



HELLENIC REPUBLIC  
MINISTRY OF FINANCE

THE MINISTER

PRIVATE & CONFIDENTIAL

To: Minister of Finance Jutta Urpilainen  
The Republic of Finland

From: Minister of Finance Evangelos Venizelos  
The Hellenic Republic

13 February 2012

Dear Minister Urpilainen,

**PSI LM Facility Agreement**

We refer to the draft PSI LM Facility Agreement (the "PSI LM Facility Agreement") approved by the Greek parliament and proposed to be entered into among the Hellenic Republic as Beneficiary Member State, the European Financial Stability Facility and The Bank of Greece with an aggregate financial assistance amount of up to EUR 30 billion. Words and expressions defined in the PSI LM Facility Agreement shall have the same meaning when used in this letter.

This letter is to confirm that:

- (i) the Hellenic Republic will only make a drawing under the PSI LM Facility Agreement in connection with Voluntary Liability Management Transaction and that there is no circumstance in which such a drawing may be made unless the Voluntary Liability Management Transaction will close, in part, substantially simultaneously with that drawing; and
- (ii) no drawing will be made by the Hellenic Republic under any other Financial Assistance Facility Agreement to which it is a Beneficiary Member State referred to in the PSI LM Facility Agreement other than the ECB Credit Enhancement Facility until the first advance has been made under the PSI LM Facility Agreement.

Yours sincerely,

For and on behalf of The Hellenic Republic  
Evangelos Venizelos  
Deputy Prime Minister and Finance Minister  
Representative of The Hellenic Republic

# CREDIT SUPPORT ANNEX

to the Schedule to the

## ISDA Master Agreement

dated as of 23 February 2012

between

The Republic of Finland  
("Party A")

and

("Party B")

This Annex supplements, forms part of, and is subject to, the ISDA Master Agreement referred to above and is part of the schedule to that ISDA Master Agreement (the "Schedule"). For the purposes of this Agreement, including, without limitation, Sections 1(c), 2(a), 5 and 6, the credit support arrangements set out in this Annex constitute a Transaction (for which this Annex constitutes the Confirmation). The obligations of Party A and Party B under this Annex shall only become effective on and from the Commencement Date. Party A shall, on the Commencement Date, notify Party B and the Escrow Agent that the Commencement Date has occurred.

### Paragraph 1. Interpretation

Capitalised terms not otherwise defined in this Annex or elsewhere in this Agreement have the meanings specified in Paragraph 15, and all references in this Annex to Paragraphs and Sub-Paragraphs are to Paragraphs and Sub-Paragraphs of this Annex. In the event of any inconsistency between this Annex and the other provisions of this Schedule, this Annex will prevail. For the avoidance of doubt, references to "transfer" in this Annex mean, in relation to cash, payment and, in relation to other assets, delivery.

### Paragraph 2. Credit Support Obligations

- (a) **Transfers on Initial Delivery Date.** On the Initial Delivery Date, Party B shall transfer Interim Permitted Collateral to the Source Account having an aggregate Value on the Initial Delivery Date of not less than the Required Amount by no later than the Required Transfer Time on the Initial Delivery Date.
- (b) **Ramp-Up Instructions.** On each Ramp-Up Date, Party A may deliver a Ramp-Up Instruction to the Escrow Agent instructing the Escrow Agent to transfer one or more items of Posted Collateral from the Source Account to the Control Account having an aggregate Value on that Ramp-Up Date which does not exceed an amount equal to 40 per cent. of the exposure of Party A under the Finland Guarantee in respect of the Greece Exposure Amount in respect of that Ramp-Up Date provided that the maximum aggregate Value of all Posted Collateral which may be transferred pursuant to all Ramp-Up Instructions delivered pursuant to this Sub-Paragraph (b) shall be an amount equal to the Required Amount.
- (c) **Permitted Substitutions.** On any Valuation Date during the Substitution Period, Party B may, provided that no Party B Default Event is continuing on that Business Day, deliver a Substitution Instruction to the Escrow Agent instructing the Escrow Agent to substitute any Interim Permitted Collateral held in the Source Account or the Control Account on that Valuation Date (the "Substitution Collateral") for other Interim Permitted Collateral having an aggregate Value on that Valuation Date which is at least equal to the Value of the Substitution Collateral on that Valuation Date. For the avoidance of doubt, any Settlement Date specified in a Substitution Instruction delivered pursuant to this Sub-Paragraph (c) may occur on or before the third

Business Day after the date specified in paragraph (b) of the definition of "Substitution Period End Date".

