

**EVLI PANKKI OYJ:N JOUKKOVELKAKIRJAOHJELMAN MUKAISEN
JOUKKOVELKAKIRJAN 7/2011
LAINAKOHTAISET EHDOT**

EVLI SUOMIKORI III

Nämä Lainakohtaiset ehdot muodostavat yhdessä Evli Pankki Oyj:n 8.10.2010 päivätyn ja 26.10.2010 sekä 14.2.2011, 26.4.2011 ja 15.7.2011 täydennetyt Joukkovelkakirjaohjelman Yleisten lainaehdojen kanssa tämän Lainan ehdot. Yleisiä lainaehdoja sovelletaan, mikäli Lainakohtaisissa ehdoissa ei ole toisin määrätty. Mahdolliset alustavat ehdot on merkitty termillä ”alustava”.

Sijoittamiseen liittyy aina riskejä. Sijoittajan tulee tutustua Joukkovelkakirjaohjelman osioon ”Riskitekijät” (s.6-8) sekä lainakohtaisten ehtojen osioon ”lainakohtaiset riskit” (s.4) pystyäkseen arvioimaan joukkovelkakirjalainoihin ja tähän lainaan liittyviä riskejä.

Lainan nimi:	Evli Suomikori III
Kohde-etuus:	OMX Helsinki 25 -indeksi (Bloomberg: HEX25 Index)
Tuoton rakenne/muodostus:	Strukturoitu velkakirja. Lainan jokaiselle Velkakirjan nimellisarvolle maksetaan mahdollinen tuotto Takaisinmaksupäivänä Kohde-etuuden kehityksestä riippuen. Velkakirjojen pääomalle ei kerry korkoa.
Liikkeeseenlaskija:	Evli Pankki Oyj
Lainan pääjärjestäjä:	Evli Pankki Oyj
Liikkeeseenlaskijan asiamies/ Maksuasiamies:	Evli Pankki Oyj
Merkintäpaikat:	Evli Pankki Oyj
Lainan pääoma ja valuutta:	Enintään 20.000.000 euroa (alustava)
Velkakirjojen muoto:	Arvo-osuusmuotoinen
Lainan numero:	7/2011
Velkakirjojen nimellisarvo:	1.000 euroa
Vähimmäismerkintä:	10.000 euroa ja sen jälkeen 1.000 euron kerrannaisina
Merkintäaika:	1.9.2011 – 30.9.2011
Liikkeeseenlaskupäivä:	14.10.2011
Eräpäivä/Takaisinmaksupäivä:	14.10.2016
Takaisinmaksumäärä:	100 % nimellisarvosta sekä liitteessä ”Tuotonmuodostus” määritelty mahdollinen tuotto. Takaisinmaksumäärät laskee Laskenta-asiamies.
Takaisinmaksutapa:	Yhdessä erässä Takaisinmaksupäivänä.
Etuoikeusasema:	Sama kuin muilla Evli Pankki Oyj:n vakuudettomilla sitoumuksilla.

