

**EVLI PANKKI OYJ**

**Korkotodistus Pohjois-Amerikka 15-35% 2/2018**

Merkintäaika:	1.6.2018 asti
Sijoitusaika:	12.6.2018 – 14.7.2023
Liikkeeseenlaskija	Evli Pankki Oyj
Emissiokurssi:	100 %

## SISÄLLYSLUETTELO

LAINAEHDOT - Korkotodistus Pohjois-Amerikka 15-35% 2/2018 .....	3
1. Riskitekijät .....	3
1.1. Viiteyhtiöihin liittyvä luottoriski .....	3
1.2. Liikkeeseenlaskijariski .....	4
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 .....	5
2. Tarjottavia Arvopapereita koskevat perustiedot .....	6
3. Tarjouksen ehdot .....	9
4. Arvopaperin kohde-etuus ja tuotonlaskenta .....	12
LIITE 1 – Korvaavan Viiteyhtiön määrittäminen .....	16
LIITE 2 – Indeksilisenssi ja vastuuvapauslauseke .....	18
LIITE 3 - Luottovastuutapahtumaan liittyvät määritelmät .....	19
LIITE 4 – Viiteyhtiöt .....	20

## LAINAEHDOT - Korkotodistus Pohjois-Amerikka 15-35% 2/2018

Korkotodistus Korkotodistus Pohjois-Amerikka 15-35% 2/2018 -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 Evli Pankki Oyj:n tilinpäätöksistä vuosilta 2016 ja 2017 sekä Osavuosikatsauksesta 1-3/2018 ("Taloudelliset katsaukset"). Riskitekijöiden esitysjärjestyksellä Lainakohtaisissa ehdoissa tai Taloudellisissa katsauksissa ei ole tarkoitus osoittaa niiden toteutumisen todennäköisyyttä. Myös muut kuin Lainakohtaisissa ehdoissa tai Taloudellisissa katsauksissa esitetyt riskit voivat vaikuttaa haitallisesti Evlin liiketoimintaan tai liikkeeseenlaskettavan Arvopaperin arvoon.

### 1. Riskitekijät

#### 1.1. Viiteyhtiöihin liittyvä luottoriski

Arvopaperin Viiteyhtiöinä toimivat The Markit CDX North America HY S30 5y -indeksiin kuuluvat yritykset. Indeksikoostuu liikkeeseenlaskupäivänä 100 Viiteyhtiöstä. Arvopaperi ei ole pääomaturvattu ja Takaisinmaksumäärä on sidottu Viiteyhtiöiden luottorisktiin. Viiteyhtiöiden luottoriski kohdistuu Arvopaperin nimellispääoman osalta kokonaisuudessaan Viiteyhtiöiden kumulatiiviseen 15-35 % luottotappioon. Viiteyhtiöiden luottotappiokertymä ensimmäisen 15% osalta ei vaikuta sijoituksen tuottoon tai sijoitetun pääoman takaisinmaksuun. Viiteyhtiöihin liittyvä Luottoriski on siten leveroitu 5-kertaisesti Viiteyhtiöiden luottotappiokertymän ylittäessä 15 % ja luottotappiokertymän ollessa 35 % tai yli sijoittaja menettää koko sijoitetun pääoman ja koron kertyminen lakkaa.

Viiteyhtiöön kohdistuva luottotappio toteutuu, mikäli Viiteyhtiöön kohdistuu ns. Luottovastuutapahtuma (esim. konkurssi, maksuhäiriö, velkojen uudelleenjärjestely, valtiollinen väliintulo). Sijoittaessaan Arvopaperiin sijoittaja ottaa Arvopaperin ehtojen mukaisen riskin jokaisen Viiteyhtiön Luottovastuutapahtumista. Takaisinmaksettava määrä voi pääoman osalta olla 0-100 % nimellispääomasta. Viiteyhtiöiden kumulatiivisen luottotappion ollessa 35 % tai yli sijoittaja menettää koko sijoitetun pääoman ja koron kertyminen lakkaa.