- (d) **Source Account Exposure Amounts.** If, on any Valuation Date during the Substitution Period or the Sales Period, the Source Account Exposure Amount in respect of that Valuation Date exceeds zero, Party B shall, by no later than the Exposure Amount Transfer Date in respect of that Valuation Date, transfer Interim Permitted Collateral to the Source Account having an aggregate Value on that Exposure Amount Transfer Date of not less than the Source Account Exposure Amount in respect of that Valuation Date by no later than the Required Transfer Time on that Exposure Amount Transfer Date.
- (e) **Control Account Exposure Amounts.** If, on any Valuation Date during the Substitution Period or the Sales Period, the Control Account Exposure Amount in respect of that Valuation Date exceeds zero, Party B shall, by no later than the Exposure Amount Transfer Date in respect of that Valuation Date, transfer Interim Permitted Collateral to the Control Account having an aggregate Value on that Exposure Amount Transfer Date of not less than the Control Account Exposure Amount in respect of that Valuation Date by no later than the Required Transfer Time on that Exposure Amount Transfer Date.
- (f) **Transfer Limit.** Party B shall not be obliged to transfer any further Interim Permitted Collateral (or any other assets) to the Source Account or the Control Account after the Sales Period End Date.
- (g) **Excess Amounts.** If, on the Sales Period End Date, the aggregate Sale Amounts transferred to the Source Account and the Control Account exceeds the Required Amount (the amount of any such excess being the "Excess Amount"), Party A shall, on the Sales Period End Date, deliver a Return Instruction to the Escrow Agent in respect of:
  - (i) all Interim Permitted Collateral held in the Source Account and the Control Account on the Sales Period End Date; and
  - (ii) such part of the Posted Collateral (other than Posted Collateral constituting Interim Permitted Collateral) held in the Source Account or the Control Account on the Sales Period End Date as has an aggregate Value on the Sales Period End Date equal to the Excess Amount.
- (h) **Notification of Initial Delivery Date.** Party B shall notify Party A and the Escrow Agent of the date on which the Initial Delivery Date will occur as soon as reasonably practicable on or after the Commencement Date and in any event by no later than the second Business Day prior to the Initial Delivery Date.
  - (i) **Notification of Substitution Period End Date.** Party A shall, on the Substitution Period End Date, notify the Escrow Agent that the Substitution Period End Date has occurred.
  - (j) **Notification of Ramp-Up Period End Date.** Party A shall, on the Ramp-Up Period End Date, notify the Escrow Agent that the Ramp-Up Period End Date has occurred.
  - (k) **Notification of Sales Period End Date.** Party A shall, on the Sales Period End Date, notify the Escrow Agent that the Sales Period End Date has occurred. If Party A fails to give notification in accordance with this Sub-Paragraph by 5:00 p.m. (London time) on the third Business Day after

the Sales Period End Date, Party B shall be entitled to give the notification contemplated by this Sub-Paragraph.

### Paragraph 3. Sales of Interim Permitted Collateral

- (a) **Agreement on sales.** If Party A notifies Party B at any time during the Sales Period that Party A wishes to sell any item of Interim Permitted Collateral held in the Source Account or the Control Account, the parties shall negotiate in order to agree on the Sale Terms in respect of any item of Interim Permitted Collateral in respect of which Party A has given such a notification until the date (the "Sales Negotiation End Date") which is the earlier of:
- (i) the date on which a Party B Default Event occurs;
  - (ii) the Sale Terms Agreement End Date in respect of that Interim Permitted Collateral; or
  - (iii) the Sales Period End Date.
- (b) **Delivery of Joint Sales Instructions.** If the Sale Terms in respect of any item of Interim Permitted Collateral held in the Source Account or the Control Account are agreed pursuant to Sub-Paragraph (a) of this Paragraph on or before the Sales Negotiation End Date in respect of that item of Interim Permitted Collateral, Party A and Party B shall, on or as soon as practicable after the date of such agreement, deliver Joint Sales Instructions to the Escrow Agent in respect of that item of Interim Permitted Collateral.
- (c) **Delivery of Party A Sales Instructions.** If the Sale Terms in respect of any item of Interim Permitted Collateral held in the Source Account or the Control Account are not agreed on or before the Sales Negotiation End Date in respect of that item of Interim Permitted Collateral (or Party B fails to deliver Joint Sales Instructions when required by Sub-Paragraph (b) of this Paragraph), Party A shall be entitled to deliver Party A Sales Instructions to the Escrow Agent in respect of that item of Interim Permitted Collateral in its sole and absolute discretion provided that Party A shall use reasonable endeavours to obtain the best available price in respect of any Interim Permitted Collateral in respect of which Party A delivers a Party A Sales instruction pursuant to this Sub-Paragraph.
- (d) **Remedy of Party B Default Event.** Without prejudice to the application of Sub-Paragraphs (a)(ii) and (a)(iii) of this Paragraph 3, the requirements of Sub-Paragraph (a) of this Paragraph 3 shall be reinstated upon the date on which:
- (i) there is no Party B Guarantee Amount which remains due but undischarged in accordance with the terms of section 2(C) of the Total Return Swap Confirmation; and
  - (ii) there is no Event of Default in respect of Party B which has not been remedied or waived,

and, with effect from the date of such reinstatement, Sub-Paragraph (a) of this Paragraph 3 shall be construed on the basis that no Party B Default Event has occurred until such time as a Party B Default Event occurs after the date of such reinstatement (in which case the provisions of this Sub-Paragraph (d) shall apply in respect of that subsequent Party B Default Event).