Vakuus:	Ei
Evlin oikeus ennaikaiseen takaisinmaksuun:	Kyllä. Ks. Ohjelmaesite kohta 5.10.6.1. (Suojausinstrumentin päättymisen perusteella) ja kohta 5.10.6.2. (Viranomais määräyksen tai lakimuutoksen johdosta).
Velkakirjan haltijan oikeus vaatia ennaikaista takaisinmaksua:	Ei
Velkakirjojen takaisinostot:	Evli Pankki Oyj voi antaa Lainalle pyydetessä takaisinostohinnan. Takaisinostohintaan vaikuttavat Kohde-etuuden kurssivaihtelujen lisäksi muun muassa Kohde-etuuden volatiliiteetti, markkinakorko sekä jäljellä oleva laina-aika.
Lainaehtojen lopullinen vahvistaminen:	Lainaehdot vahvistetaan viimeistään Lainan Liikkeeseenlaskupäivänä. Lainaehdot, jotka voivat muuttua, koskevat Lainan Pääomaa ja Osallistumisastetta. Lopulliset lainaehdot ovat nähtävissä viimeistään 14.10.2011 merkintäpaikassa sekä Evli Pankki Oyj:n Internet-osoitteessa www.evli.com/sijoitusobligaatiot . Vahvistettavaan Osallistumisasteeseen vaikuttavat korkotasot sekä valuuttakurssien ja Kohde-etuuden hintojen mahdolliset muutokset.
Liikkeeseenlaskun edellytykset:	Liikkeeseenlasku toteutetaan merkitsijöiden antamien merkintäsitoumusten perusteella, jos Lainaa 14.10.2011 lopullisesti hinnoiteltaessa Osallistumisaste on vähintään 85 % ¹ ja Lainaa on merkitty yhteensä vähintään 3.000.000 euroa. Jos Tuottokerroin jää tätä alhaisemmaksi tai Lainaa ei ole merkitty vaadittua vähimmäismäärää tai tapahtuu jotakin sellaista, joka Liikkeeseenlaskijan harkinnan mukaan voi vaarantaa järjestelyn onnistumisen, Liikkeeseenlaskijalla on oikeus, mutta ei velvollisuus, peruuttaa liikkeeseenlasku, jossa tapauksessa merkintäsumma palautetaan merkitsijöiden merkintävarausmaksut merkitsijöiden ilmoittamille pankkitileille kahden (2) viikon kuluessa merkintäajan päätyttyä. Palautettavalle summalle ei makseta korkoa liikkeeseenlaskun mahdollisessa peruuntumistilanteessa.
Liikkeeseenlaskun keskeytyminen:	Liikkeeseenlaskijalla on oikeus keskeyttää merkintä yli merkintätilanteessa. Merkinnät toteutetaan niiden vastaanottojärjestyksessä.
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 .
Kohde-etuuden arvo sekä Tiedot volatiliiteetista:	Evli Pankki Oyj:n Internet-osoitteessa www.evli.com/sijoitusobligaatiot esitetään Lainan Kohde-etuutena olevan Indeksien arvot Alkuarvon ja Lopparvon Määrittämispäiviltä. Tiedot volatiliiteetista saa pyydetessä merkintäpaikasta (puh.nro: +358-9-4766 9667).

¹ Osallistumisaste 100 % on alustava ja se vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä välille 85 % - 115 %.

Tiedot liikkeeseenlaskusta**Päätökset ja valtuudet, joiden nojalla laina lasketaan liikkeeseen:**

Evli Pankki Oyj:n riskikomitean päätös 31.8.2011

Liikkeeseenlaskun luonne:

Laina tarjotaan yleisölle merkittäväksi.

Merkintäoikeudet:

Merkintäoikeutta ei ole rajattu.

Merkintäpalkkio ja muut kustannukset:

Merkintäpalkkio on 2 % nimellisarvosta, jos merkintä on alle 50.000 euroa. Merkintäpalkkio on 1 % nimellisarvosta, jos merkintä on 50.000 euroa tai suurempi.

Kukin arvo-osuustilin pitäjä veloittaa arvo-osuustilin ylläpidosta voimassa olevan palveluhinnastonsa mukaiset maksut.

Emissiokurssi:

105 % nimellisarvosta

Merkinnän maksu:

Merkinnät maksetaan kokonaisuudessaan 5.10.2011 mennessä.

Velkakirjojen luovutus:

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

Lainan tuotto:

Lainan efektiivinen vuotuinen tuotto vaihtelee Lainasta maksettavan Tuotonmuodostuksen mukaan, joka maksetaan Takaisinmaksupäivänä. Näin ollen lopullista efektiivistä vuotuista tuottoa ei ole mahdollista laskea etukäteen.

Merkintäsitoumus:

Ei

Arvio Liikkeeseenlaskijalle kertyvästä pääomasta ja suunniteltu käyttötarkoitus:

Enintään 20.000.000 euroa. Liikkeeseenlaskukustannukset ovat arviolta 5.000 euroa. Laina on osa Liikkeeseenlaskijan varainhankintaa.