Arvopaperi on niin kutsuttu Zero Recovery ("nollakorvaus") -rakenne. Tämä tarkoittaa, että Luottovastuutapahtuman kohdanneen Viiteyhtiön palautusasteeksi (takaisinsaantiarvoksi) määritetään 0 % eli Viiteyhtiötä koskeva luottotappio on kyseisen yhtiön paino Viitekorissa Luottovastuutapahtuman tapahtumishetkellä.

Sijoittajan tulee sijoituspäätöstä tehdessään kiinnittää huomiota Viiteyhtiöiden luottokelpoisuuteen ja Luottovastuutapahtuman käsitteeseen, joka on laaja eikä edellytä esim. Viiteyhtiön konkurssia. Viiteyhtiöiden luottoriskin tulevasta kehityksestä ei voida antaa taaketa. Viitekorin yhtiöiden luottoriski on leveroitu ja sijoitus Arvopaperiin ei ole sama asia kuin suora sijoitus Viiteyhtiöiden joukkovelkakirjalainoihin. Luottoriski kohdistuu sijoittajaan 20.6.2023 asti.

## 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 Taloudellisissa katsauksissa 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. Arvopaperin markkinahintaan vaikuttavat juoksuaikana 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. 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 Arvopaperi myydään ennen eräpäivää.

## 1.5. Ennenaikaista takaisinmaksua koskeva riski

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus maksaa Arvopaperi ennenaikaisesti takaisin Lainaehtojen kohdan "Evlin 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" kuvatus 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 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 kaikista Arvopaperiin liittyvistä veroseuraamuksista ja hänen on itse arvioitava mahdolliset veroseuraamukset ja tarvittaessa käännyttävä veroneuvojan puoleen.

## 2. Tarjottavia Arvopapereita koskevat perustiedot

### Arvopaperin nimi

Korkotodistus Pohjois-Amerikka 15-35% 2/2018

### ISIN-koodi

FI4000322268

### Liikkeeseenlaskija

Evli Pankki Oyj (Aleksanterinkatu 19 A, 00100 Helsinki, Suomi)

### Laki

Arvopaperin liikkeeseenlaskuun sovelletaan Suomen lakia

### Velkakirjojen muoto

Arvo-osuusmuotoinen joukkovelkakirjalaina

### Valuutta

Euro ("EUR")

### Liikkeeseenlaskupäivä

12.6.2018

### Eräpäivä

14.7.2023 ("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 Luottovastuuaikana, 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 käännettävä veroneuvojan puoleen.**

#### **Liikkeeseenlaskutapa ja kirjaaminen**

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

1.6.2018 asti

**Merkintäpaikka**

IndexHelsinki Oy

**Merkinnän maksu**

Merkinnät maksetaan kokonaisuudessaan 4.6.2018 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

**Arvopaperin nimellisarvo ja littera**

10 000 euroa

**Vähimmäismerkintä**

50 000 euroa ja sen jälkeen 10 000 euron kerrannaisina

**Arvopaperin ehtojen lopullinen vahvistaminen**

Arvopaperin ehdot vahvistetaan viimeistään Arvopaperin Liikkeeseenlaskupäivänä. Arvopaperin ehdot, jotka voivat muuttua, koskevat Korkoa. Lopulliset Arvopaperin ehdot ovat nähtävissä liikkeeseenlaskun jälkeen Evlissä.

**Arvopaperin pääoma**

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 käytötapa**

Arvio Arvopaperin strukturointikustannuksesta perustuu Arvopaperin sisältämien korko- ja johdannaissijoitusten arvoille arvostuspäivänä 7.5.2018. Strukturointikustannus merkinnöille on arviolta 1,5 % koko sijoitusajalta (vastaa noin 0,30 % 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 5.6.2018 lopullisesti hinnoiteltaessa Korko voidaan vahvistaa vähintään tasoon 6,5 % (p.a.).

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 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 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 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.

Evlillä on oikeus maksaa ennenaikaisesti takaisin jokainen Arvopaperi tai yksittäiset Arvopaperit kokonaisuudessaan, 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. 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.

