikäli yksittäisen Viiteyhtiön paino Viitekorissa muuttuu, laskenta-asiamiehellä on oikeus muuttaa Takaisinmaksumäärää ja Korkoa koskevia Arvopaperin ehtoja vastaamaan muutoksia Viitekorissa.

Laskenta-asiamies perustaa arvionsa 2014 ISDA Credit Derivatives Definitions –määritelmiin liisäyksineen ja täydennyksineen sekä yleisesti hyväksytyyn ja noudatettuun kansainväliseen käytäntöön.

Korvaava Viiteyhtiö

”Korvaava Viiteyhtiö” (engl. Successor) tarkoittaa Viiteyhtiön osalta sellaista yhteisöä tai yhteisöjä, joka/jotka määritellään seuraavasti:

(i) mikäli yksi yhteisö suoraan tai epäsuorasti tulee Viiteyhtiön Sitoumusten seuraajaksi vähintään 75 prosentin osalta Seuraannon perusteella, kyseinen yhteisö on ainut Korvaava Viiteyhtiö;

(ii) mikäli vain yksi yhteisö suoraan tai epäsuorasti tulee Viiteyhtiön Sitoumusten seuraajaksi yli 25 prosentin (mutta alle 75 prosentin) osalta Seuraannon perusteella, ja korkeintaan 25 prosenttia Sitoumuksista säilyy Viiteyhtiöllä, yhteisö, joka tulee Sitoumusten seuraajaksi yli 25 prosentin osalta, on ainut Korvaava Viiteyhtiö;

(iii) mikäli useampi kuin yksi yhteisö suoraan tai epäsuorasti tulee Sitoumusten seuraajaksi yli 25 prosentin osalta Seuraannon perusteella ja korkeintaan 25 prosenttia Viiteyhtiön Sitoumuksista säilyy Viiteyhtiöllä, ne yhteisöt, jotka tulevat Sitoumusten seuraajaksi yli 25 % osalta ovat kaikki erikseen Korvaavia Viiteyhtiöitä

(iv) mikäli yksi tai useampi yhteisö suoraan tai epäsuorasti tulee Viiteyhtiön Sitoumusten seuraajaksi yli 25 prosentin osalta Seuraannon perusteella ja yli 25 prosenttia Viiteyhtiön Sitoumuksista säilyy Viiteyhtiöllä, jokainen tällainen yhteisö ja Viiteyhtiö erikseen ovat Korvaavia Viiteyhtiöitä

(v) mikäli yksi tai useampi yhteisö tulee suoraan tai epäsuorasti Sitoumusten seuraajaksi Seuraannon perusteella, mutta yksikään yhteisö ei tule Viiteyhtiön Sitoumusten seuraajaksi yli 25 prosentin osalta ja Viiteyhtiön lakkaa olemasta, yhteisö, joka tulee Sitoumusten prosenttimääräisesti suurimmaksi seuraajaksi, on Korvaava Viiteyhtiö.

Laskenta-asiamies vastaa sen määrittämisestä, täyttyvätkö yllä mainitut ehdot heti kun se on kohtuudella mahdollista sen jälkeen, kun Laskenta-asiamies on saanut tiedon kyseisestä Seuraannosta. Tällainen määrittäminen tulee voimaan siitä päivästä lukien, jolloin Seuraanto tulee laillisesti voimaan. Laskenta-asiamies määrittää täytty-

vätkö yllä mainitut ehdot sekä sen mikä yhteisö on Korvaava Viiteyhtiö käytössään olevan julkisen tiedon perusteella.

Seuraanto

”Seuraanto” tarkoittaa esimerkiksi fuusiota, konsolidointia, yhdistämistä, varojen ja velkojen siirtoa, diffuusiota, eriyttämistä tai muuta vastaavaa tapahtumaa, jossa yhteisön velvoitteet siirtyvät toiselle yhtiölle riippumatta siitä tapahtuuko tämä lain vai sopimuksen perusteella. Tästä huolimatta ”Seuraanto” ei tarkoita tapahtumaa, jossa Viiteyhtiön sitoumusten haltijat vaihtavat tällaiset sitoumukset toisen yhteisön sitoumuksiksi, ellei tällainen vaihto tapahdu fuusion, konsolidoinnin, yhdistämisen, varojen ja velkojen siirron, diffuusion, eriyttämisen tai muun vastaavan tapahtuman yhteydessä.