### Paragraph 4. Permitted Investments

- (a) **Investment in Permitted Investments.** All Cash (other than Cash representing Distributions constituting payments of interest) held in the Source Account and the Control Account shall be invested in Permitted Investments (other than Cash) in accordance with the terms of this

Paragraph provided that any such Cash may be held as Cash in the Source Cash Account or the Control Cash Account pending it being invested in Permitted Investments.

- (b) **Agreement on Permitted Investments.** The parties shall negotiate in order to agree on the investment of any Cash (other than Cash representing Distributions constituting payments of interest) held in the Source Account or the Control Account in one or more Permitted Investments (other than Cash) until the date (the "Permitted Investments Negotiation End Date") which is the earlier of:
- (i) the date on which a Party B Default Event occurs; or
  - (ii) the Investment Agreement End Date in respect of that Cash.
- (c) **Delivery of Joint Investment Instructions.** If the investment of any Cash (other than Cash representing Distributions constituting payments of interest) is agreed pursuant to Sub-Paragraph (b) of this Paragraph on or before the Permitted Investments Negotiation End Date in respect of that Cash, Party A and Party B shall, on or as soon as practicable after the date of such agreement, deliver Joint Investment Instructions to the Escrow Agent in respect of that Cash.
- (d) **Delivery of Party A Investment Instructions.** If the investment of any Cash (other than Cash representing Distributions constituting payments of interest) is not agreed pursuant to Sub-Paragraph (b) of this Paragraph on or before the Permitted Investments Negotiation End Date in respect of that Cash (or Party B fails to deliver Joint Investment Instructions when required by Sub-Paragraph (c) of this Paragraph), Party A shall be entitled to deliver Party A Investment Instructions to the Escrow Agent in respect of that Cash in its sole and absolute discretion (provided that any such Party A Investment Instructions so delivered may only instruct the Escrow Agent to invest that Cash in Permitted Investments (other than Cash)).
- (e) **Remedy of Party B Default Event.** Without prejudice to the application of Sub-Paragraph (b)(ii) of this Paragraph 4, the requirements of Sub-Paragraph (b) of this Paragraph 4 shall be reinstated upon the date on which:
- (i) there is no Party B Guarantee Amount which remains due but undischarged in accordance with the terms of section 2(C) of the Total Return Swap Confirmation; and
  - (ii) there is no Event of Default in respect of Party B which has not been remedied or waived,

and, with effect from the date of such reinstatement, Sub-Paragraph (b) of this Paragraph 4 shall be construed on the basis that no Party B Default Event has occurred until such time as a Party B Default Event occurs after the date of such reinstatement (in which case the provisions of this Sub-Paragraph (e) shall apply in respect of that subsequent Party B Default Event).

#### Paragraph 5. Non-Permitted Investments

- (a) **Non-Permitted Investments.** If, at any time, any Permitted Investment held in the Source Account or the Control Account becomes a Non-Permitted Investment, the parties shall negotiate in order to agree on the reinvestment of that Non-Permitted Investment in one or more

Permitted Investments (other than Cash) or on the retention of that Non-Permitted Investment until the date (the "Non-Permitted Investments Negotiation End Date") which is the earlier of:

- (i) the date on which a Party B Default Event occurs; or
  - (ii) the Reinvestment End Date in respect of that Non-Permitted Investment.
- (b) **Retention of Non-Permitted Investments.** If the retention of a Non-Permitted Investment is agreed pursuant to Sub-Paragraph (a) of this Paragraph on or before the Non-Permitted Investments Negotiation End Date in respect of that Non-Permitted Investment, that Non-Permitted Investment shall be treated for all purposes under the Transaction Documents as a Permitted Investment (a "Deemed Permitted Investment") and no further action shall be required by either party pursuant to this Paragraph 5 in respect of that Deemed Permitted Investment until such time, if any, as Party A notifies Party B that Party A requires such Deemed Permitted Investment to be invested in a Permitted Investment (in which case that Deemed Permitted Investment shall become a Non-Permitted Investment and the parties shall undertake the steps contemplated by this Paragraph 5 in respect of that Non-Permitted Investment).
- (c) **Reinvestment of Non-Permitted Investments.** If the reinvestment of any Non-Permitted Investment in one or more Permitted Investments is agreed pursuant to Sub-Paragraph (a) of this Paragraph on or before the Non-Permitted Investments Negotiation End Date in respect of that Non-Permitted Investment, Party A and Party B shall:
- (i) on or as soon as practicable after the date of such agreement, deliver Joint Sales Instructions to the Escrow Agent in respect of that Non-Permitted Investment; and
  - (ii) following completion of the transactions contemplated by the Joint Sales Instructions referred to in Sub-Paragraph (c)(i) of this Paragraph, deliver Joint Investment Instructions to the Escrow Agent in respect of some or all of the Cash credited to the Source Account or the Control Account pursuant to the transactions contemplated by those Joint Sales Instructions.
- (d) **Delivery of Party A Investment Instructions.** If the reinvestment of any Non-Permitted Investment or the retention of any Non-Permitted Investment is not agreed pursuant to sub-paragraph (a) of this Paragraph on or before the Non-Permitted Investments Negotiation End Date in respect of that Non-Permitted Investment (or Party B fails to deliver Joint Sales Instructions or Joint Investment Instructions when required by Sub-Paragraph (c) of this Paragraph), Party A shall be entitled in its sole and absolute discretion to:
- (i) deliver Party A Sales Instructions to the Escrow Agent in respect of that Non-Permitted Investment; and
  - (ii) following completion of the transactions contemplated by the Party A Sales Instructions referred to in Sub-Paragraph (d)(i) of this Paragraph, deliver Party A Investment Instructions to the Escrow Agent in respect of some or all of the Cash credited to the Source Account or the Control Account pursuant to the transactions contemplated by those Party A Sales Instructions (provided that any Party A Investment Instructions so delivered may only instruct the Escrow Agent to invest such Cash in one or more Permitted Investments (other than Cash) and not to retain that Non-Permitted Investment).

- (e) **Remedy of Non-Permitted Investments.** If, prior to the time at which any Joint Sales Instructions or Party A Sales Instructions are delivered to the Escrow Agent pursuant to this Paragraph 5, a Non-Permitted Investment becomes a Permitted Investment again (a "Remedied Non-Permitted Investment"), no further action shall be required by either party pursuant to this Paragraph 5 in respect of that Remedied Non-Permitted Investment until such time, if any, as that Remedied Non-Permitted Investment becomes a Non-Permitted Investment again.
- (f) **Remedy of Party B Default Event.** Without prejudice to the application of Sub-Paragraph (a)(ii) of this Paragraph 5, the requirements of Sub-Paragraph (a) of this Paragraph 5 shall be reinstated upon the date on which:
- (i) there is no Party B Guarantee Amount which remains due but undischarged in accordance with the terms of section 2(C) of the Total Return Swap Confirmation; and
  - (ii) there is no Event of Default in respect of Party B which has not been remedied or waived,
- and, with effect from the date of such reinstatement, Sub-Paragraph (a) of this Paragraph 5 shall be construed on the basis that no Party B Default Event has occurred until such time as a Party B Default Event occurs after the date of such reinstatement (in which case the provisions of this Sub-Paragraph (f) shall apply in respect of that subsequent Party B Default Event).

**Paragraph 6. Party B Income Return Amounts and Distributions**

- (a) **Party B Income Return Amounts.** On each Party B Income Return Date, Party A shall deliver an Income Return Instruction to the Escrow Agent in respect of:
- (i) in the case of any Party B Income Return Date falling during the Ramp-Up Period, Cash held in the Source Cash Account having an aggregate Value on that Party B Income Return Date equal to the Party B Income Return Amount in respect of that Party B Income Return Date; and
  - (ii) in the case of any Party B Income Return Date falling during the Maximum Permitted Collateralisation Period, Cash held in the Source Cash Account, the Control Cash Account or the Enforced Collateral Cash Account having an aggregate Value on that Party B Income Return Date equal to the Party B Income Return Amount in respect of that Party B Income Return Date.
- (b) **Insufficient Cash.** If, on any date falling six Business Days prior to any Party B Income Return Date falling during the Maximum Permitted Collateralisation Period, the aggregate Value of all Cash held in the relevant Escrow Account or Escrow Accounts (each relevant Escrow Account for this purpose being determined by reference to Sub-Paragraph (a) of this Paragraph 6 and being the "Relevant Escrow Account") on that Party B Income Return Date will be less than the Value of Cash held in each Relevant Escrow Account in respect of which an Income Return Instruction must be delivered to the Escrow Agent pursuant to Sub-Paragraph (a)(ii) of this Paragraph, Party A shall be entitled to deliver Party A Sales Instructions to the Escrow Agent in respect one or more items of Posted Collateral held in any Relevant Escrow Account on that Business Day such that, after the Escrow Agent has complied with such Party A Sales Instructions, the aggregate Value of all Cash held in any Relevant Escrow Account on that Party B Income Return Date will be not less than the Party B Income Return Amount in respect of that Party B Income Return Date.