Evlillä 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 luottoriskipreemion 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 SIOITTAJA VOI MENETTÄÄ MERKINTÄHINNAN OSITTAIN TAI KOKONAAN. VIITEKORIN YHTIÖIDEN LUOTTORISKI KOHDISTUU ARVOPAPERIN NIMELLISPÄÄOMAN OSALTA KOKONAISUUDESSAAN VIITEKORIN YHTIÖIDEN KUMULATIIVISEEN 15-35% LUOTTOTAPPIOON. KUMULATIIVISEN LUOTTOTAPPIOON OLLESSA 35 % TAI YLI SIOITTAJA MENETTÄÄ KOKO SIOITETUN PÄÄOMAN JA KORON KERTYMINEN LAKKAA.

#### **Viiteyhtiöt**

Viiteyhtiöitä ovat The Markit CDX North America HY S30 5y -indeksiin sisältyvät yhtiöt (kaikki yhdessä "Viitekori") sekä yhtiöiden mahdolliset Korvaavat Viiteyhtiöt. Yhtiöt on lueteltu Liitteessä 4. Mikäli The Markit CDX North America HY S30 5y -indeksiin ja Liitteen 4 viiteyhtiölistan välillä ilmenee ristiriita, ovat Lainan Viiteyhtiöitä The Markit CDX North America HY S30 5y -indeksiin sisältyvät yhtiöt.

#### **Viiteyhtiön Paino**

Jokaisen Viiteyhtiön paino Viitekorissa Merkintäajan alussa on esitetty Liitteessä 4. Mikäli Viiteyhtiöissä ei tapahdu Liitteessä 1 kuvattua johdosta muutoksia, kunkin Viiteyhtiön paino on koko sijoitusajan muuttumaton.

#### **Luottovastuu aika**

Luottovastuu aika on 12.6.2018 – 20.6.2023 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 ehtoissa 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 My Evli – palvelussa tai tuotekohtaisella sivuilla osoitteessa, joka tällä hetkellä on [evli.com/fi/tuotteet/strukturoidut-sijoitusratkaisut](http://evli.com/fi/tuotteet/strukturoidut-sijoitusratkaisut).

### Takaisinmaksumäärä / Laskennallinen nimellisarvo

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

#### 1. Viitekorin Yhtiöiden kumulatiivinen Luottotappio on 15% tai pienempi:

Mikäli Viiteyhtiöiden yhteenlaskettu Kumulatiivinen luottotappio on Luottovastuuaikana tai kahden viikon kuluessa Luottovastuuaajan päättymisestä 15 % tai pienempi, Arvopaperin Takaisinmaksumäärä Alkuperäisenä Takaisinmaksupäivänä on Arvopaperin nimellispääoman mukainen pääoma kokonaisuudessaan.

Viitekorin Kumulatiivisen Luottotappion ollessa 15 % tai pienempi vastaa Laskennallinen nimellisarvo, jolle Korko maksetaan, Arvopaperin nimellispääomaa kokonaisuudessaan.

#### 2. Viitekorin Yhtiöiden kumulatiivinen Luottotappio on yli 15%:

Mikäli Viiteyhtiöiden yhteenlaskettu Kumulatiivinen luottotappio Luottovastuuaikana tai kahden viikon kuluessa Luottovastuuaajan päättymisestä on yli 15 %, Arvopaperin Takaisinmaksumäärä ja Laskennallinen nimellisarvo, jolle Korko maksetaan, on Arvopaperin nimellisarvoa pienempi.

Takaisinmaksumäärän ja Laskennallisen nimellisarvon suuruus on riippuvainen Viitekorin yhtiöiden Kumulatiivisen luottotappion 15 % ylittävästä osuudesta oheisen kaavan mukaisesti:

*Takaisinmaksumäärä / Laskennallinen nimellisarvo =*

$$NA \times \left( 1 - \left[ \frac{\text{Max}(0\%; \text{Min}(20\%, \text{Kumulatiivinen luottotappio} - 15\%))}{20\%} \right] \right)$$

Missä;

NA:

Arvopaperin nimellisarvo

Kumulatiivinen luottotappio:

Viitekorin yhtiöiden painojen summa yhtiöissä, joissa Luottovastuutapahtuma on toteutunut Luottovastuuajana.

Alla oleva taulukko havainnollistaa, miten Viiteyhtiöissä toteutuvat Luottovastuutapahtumat pienentävät Takaisinmaksumäärää / Laskennallista nimellisarvoa.