Tässä kohdassa ”seurata” (engl. succeed) tarkoittaa Viiteyhtiön ja sen Sitoumusten osalta sitä, että muu osapuoli kuin tällainen Viiteyhtiö (i) ottaa vastuun Sitoumuksista joko lain tai sopimuksen perusteella tai (ii) laskee liikkeeseen joukkovelkakirjoja, jotka vaihdetaan Sitoumuksiksi. Kummassakin tapauksessa (i) ja (ii) oletuksena on, että Viiteyhtiö ei enää ole Sitoumusten osalta (ensisijainen tai toissijainen) velallinen tai takaaja. Tämän kohdan mukaiset määritykset tehdään vaihtotarjouksen osalta vaihdossa tarjottujen ja hyväksytyjen Sitoumusten liikkeessä olevan pääoman perusteella eikä niiden Joukkovelkakirjojen liikkeessä olevan pääoman perusteella, joihin Sitoumukset on vaihdettu.

Jos aiemmin kuvatun mukaisesti on tunnistettu enemmän kuin yksi Korvaava Viiteyhtiö, Laskenta-asiamies määrittelee Korvaavan Viitevelkasitoumuksen luottojohdannaismarkkinoilla sovellettavan markkinakäytännön mukaisesti. Jos Viiteyhtiö määräytyy Korvaavaa Viiteyhtiötä koskevien säännösten perusteella enemmän kuin yhden kerran, sen katsotaan tähän tapahtumaan liittyen tulleen määritellyksi vain yhden kerran.

Sitoumukset

”Sitoumukset” tarkoittavat velkasitoumuksia, jotka Laskenta-asiamiehen määrityksen mukaisesti muodostavat ne Viiteyhtiön joukkovelkakirjalainat ja lainat, jotka ovat voimassa välittömästi ennen Seuraannon voimaantulopäivää, pois lukien velkasitoumukset, jotka ovat voimassa Viiteyhtiön ja intressiyhteisön välillä. Laskenta-asiamies määrittelee yhteisön, joka tulee tällaisten Sitoumusten seuraajaksi parhaan mahdollisen käytettävissä olevan tiedon perusteella. Jos päivä, jolloin paras mahdollinen käytettävissä oleva tieto tulee saataville ja rekisteröidään, on ennen kyseisen Seuraannon laillista voimaantulopäivää, sitoumusten kohdistumista koskevien Parhaan mahdollisen käytettävissä olevan tiedon sisältämien yhteisöjen oletusten katsotaan tulleen täytetyksi siitä päivästä lukien, jolloin Seuraanto tuli laillisesti voimaan riippumatta siitä, onko näin todella tapahtunut.

LIITE 2 – Indeksilisenssi ja vastuuvapauslauseke

Evli Pankki Oyj:llä on lisenssisopimuksen mukaan oikeus käyttää Markit iTraxx® EUR Crossover S22 -indeksiä tämän joukkovelkakirjalainan yhteydessä.

Lisenssisopimuksen mukaan Evli Pankki Oyj on velvollinen sisällyttämään seuraavan tekstin näihin Lainakohtaisiin ehtoihin:

"Markit iTraxx EUR Crossover S22 is service marks of Markit Indices Limited and has been licensed for use by Evli Bank Plc."

"The Markit iTraxx EUR Crossover S22 referenced herein is the property of Markit Indices Limited and is used under license. The Evli High Yield Korkotodistus XV are not sponsored, endorsed, or promoted by Markit Indices Limited or any of its members."

"The Markit iTraxx EUR Crossover S22 (the "Index") referenced herein is the property of Markit Indices Limited ("Index Sponsor") and has been licensed for use in connection with Evli High Yield Korkotodistus XV. Evli Bank Plc acknowledges and agrees that Evli High Yield Korkotodistus XV is not sponsored, endorsed or promoted by the Index Sponsor. The Index Sponsor makes no representation whatsoever, whether express or implied, and hereby expressly disclaims all warranties (including, without limitation, those of merchantability or fitness for a particular purpose or use), with respect to the Index or any data included therein or relating thereto, and in particular disclaims any warranty either as to the quality, accuracy and/or completeness of the Index or any data included therein, the results obtained from the use of the Index and/or the composition of the Index at any particular time on any particular date or otherwise and/or the creditworthiness of any entity, or the likelihood of the occurrence of a credit event or similar event (however defined) with respect to an obligation, in the Index at any particular time on any particular date or otherwise. The Index Sponsor shall not be liable (whether in negligence or otherwise) to the parties or any other person for any error in the Index, and the Index Sponsor is under no obligation to advise the parties or any person of any error therein.