- (c) **Party A Non-Compliance.** If Party A fails to:
- (i) deliver an Income Return Instruction in accordance with Sub-Paragraph (a) of this Paragraph 6 by 5:00 p.m. (London time) on the third Business Day after any Party B Income Return Date referred to in Sub-Paragraph (a) of this Paragraph 6, Party B shall be entitled to deliver that Income Return Instruction; or
  - (ii) deliver a Party A Sales Instruction in accordance with Sub-Paragraph (b) of this Paragraph 5 by 5:00 p.m. (London time) on the third Business Day prior to a Party B Income Return Date, Party B shall be entitled to give that Party A Sales Instruction.
- (d) **Reinvestment of Distributions.** If the Escrow Agent notifies Party A and Party B that a Distribution (not being a Distribution representing principal) has been credited to the Control Account, Party A shall be entitled to deliver Party A Investment Instructions to the Escrow Agent in respect of an amount of Cash held in the Control Account in an amount not exceeding the amount of that Distribution in its sole and absolute discretion (provided that any Party A Investment Instructions so delivered may only instruct the Escrow Agent to invest such Cash in one or more Permitted Investments (other than Cash)). Any Distribution (not being a Distribution representing principal) which has been credited to the Source Account shall be held as Cash in the Source Account pending it being transferred to Party B in accordance with Sub-Paragraph (a) of this Paragraph 6.

#### Paragraph 7. Enforcement Instructions

- (a) **Notification of Escrow Party B Guarantee Amount Payment Dates.** Party A shall, on the first Business Day prior to each Party B Guarantee Amount Payment Date, notify the Escrow Agent of the date on which the Escrow Party B Guarantee Amount Payment Date will occur.
- (b) **Discharge of Party B Guarantee Amounts.** On each Party B Guarantee Amount Payment Date, Party A shall deliver an Enforcement Instruction to the Escrow Agent for the transfer to the Enforced Collateral Account of:
- (i) where the aggregate Value of all Posted Collateral held in the Control Account on such Party B Guarantee Amount Payment Date is greater than the Party B Guarantee Amount which is payable by Party B on that Party B Guarantee Payment Date in accordance with the Total Return Swap Confirmation, Posted Collateral held in the Control Account having an aggregate Value on such Party B Guarantee Amount Payment Date equal to the Party B Guarantee Amount which is so payable by Party B; or
  - (ii) where the aggregate Value of all Posted Collateral held in the Control Account on such Party B Guarantee Amount Payment Date is less than the Party B Guarantee Amount which is payable by Party B on that Party B Guarantee Payment Date in accordance with the Total Return Swap Confirmation, all Posted Collateral held in the Control Account,
- and, upon the delivery of such an Enforcement Instruction, the Party B Guarantee Amount which is payable by Party B on that Party B Guarantee Payment Date shall be discharged in full.

- (c) **Discharge of other amounts payable by Party B.** If, on any date, any amount (other than a Party B Guarantee Amount) is due and payable by Party B to Party A pursuant to, or in connection with, any Transaction Document (including, without limitation, any amount so



payable by reason of a breach by Party B of its obligations under any Transaction Document), Party A may deliver Enforcement Instructions to the Escrow Agent for the transfer to the Enforced Collateral Account of Posted Collateral held in the Control Account having an aggregate Value on such date equal to such amount.

#### **Paragraph 8. Operation of Enforced Collateral Account**

Party A may at any time deliver Party A Sales Instructions and Party A Investment Instructions in respect of any Posted Collateral held in the Enforced Collateral Account in its sole and absolute discretion provided that Party A may not deliver a Withdrawal Instruction in respect of any Posted Collateral held in the Enforced Collateral Account except as expressly provided for in this Annex.

#### **Paragraph 9. Final Returns**

- (a) **Notification of Escrow Termination Date.** Party A shall, on the Termination Date, notify the Escrow Agent of the date on which the Escrow Termination Date will occur.
- (b) **Ongoing Return Instructions.** Party A shall, on each Party B Income Return Date falling during the Maximum Permitted Collateralisation Period, deliver a Return Instruction to the Escrow Agent in respect of such items of such Posted Collateral selected by Party A as:
  - (i) have an aggregate Value on that Valuation Date equal to the amount by which the aggregate Value of all items of Posted Collateral held in the Source Account, the Control Account and the Enforced Collateral Account exceeds the Maximum Permitted Collateral Amount; and
  - (ii) would not, following completion of the transactions contemplated by that Return Instruction, result in the aggregate Value of all Posted Collateral held in the Source Account, the Control Account and the Enforced Collateral Account being less than the Maximum Permitted Collateral Amount.
- (c) **Final Return Instructions.** On the Termination Date Party A shall deliver a Return Instruction to the Escrow Agent in respect of all Posted Collateral held in the Source Account and the Control Account (and which should not, in accordance with the terms of this Annex or the Escrow and Custody Agreement, have been transferred to the Enforced Collateral Account on or prior to the Termination Date) on the Termination Date.
- (d) **Enforced Collateral Account.** At any time on or after the Termination Date, Party A may deliver a Withdrawal Instruction to the Escrow Agent in respect of all Posted Collateral held in the Enforced Collateral Account.
- (e) **Party A Non-Compliance.** If Party A fails to:
  - (i) give the notification in accordance with Sub-Paragraph (a) of this Paragraph 9 by 5:00 p.m. (London time) on the third Business Day after the Termination Date, Party B shall be entitled to give the notification contemplated by Sub-Paragraph (a) of this Paragraph 9; or