<b>Luottovastuutapahtumien lukumäärä</b>	<b>Kumulatiivinen luottotappio</b>	<b>Takaisinmaksumäärä</b>
0	0 %	100,0 %
5	5 %	100,0 %
10	10 %	100,0 %
15	15 %	100,0 %
20	20 %	75,0 %
25	25 %	50,0 %
30	30 %	25,0 %
35	35 %	0,0 %
40	40 %	0,0 %
50	50 %	0;0 %
60	60 %	0;0 %
70	70 %	0;0 %
80	80 %	0;0 %
90	90 %	0;0 %
100	100 %	

Taulukossa on oletuksena, että jokaisen Viiteyhtiön paino 1 % ja painoissa ei ole tapahtunut muutoksia Liitteessä 1 kuvatun mukaisesti. Mikäli Viitekorin yhtiöiden painoissa on tapahtunut muutoksia, Luottotappion suuruus vastaa Luottovastuutapahtuman kohdanneen Viiteyhtiön painoa, joka kyseisellä Viiteyhtiöllä oli Viitekorissa Luottovastuutapahtuman tapahtuessa.

## **Korko**

Arvopaperin kulloisellekin Laskennalliselle nimellisarvolle maksetaan kiinteää korkoa, joka on suuruudeltaan 7,5 % (p.a.). Korko on alustava ja se vahvistetaan vähintään tasoon 6,5 % (p.a.) viimeistään Liikkeeseenlaskupäivänä.

## **Korkojakso**

Ensimmäinen Korkojakso alkaa 12.6.2018 ja päättyy 20.6.2019. Seuraavat korkojaksot ovat 12 kuukauden pituisia ja alkavat kunkin vuonna kesäkuun 20. päivänä ja päättyvät seuraavan korkojakson alkamispäivänä. Viimeinen korkojakso alkaa 20.6.2022 ja päättyy 20.6.2023.

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

## **Koronmaksupäivä**

Koronmaksupäivä on kunakin vuonna heinäkuun 15. päivänä. Ensimmäisen Korkojakson osalta Koronmaksupäivä on 15.7.2019 ja viimeisen 14.7.2023. 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**

Laskennallinen nimellisarvo, jolle Korko Koronmaksupäivänä maksetaan, on määriteltä Takaisinmaksumäärä / Laskennallinen nimellisarvo –osiossa.

Maksettavan Koron määrän laskemisessa käytettävä Laskennallinen nimellisarvo määritellään kunkin Korkojakson viimeisenä päivänä. Takaisinmaksumäärä määritellään 20.6.2023.

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

### **Laskennallinen nimellisarvo x Korko**

Maksettavan Koron määrän laskemisessa sovellettava koronlaskuperuste on 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.

## **Pankkipäiväolettama**

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

## Kohde-etuutta koskevat tiedot

Viiteyhtiöiden luottoriskin markkinahinnoittelun kehityksestä on saatavilla sijoitusaikana tietoa merkintäpaikasta.

## 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 lisäämisen tai poistamisen yhteydessä muutkin tarvittavat muutokset.

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

Laskenta-asiamies perustaa arvionsa 2014 ISDA Credit Derivatives Definitions –määritelmiin lisäyksineen 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 määräys tulee voimaan siitä päivästä lukien, jolloin Seuraanto tulee laillisesti voimaan. Laskenta-asiamies määrittää täyttyvätkö 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 Korvaava 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 The Markit CDX North America HY S30 5y -indeksiä tämän joukkovelkakirjalainan yhteydessä.

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

"Markit CDX North America HY S30 is service marks of Markit Indices Limited and has been licensed for use by Evli Bank Plc."

"The Markit CDX North America HY S30 referenced herein is the property of Markit Indices Limited and is used under license. The Korkotodistus Pohjois-Amerikka 15-35% 2/2018 are not sponsored, endorsed, or promoted by Markit Indices Limited or any of its members."