Strukturointikustannus:

Arvio lainan strukturointikustannuksesta perustuu lainan sisältämien korko- ja johdannaissijoitusten arvoille arvostuspäivänä 24.8.2011. Strukturointikustannus merkinnöille on arviolta 4,00 % koko laina-ajalta (vastaa noin 0,8 % vuosittaista kustannusta).

Strukturointikustannus määritellään lainakohtaisesti. Sen suuruus riippuu mm. markkinaolosuhteista, kuten korkotason ja markkinavolatiliteetin muutoksista. Strukturointikustannus sisältää kaikki Liikkeeseenlaskijalle lainasta aiheutuvat kulut, kuten liikkeeseenlasku-, lisenssi-, materiaali-, markkinointi-, selvitys- ja säilytyskustannukset. Vertaillen eri liikkeeseenlaskijoiden kustannuksia sijoittajan tulee huomioida markkinaosapuolien vaihteleva kyky strukturoitujen tuotteiden sisältämien korko- ja johdannaissijoitusten toteutuksen.

ISIN-koodi:

FI4000029673

Pörssilistaus:

Ei

Verotus:

Lainalle mahdollisesti maksettava Tuotonmuodostus (Indeksihyvitys) rinnastetaan korkotulon lähdeverosta annetun lain (1341/1990) 3 § 3 momentin mukaisesti korkoon ja siitä suoritetaan lähdeveroa, kun Indeksihyvitys maksetaan Suomessa yleisesti verovelvolliselle luonnolliselle henkilölle ja kotimaiselle kuolinpesälle. Indeksihyvitys, josta suoritetaan lähdeveroa, ei ole tuloverotuksessa veronalaista tuloa. Lainan merkintäajan alkaessa voimassa olevan lain mukaan Lainan pääomaa ja Indeksihyvitystä, josta on suoritettu lähdeveroa, ei tarvitse ilmoittaa veroilmoituksessa. Lähdevero vuonna 2011 on 28 %.

Mikäli velkakirja myydään laina-aikana, niin jälkimarkkinakaupassa saatava tuotto on tuloverolain mukaan mukaista pääomatuloa. Yhteisölle ja yhtymälle tuotto on normaalia 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. Velkakirjanhaltija on itse arvioitava mahdolliset veroseuraamukset ja käännyttävä veroneuvojan puoleen.

Ohjelmaesitteen saatavuus:

Ohjelmaesite sekä Velkaohjelman alla liikkeeseen laskettavien yksittäisten lainojen Lainakohtaiset ehdot ja niihin liittyvät muut asiakirjat ovat maksutta saatavissa merkintäpaikasta sekä Internet-osoitteesta www.evli.com/sijoitusobligaatiot.

Velkojan suostumus itseään koskevien tietojen antamiseen:

Tiedot Velkojista kuuluvat Euroclear Finland Oy:n salassapitovelvollisuuden piiriin, eivätkä siten ole Liikkeeseenlaskijan saatavissa ilman Velkojan suostumusta. Velkoja antaa suostumuksensa siihen, että Liikkeeseenlaskijalla on oikeus saada ja Euroclear Finland Oy:llä on oikeus antaa Liikkeeseenlaskijan pyynnöstä tietoja Velkakirjaa koskevien tiedotteiden antamista varten Velkojista, mukaan lukien Velkojan nimen, yhteystiedot ja mahdollisen yritystunnuksen.

Lainakohtaiset riskit:

Velkakirjan haltijan oikeus tuottoon eräpäivänä riippuu Kohde-etuuden arvonkehityksestä sekä arvonkehitysrakenteesta. Lainan juoksuaikana arvoon vaikuttavat kohde-etuuksien kurssivaihtelujen lisäksi muun muassa Kohde-etuuden volatiliiteetti ja markkinakorko. Strukturoitujen velkakirjojen tuottorakenne on joskus monimutkainen, mikä voi hankaloittaa velkakirjojen vertaamista muihin sijoitusvaihtoehtoihin. Tuottorakenne saattaa joskus sisältää vipuvaikutuksia, jotka merkitsevät, että jo pienillä kohde-etuuksien kehityksen muutoksilla voi olla suuri vaikutus velkakirjan arvoon ja tuottoon.