- (ii) deliver a Return Instruction in accordance with Sub-Paragraph (b) of this Paragraph 9 by 5:00 p.m. (London time) on the third Business Day after any Party B Income Return Date referred to in Sub-Paragraph (b) of this Paragraph 9, Party B shall be entitled to give the notification contemplated by Sub-Paragraph (b) of this Paragraph 9.
- (f) **Effect of Termination Date.** Each of Party A and Party B acknowledges and agrees that the occurrence or notification of the Termination Date or the Escrow Termination Date shall not affect its obligations under the Total Return Swap Confirmation.

**Paragraph 10. Transfer of Title, Representation and No Security Interest**

- (a) **Transfer of Title.** Each party agrees that all right, title and interest in and to any cash or other property which it transfers to the other party under the terms of this Annex or the Escrow and Custody Agreement shall vest in the recipient free and clear of any liens, claims, charges or encumbrances or any other interest of the transferring party or of any third person (other than a lien routinely imposed on all securities in a relevant clearance system).
- (b) **Manner of Transfers.** All transfers of any cash or securities to be made by Party B pursuant to this Annex shall be made:
- (i) in the case of certificated securities which cannot, or which the parties have agreed will not, be delivered by book-entry to be made to the Source Securities Account or the Control Securities Account, by delivery in appropriate physical form to the Escrow Agent for credit to the Source Securities Account or the Control Securities Account accompanied by any duly executed instruments of transfer, transfer tax stamps and any other documents necessary to constitute a legally valid transfer of the transferring party's legal and beneficial title to the Escrow Agent; or
- (ii) in the case of securities which the parties have agreed will be delivered by book-entry to the Source Securities Account or the Control Securities Account, by the giving of written instructions (including, for the avoidance of doubt, instructions given by telex, facsimile transmission or electronic messaging system) to the relevant depository institution, together with a written copy of the instructions to the Escrow Agent, sufficient, if complied with, to result in a legally effective transfer of the transferring party's legal and beneficial title to the Escrow Agent.
- (c) **Representation.** Each party represents to the other party (which representation will be deemed to be repeated as of each date on which it transfers cash or other property) that it is the sole owner of or otherwise has the right to transfer all cash or other property it transfers to the other party under this Annex, free and clear of any security interest, lien, encumbrance or other restriction (other than a lien routinely imposed on all securities in a relevant clearance system).
- (d) **No Security Interest.** Nothing in this Annex is intended to create or does create in favour of either party any mortgage, charge, lien, pledge, encumbrance or other security interest in any cash or other property transferred by one party to the other party under the terms of this Annex.

**Paragraph 11. Default**

- (a) **Notification of Early Termination Date.** Party A shall, on any Early Termination Date which is designated or deemed to occur as a result of an Event of Default in relation to a party, notify the Escrow Agent of the date of on which the Escrow Early Termination Date will occur and that such date is the Escrow Early Termination Date. If Party A fails to give notification in

accordance with this Paragraph by 5:00 p.m. (London time) on the third Business Day after the Early Termination Date, Party B shall be entitled to give the notification contemplated by this Paragraph.

- (b) **Early Termination Date.** If an Early Termination Date is designated or deemed to occur as a result of an Event of Default in relation to a party, an amount equal to the Value of all Posted Collateral held in the Source Account and the Control Account on the Escrow Early Termination Date will be deemed to be an Unpaid Amount due to Party B (which may or may not be the Defaulting Party) for purposes of Section 6(e). For the avoidance of doubt, the Loss determined under Section 6(e) in relation to the Transaction will, in the case of Party A, be limited to the Unpaid Amount representing the Value of all Posted Collateral held in the Source Account and the Control Account.

#### Paragraph 12. Expenses

Each party will pay its own costs and expenses (including any stamp, transfer or similar transaction tax or duty payable on any transfer it is required to make under this Annex) in connection with performing its obligations under this Annex, and neither party will be liable for any such costs and expenses incurred by the other party.