"The Markit CDX North America HY S30 (the "Index") referenced herein is the property of Markit Indices Limited ("Index Sponsor") and has been licensed for use in connection with Korkotodistus Pohjois-Amerikka 15-35% 2/2018. Evli Bank Plc acknowledges and agrees that Korkotodistus Pohjois-Amerikka 15-35% 2/2018 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 Korkotodistus Pohjois-Amerikka 15-35% 2/2018, 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 Korkotodistus Pohjois-Amerikka 15-35% 2/2018, 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	Advanced Micro Devices Inc	1 %
2	AK Steel Corp	1 %
3	Ally Financial Inc	1 %
4	American Airlines Group Inc	1 %
5	American Axle & Manufacturing Inc	1 %
6	Amkor Technology Inc	1 %
7	Aramark Services Inc	1 %
8	Arconic Inc/PA	1 %
9	Avis Budget Group Inc	1 %
10	Avon Products Inc	1 %
11	Ball Corp	1 %
12	Beazer Homes USA Inc	1 %
13	Bombardier Inc	1 %
14	Boyd Gaming Corp	1 %
15	California Resources Corp	1 %
16	Calpine Corp	1 %
17	CCO Holdings LLC	1 %
18	CenturyLink Inc	1 %
19	Chesapeake Energy Corp	1 %
20	CIT Group Inc	1 %
21	Community Health Systems Inc	1 %
22	Continental Resources Inc/OK	1 %
23	CSC Holdings LLC	1 %
24	DaVita Inc	1 %
25	Dell Inc	1 %
26	Diamond Offshore Drilling Inc	1 %
27	DISH DBS Corp	1 %
28	Dynegy Inc	1 %
29	Energy Transfer Equity LP	1 %
30	Equinix Inc	1 %
31	First Data Corp	1 %
32	Freeport-McMoRan Inc	1 %
33	Frontier Communications Corp	1 %
34	Genworth Holdings Inc	1 %
35	HCA Inc	1 %
36	HD Supply Inc	1 %
37	Huntsman International LLC	1 %
38	iStar Inc	1 %
39	JC Penney Co Inc	1 %
40	K Hovnanian Enterprises Inc	1 %
41	KB Home	1 %
42	L Brands Inc	1 %
43	Lennar Corp	1 %
44	Liberty Interactive LLC	1 %
45	MBIA Inc	1 %
46	Meritor Inc	1 %
47	MGIC Investment Corp	1 %
48	MGM Resorts International	1 %
49	Murphy Oil Corp	1 %

50	Nabors Industries Inc	1 %
51	Navient Corp	1 %
52	New Albertsons LP	1 %
53	NOVA Chemicals Corp	1 %
54	NRG Energy Inc	1 %
55	Olin Corp	1 %
56	Pactiv LLC	1 %
57	Parker Drilling Co	1 %
58	PolyOne Corp	1 %
59	PulteGroup Inc	1 %
60	RR Donnelley & Sons Co	1 %
61	Radian Group Inc	1 %
62	Rite Aid Corp	1 %
63	Sabre Holdings Corp	1 %
64	Safeway Inc	1 %
65	Sanmina Corp	1 %
66	Sealed Air Corp	1 %
67	Sears Roebuck Acceptance Corp	1 %
68	Springleaf Finance Corp	1 %
69	Sprint Communications Inc	1 %
70	Staples Inc	1 %
71	SUPERVALU Inc	1 %
72	T-Mobile USA Inc	1 %
73	Talen Energy Supply LLC	1 %
74	Targa Resources Partners LP	1 %
75	Teck Resources Ltd	1 %
76	TEGNA Inc	1 %
77	Tenet Healthcare Corp	1 %
78	ADT Corp/The	1 %
79	AES Corp/VA	1 %
80	Gap Inc/The	1 %
81	Hertz Corp/The	1 %
82	McClatchy Co/The	1 %
83	Neiman Marcus Group LLC/The	1 %
84	ServiceMaster Co LLC/The	1 %
85	Williams Cos Inc/The	1 %
86	Toll Brothers Inc	1 %
87	TransDigm Inc	1 %
88	Transocean Inc	1 %
89	Unisys Corp	1 %
90	United Continental Holdings Inc	1 %
91	United Rentals North America Inc	1 %
92	United States Steel Corp	1 %
93	Uniti Group Inc	1 %
94	Universal Health Services Inc	1 %
95	Univision Communications Inc	1 %
96	Valeant Pharmaceuticals International Inc	1 %
97	Weatherford International Ltd	1 %
98	Whiting Petroleum Corp	1 %
99	Windstream Services LLC	1 %
100	Yum! Brands Inc	1 %