Mikäli lainaehtojen mukainen Indeksien tuotto on nolla tai negatiivinen, sijoitukselle ei makseta tuottoa lainkaan ja sijoittaja menettää maksamansa 5 % ylikurssin ja 1 - 2 % merkintäpalkkion, mikä vastaa noin -6,5 % tappiota sijoitetulle pääomalle, kun oletetaan merkintäpalkkioksi 2 %.

Lainaan liittyy myös normaali Liikkeeseenlaskijariski. Mikäli Liikkeeseenlaskija menee konkurssiin tai tulee maksukyvyttömäksi, on velkakirjanhaltijalla sama etuoikeus Liikkeeseenlaskijan varoihin kuin muiden vastaavien ehtojen omaavilla velkakirjan haltijoilla. Laina on vakuudeton.

Helsingissä, 31. päivänä elokuuta 2011

EVLI PANKKI OYJ

TUOTONMUODOSTUS

Sovelletaan Yleisten lainaehtojen kohtaa 5.9.4 ”Muu viitekorko tai muu peruste hyvityksen määräytymiselle”. **Velkakirjojen pääomalle ei kerry korkoa, mutta lainan Takaisinmaksupäivänä maksetaan jokaisen velkakirjan nimellispääomalle Kohde-etuuden kehityksestä riippuvainen mahdollinen tuotto** (”Indeksihyvitys”).

Kohde-etuus (”Indeksi”)	OMX Helsinki 25 –indeksi (Bloomberg: HEX25 Index)
Takaisinmaksumäärä:	Nimellisarvo × MAX (100 %; 100 % + Osallistumisaste × Indeksien tuotto)
Osallistumisaste:	100 % (alustava, vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä välille 85 % - 115 %)
Indeksin tuotto:	Indeksin loppuarvo / Indeksien alkuarvo - 1
Indeksin alkuarvo:	Aritmeettinen keskiarvo Indeksien päivän päätösarvoista alkuarvon määrittämissä päivinä 30.9.2011, 7.10.2011, 14.10.2011, 21.10.2011, 28.10.2011, 4.11.2011, 11.11.2011, 18.11.2011 ja 25.11.2011 (yhdeksän viikkoa havaintopäivää sijoitusajan alussa, kahdeksan viikkoa)
	Jos päivä ei ole Pörssipäivä, siirtyy määrittämissä päivinä eteenpäin sellaiselle päivälle, joka on Pörssin Aukiolopäivä huomioiden kuitenkin Markkinahäiriöstä mahdollisesti aiheutuvat poikkeukset.
Indeksin loppuarvo:	Aritmeettinen keskiarvo Indeksien päivän päätösarvoista loppuarvon määrittämissä päivinä 30.9.2014, 30.12.2014, 30.3.2015, 30.6.2015, 30.9.2015, 30.12.2015, 30.3.2016, 30.6.2016 ja 30.9.2016 (yhdeksän neljännesvuosittaista havaintopäivää sijoitusajan lopussa, kaksi vuotta)
	Jos päivä ei ole Pörssipäivä, siirtyy määrittämissä päivinä eteenpäin sellaiselle päivälle, joka on Pörssin Aukiolopäivä huomioiden kuitenkin Markkinahäiriöstä mahdollisesti aiheutuvat poikkeukset.
Pääomasuoja:	100 % nimellisarvosta Takaisinmaksupäivänä (ei kata ylikurssia / merkintäpalkkiota)
Pörssi:	Pörssipäivä on päivä, jolloin kohde-etuudella sekä siihen sisältyvillä osakkeilla voidaan käydä kauppaa Pörssissä Liikkeeseenlaskijan arvion mukaan.
Pörssipäiväoletta:	Seuraava Pörssipäivä. Jos Kohde-etuuden arvoa ei voida määrittää Markkinahäiriön takia, määrittyy Kohde-etuuden arvo kohdan Markkinahäiriö mukaan.
Pankkipäivä:	Pankkipäivä tarkoittaa päivää jolloin TARGET on toiminnassa ja pankit Helsingissä ovat yleisesti avoinna.
Pankkipäiväoletta:	Seuraava. Maksuajankohdan siirtyminen ei vaikuta maksettavaan määrään.
Markkinahäiriö:	Ks. Ohjelmaesite, kohdat 5.10.2.2 – 5.10.2.6.
Laskenta-asiamies:	Evli Pankki Oyj
	Laskenta-asiamiehen on vahvistettava kaikki Laskenta-asiamiehelle näiden ehtojen mukaan kuuluvat tiedot. Laskenta-asiamiehen tekemät pää-