#### Paragraph 13. Dispute Resolution

- (a) **Disputed Calculations or Valuations.** If a party (a "Disputing Party") reasonably disputes (I) the Calculation Agent's determination of a Source Account Exposure Amount, a Control Account Exposure Amount or an Excess Amount or (II) the Value of any asset as notified by the Escrow Agent, then:
- (i) the Disputing Party will notify the other party by not later than the close of business on the Business Day on which, in the case of (I) above, the determination is made by the Calculation Agent or, in the case of (II) above, the Value of that asset is notified to the Disputing Party by the Escrow Agent;
  - (ii) the parties will consult with each other in an attempt to resolve the dispute and, to the extent that any dispute is attributable to the Value of any asset notified by the Escrow Agent, the Calculation Agent shall request the Escrow Agent to redetermine the Value of that asset; and
    - (iii) if:
      - (A) the parties resolve the dispute by the Resolution Time, the appropriate party will make the appropriate transfer or give instructions to the Escrow Agent (as applicable); or
      - (B) if the parties fail to resolve the dispute by the Resolution Time, the determination of the Calculation Agent (based on any Values notified by the Escrow Agent pursuant to Sub-Paragraph (a)(ii) of this Paragraph 13 where applicable) shall be final and the appropriate party shall make the appropriate transfer or give instructions to the Escrow Agent (as applicable).
- (b) **No Event of Default.** The failure by a party to make any transfer or to give any instruction to the Escrow Agent which is the subject of a dispute to which Sub-Paragraph (a) of this Paragraph 13 applies will not constitute an Event of Default for as long as the procedures set out in this Paragraph 13 are being carried out. For the avoidance of doubt, upon completion of

those procedures, Section 5(a)(i) of this Agreement will apply to any failure by a party to make a transfer required under Sub-Paragraph (a)(iii) of this Paragraph 13 on the relevant due date.

**Paragraph 14. Miscellaneous**

- (a) **Default Interest.** If a party fails to make, when due, any transfer of cash or other property under this Annex, it will be obliged to pay the other party (to the extent permitted under applicable law) an amount equal to interest at the Default Rate multiplied by the Value on the relevant Valuation Date of the items of cash or other property that were required to be transferred, from (and including) the date that the cash or other property were required to be transferred to (but excluding) the date of transfer of the cash or other property. This interest will be calculated on the basis of daily compounding and the actual number of days elapsed.
- (b) **Good Faith and Commercially Reasonable Manner.** Performance of all obligations under this Annex, including, but not limited to, all calculations, valuations and determinations made by either party, will be made in good faith and in a commercially reasonable manner.
- (c) **Demands and Notices.** All demands and notices given by a party under this Annex will be given as specified in Section 12 of this Agreement.
- (d) **General Restrictions.** Neither Party A nor Party B shall be entitled to deliver any instructions to the Escrow Agent in respect of any Posted Collateral held in the Source Account, the Control Account or the Enforced Collateral Account except as expressly provided for in this Annex.
- (e) **Copies of Instructions.** Each party shall provide the other party with a copy of any instruction delivered to the Escrow Agent in respect of the Source Account or the Control Account pursuant to this Annex on the same date as that party delivers that Instruction to the Escrow Agent.
- (f) **Stop Instructions.** If Party A or Party B delivers an Instruction to the Escrow Agent which the other party considers (acting reasonably and in good faith) to have been delivered in breach of this Annex (a "Contested Instruction"):
- (i) that other party may deliver a Stop Instruction to the Escrow Agent in respect of that Contested Instruction;
  - (ii) if a Stop Instruction is delivered to the Escrow Agent, the parties shall negotiate for a period not exceeding one Business Day beginning on the date of delivery of the Contested Instruction in order to agree on whether or not the Contested Instruction was delivered in breach of this Annex;
  - (iii) if, during the period specified in Sub-Paragraph (f)(ii) of this Paragraph, the parties agree that the Contested Instruction was delivered in breach of this Annex, the parties shall not take any further action after delivery of the Stop Instruction in respect of the Contested Instruction; and
  - (iv) if, by the end of the period specified in Sub-Paragraph (f)(ii) of this Paragraph, the parties do not agree that the Contested Instruction was delivered in breach of this Annex, Party A shall be entitled to determine whether or not that Contested Instruction may be redelivered to the Escrow Agent.
- (g) **Limited Recourse.** Party A acknowledges and agrees that the terms of paragraph (h) of Part 5 of the Schedule apply to the obligations of Party B under this Annex.

**Paragraph 15. Definitions**

As used in this Annex:

"Cash" has the meaning given to that term in the Escrow and Custody Agreement.

"Control Account" has the meaning given to that term in the Escrow and Custody Agreement.

"Control Account Exposure Amount" means, in respect of a Valuation Date, the amount (as determined by the Calculation Agent on that Valuation Date and notified to the party who is not the Calculation Agent on that Valuation Date) by which:

- (a) the amount which is equal to the result of:
  - (i) the aggregate Value of all items of Posted Collateral transferred from the Source Account to the Control Account pursuant to Sub-Paragraph (b) of Paragraph 2 prior to that Valuation Date (provided that, for this purpose, the Value of each such item of Posted Collateral shall be determined by reference to the Value of that item of Posted Collateral on the date it was so transferred); less
  - (ii) an amount equal to the sum of:
    - (A) the aggregate amount of all Sale Amounts transferred to the Control Account; and
    - (B) the aggregate Value of all items of Posted Collateral transferred from the Control Account to the Enforced Collateral Account (provided that, for this purpose, the Value of each such item of Posted Collateral shall be determined by reference to the Value of that item of Posted Collateral on the date it was so transferred).