The Index Sponsor makes no representation whatsoever, whether express or implied, as to the advisability of entering into, purchasing or selling Evli High Yield Korkotodistus XV, the ability of the Index to track relevant markets' performances, or otherwise relating to the Index or any transaction or product with respect thereto, or of assuming any risks in connection therewith. The Index Sponsor has no obligation to take the needs of any party into consideration in determining, composing or calculating the Index. No party entering into, purchasing or selling Evli High Yield Korkotodistus XV, nor the Index Sponsor, shall have any liability to any party for any act or failure to act by the Index Sponsor in connection with the determination, adjustment, calculation or maintenance of the Index."

LIITE 3 - Luottovastuutapahtumaan liittyvät määritelmät

Luottovastuutapahtuma tarkoittaa tapahtumaa, jossa Liikkeeseenlaskijan arvion mukaan kyse on Viiteyhtiön Vakavasta Maksuhäiriöstä ("Failure to pay"), Velkojen Uudelleenjärjestelystä ("Restructuring"), Konkurssista ("Bankruptcy") tai Valtiollisesta Väliintulosta ("Governmental intervention"). Liikkeeseenlaskija perustaa arvionsa International Swaps and Derivatives Associationin julkaiseen englanninkielisiin 2014 ISDA Credit Derivatives Definitions -määritelmiin lisäyksineen ja täydennyksineen sekä yleisesti hyväksytyyn ja noudatettuun kansainväliseen käytäntöön. Alla on lyhyt kuvaus edellä mainituista Luottovastuutapahtumista. Täydelliset kuvaukset luottovastuutapahtumista löytyvät 2014 ISDA Credit Derivatives Definitions -määritelmistä.

Vakava Maksuhäiriö

Vakava Maksuhäiriö tarkoittaa, että Viiteyhtiö on laiminlyönyt suorittaa yhden tai useamman Velkasitoumuksen ehtojen mukaisen maksun eräpäivänä asianomaisessa maksupaikassa ja erääntyneen tai erääntyneiden maksusuoritusten yhteismäärä on vähintään USD 1.000.000 (tai sen vasta-arvo muussa valuutassa) Vakavan Maksuhäiriön tapahtuessa.

Velkojen Uudelleenjärjestely

Velkojen Uudelleenjärjestely tarkoittaa, että yhtiö heikentyneen luottokelpoisuutensa tai taloudellisen tilanteensa johdosta neuvottelee vähintään 10 miljoonan USD (tai vastaavan summan muussa valuutassa) määräisen velkavastuun ehtojen muutoksesta.

Konkurssi

Konkurssin lisäksi luottovastuutapahtuma pitää sisällään Viiteyhtiön maksukyvyttömyyden, kyvyttömyyden maksaa velkoja, oikeudenkäynti- tai muussa viranomaismenettelyssä kirjallisesti tehty myöntäminen kyvyttömyydestä yleisesti maksaa velkoja niiden erääntyessä, yhtiön purun tai selvitystilaan asettamisen.

Valtiollinen väliintulo

Valtiollinen Väliintulo tarkoittaa, että valtion viranomaisen lain tai muun sääntelyn nojalla tekemän päätöksen tai toimenpiteen johdosta Viiteyhtiön vähintään USD 1,000,000 suuruisen velkavastuun (i) korkoja alaskirjataan; (ii) pääomaa alennetaan; tai (iii) koron tai pääoman takaisinmaksua lykätään.