tökset ja laskennat ovat Evli Pankki Oyj:tä ja arvo-osuuksien omistajia sitovia, mikäli ilmeisiä virheitä tiedoissa ei ole todettu. Laskenta-asiamies ei vastaa Takaisinmaksumäärän laskemiseen käytettävien muuttujien laskennassa tai levittämisessä tapahtuneesta virheestä tai laiminlyönnistä.

OMX Helsinki 25, indeksin historiallinen kehitys 2001 - 2011



Bloomberg, 10 vuoden aikasarja 22.8.2001 – 22.8.2011. Sijoitus obligaatioon ei ole sama asia kuin suora sijoitus osakekoriin. Huomaa, että historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta kehityksestä.

LISENSSI

Evli Pankki Oyj:llä on lisenssisopimusten mukaan oikeus käyttää alla olevaa indeksiä tämän joukkolainaemission yhteydessä. Lisenssisopimuksen mukaan Evli Pankki Oyj on velvollinen sisällyttämään seuraavan tekstin näihin lainaehtoihin:

“The Product(s) is not sponsored, endorsed, sold or promoted by The NASDAQ OMX Group, Inc. or its affiliates (NASDAQ OMX, with its affiliates, are referred to as the “Corporations”). The Corporations have not passed on the legality or suitability of, or the accuracy or adequacy of descriptions and disclosures relating to, the Product(s). The Corporations make no representation or warranty, express or implied to the owners of the Product(s) or any member of the public regarding the advisability of investing in securities generally or in the Product(s) particularly, or the ability of the OMX Helsinki 25 Index to track general stock market performance. The Corporations' only relationship to Evli Bank Plc (“Licensee”) is in the licensing of the NASDAQ®, OMX®, NASDAQ OMX®, OMX Helsinki 25 Index™, and OMXH25™ trade names and registered trademarks, and certain trade names of the Corporations and the use of the OMX Helsinki 25 Index which is determined, composed and calculated by NASDAQ OMX without regard to Licensee or the Product(s). NASDAQ OMX has no obligation to take the needs of the Licensee or the owners of the Product(s) into consideration in determining, composing or calculating the OMX Helsinki 25 Index. The Corporations are not responsible for and have not participated in the determination of the timing of, prices at, or quantities of the Product(s) to be issued or in the determination or calculation of the equation by which the Product(s) is to be converted into cash. The Corporations have no liability in connection with the administration, marketing or trading of the Product(s).

THE CORPORATIONS DO NOT GUARANTEE THE ACCURACY AND/OR UNINTERRUPTED CALCULATION OF THE OMX HELSINKI 25 INDEX OR ANY DATA INCLUDED THEREIN. THE CORPORATIONS MAKE NO WARRANTY, EXPRESS OR IMPLIED, AS TO RESULTS TO BE OBTAINED BY LICENSEE, OWNERS OF THE PRODUCT(S), OR ANY OTHER PERSON OR ENTITY FROM THE USE OF THE OMX HELSINKI 25 INDEX OR ANY DATA INCLUDED THEREIN. THE CORPORATIONS MAKE NO EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES, AND EXPRESSLY DISCLAIM ALL WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE OR USE WITH RESPECT TO THE OMX HELSINKI 25 INDEX OR ANY DATA INCLUDED THEREIN. WITHOUT LIMITING ANY OF THE FOREGOING, IN NO EVENT SHALL THE CORPORATIONS HAVE ANY LIABILITY FOR ANY LOST PROFITS OR SPECIAL, INCIDENTAL, PUNITIVE, INDIRECT, OR CONSEQUENTIAL DAMAGES, EVEN IF NOTIFIED OF THE POSSIBILITY OF SUCH DAMAGES.”