LIITE 4 – Viiteyhtiöt

| No | Viiteyhtiön nimi | Paino |
|----|---|--------|
| 1 | Abengoa SA | 1,33 % |
| 2 | Alcatel-Lucent | 1,33 % |
| 3 | Altice Finco SA | 1,33 % |
| 4 | ArcelorMittal | 1,33 % |
| 5 | Ardagh Packaging Finance PLC | 1,33 % |
| 6 | Astaldi SpA | 1,33 % |
| 7 | Beni Stabili SpA SIIQ | 1,33 % |
| 8 | Boparan Finance PLC | 1,33 % |
| 9 | Brisa Concessao Rodoviaria SA | 1,33 % |
| 10 | British Airways PLC | 1,33 % |
| 11 | Cable & Wireless Ltd | 1,33 % |
| 12 | Care UK Health & Social Care PLC | 1,33 % |
| 13 | Cerved Group SpA | 1,33 % |
| 14 | CIR-Compagnie Industriali Riunite SpA | 1,33 % |
| 15 | CNH Industrial NV | 1,33 % |
| 16 | ConvaTec Healthcare E SA | 1,33 % |
| 17 | Dry Mix Solutions Investissements SAS | 1,33 % |
| 18 | EDP - Energias de Portugal SA | 1,33 % |
| 19 | Eileme 2 AB | 1,33 % |
| 20 | Fiat SpA | 1,33 % |
| 21 | Financiere Quick SAS | 1,33 % |
| 22 | Finmeccanica SpA | 1,33 % |
| 23 | Galapagos Holding SA | 1,33 % |
| 24 | Galp Energia SGPS SA | 1,33 % |
| 25 | Grupo Isolux Corsan Finance BV | 1,33 % |
| 26 | HeidelbergCement AG | 1,33 % |
| 27 | Hellenic Telecommunications Organization SA | 1,33 % |
| 28 | Hema Bondco I BV | 1,33 % |
| 29 | HOCHTIEF AG | 1,33 % |
| 30 | INEOS Group Holdings SA | 1,33 % |
| 31 | Jaguar Land Rover Automotive PLC | 1,33 % |
| 32 | Ladbrokes PLC | 1,33 % |
| 33 | Lock Lower Holding AS | 1,33 % |
| 34 | Louis Dreyfus Commodities BV | 1,33 % |
| 35 | Loxam SAS | 1,33 % |
| 36 | Matalan Finance PLC | 1,33 % |
| 37 | Melia Hotels International SA | 1,33 % |
| 38 | Metsa Board OYJ | 1,33 % |
| 39 | Monitchem HoldCo 3 SA | 1,33 % |
| 40 | New Look Bondco I Plc | 1,33 % |
| 41 | Nokia OYJ | 1,33 % |
| 42 | Norske Skogindustrier ASA | 1,33 % |
| 43 | Novafives SAS | 1,33 % |
| 44 | Numericable-SFR | 1,33 % |
| 45 | NXP BV / NXP Funding LLC | 1,33 % |
| 46 | Peugeot SA | 1,33 % |
| 47 | Play Finance 1 SA | 1,33 % |
| 48 | Portugal Telecom International Finance BV | 1,33 % |

| | | |
|----|------------------------------------|--------|
| 49 | Premier Foods Finance PLC | 1,33 % |
| 50 | Public Power Corp Finance PLC | 1,33 % |
| 51 | R&R Ice Cream PLC | 1,33 % |
| 52 | Rallye SA | 1,33 % |
| 53 | Rexel SA | 1,33 % |
| 54 | Schaeffler Finance BV | 1,33 % |
| 55 | Selecta Group BV | 1,33 % |
| 56 | Smurfit Kappa Acquisitions | 1,33 % |
| 57 | Stena AB | 1,33 % |
| 58 | Stonegate Pub Co Financing PLC | 1,33 % |
| 59 | Stora Enso OYJ | 1,33 % |
| 60 | Stretford 79 PLC | 1,33 % |
| 61 | Sunrise Communications Holdings SA | 1,33 % |
| 62 | Techem GmbH | 1,33 % |
| 63 | Telecom Italia SpA | 1,33 % |
| 64 | ThyssenKrupp AG | 1,33 % |
| 65 | Trionista Holdco GmbH | 1,33 % |
| 66 | TUI AG | 1,33 % |
| 67 | TVN Finance Corp III AB | 1,33 % |
| 68 | Twinkle Pizza Holdings PLC | 1,33 % |
| 69 | Unilabs Subholding AB | 1,33 % |
| 70 | Unitymedia KabelBW GmbH | 1,33 % |
| 71 | UPC Holding BV | 1,33 % |
| 72 | UPM-Kymmene OYJ | 1,33 % |
| 73 | Virgin Media Finance PLC | 1,33 % |
| 74 | Vougeot Bidco PLC | 1,33 % |
| 75 | Wind Acquisition Finance SA | 1,33 % |