in each case prior to that Valuation Date;

exceeds

- (b) an amount equal to the Value on that Valuation Date of all Posted Collateral held in the Control Account on that Valuation Date after deducting an amount equal to the sum of:
  - (i) the aggregate amount of all Sale Amounts transferred to the Control Account; and
  - (ii) the aggregate of all items of Posted Collateral transferred from the Control Account to the Enforced Collateral Account (provided that, for this purpose, the Value of each such item of Posted Collateral shall be determined by reference to the Value of that item of Posted Collateral on the date it was so transferred).

in each case prior to that Valuation Date.

"Control Cash Account" has the meaning given to that term in the Escrow and Custody Agreement.

"Control Securities Account" has the meaning given to that term in the Escrow and Custody Agreement.

"Default Rate" means one per cent. per annum.

"Distributions" means, with respect to any Posted Collateral held in the Source Account or the Control Account, all principal, interest and other payments and distributions of cash paid to the Source Account or the Control Account in respect of that Posted Collateral.

"EFSF Securities" has the meaning given to that term in the Escrow and Custody Agreement.

"Enforced Collateral Account" has the meaning given to that term in the Escrow and Custody Agreement.

"Enforcement Instruction" has the meaning given to that term in the Escrow and Custody Agreement.

"Eligible GGBs" has the meaning given to that term in the Escrow and Custody Agreement.

"Escrow Account" has the meaning given to that term in the Escrow and Custody Agreement.

"Escrow Agent" means, at any time, the person appointed as "Escrow Agent" under the Escrow and Custody Agreement at that time (being

"Escrow Early Termination Date" has the meaning given to that term in the Escrow and Custody Agreement.

"Escrow Party B Guarantee Amount Payment Date" has the meaning given to that term in the Escrow and Custody Agreement.

"Escrow Termination Date" has the meaning given to that term in the Escrow and Custody Agreement.

"Exposure Amount Transfer Date" means, in respect of a Valuation Date, where the Interim Permitted Collateral to be transferred by Party B pursuant to Sub-Paragraph (d) or (e) of Paragraph 2 is:

- (a) cash denominated in Euro, the first Business Day after that Valuation Date or;
- (b) any item of Interim Permitted Collateral other than cash denominated in Euro, the third Business Day after that Valuation Date.

"Greece Exposure Amount" means, in respect of any Ramp-Up Date, the amount of the Relevant EFSF Greece Exposure due to be incurred by EFSF on the Greece Exposure Date immediately following that Ramp-Up Date.

"Greece Exposure Date" means any date on which a Relevant EFSF Greece Exposure is incurred in respect of which, in accordance with the terms of the Finland Guarantee, amounts may be demanded from Party A as a result of a Greece Trigger Event.

"Income Return Instruction" has the meaning given to that term in the Escrow and Custody Agreement.

"Information Side Letter" means the letter dated on or after the date of this Annex between Party A and each Participating Greek Bank entitled "Information Side Letter".

"Initial Delivery Date" means the earlier of:

- (a) the second Business Day falling after the first date on which, in accordance with the contractual arrangements between Party B and the European Central Bank, Party B is able to obtain Interim Permitted Collateral from its accounts with the European Central Bank following settlement of the Voluntary Liability Management Transaction; or
- (b) the fifth Business Day after the Commencement Date.

"Interim Permitted Collateral" means:

- (a) cash denominated in Euro;
- (b) Eligible GGBs;
- (c) EFSF Securities; and
- (d) any other assets which are notified by Party A to Party B as being acceptable to Party A.

"Investment Agreement End Date" means, in respect of any Cash held in the Source Account or the Control Account, the tenth Business Day after Party A and Party B are notified by the Escrow Agent of that Cash being credited to the Source Account or the Control Account.

"Joint Investment Instructions" has the meaning given to that term in the Escrow and Custody Agreement.

"Joint Sales Instructions" has the meaning given to that term in the Escrow and Custody Agreement.

"Maximum Permitted Collateral Amount" means an amount in Euro which is equal to the product of:

- (a) the Commitment Percentage; and
- (b) the lesser of:
  - (i) €2,500,000,000 or, if different, the amount specified for this purpose in the Information Side Letter; or
  - (ii) the Party A Maximum Exposure Amount.

"Maximum Permitted Collateralisation Period" means any period during which the aggregate Value of all Posted Collateral held in the Source Account, the Control Account and the Enforced Collateral Account exceeds the Maximum Permitted Collateral Amount.

"Maximum Relevant EFSF Greece Exposure Amount" means the aggregate amount of all exposures (present or future) (up to €130,000,000,000 or, if different, the amount specified for this purpose in the Information Side Letter) which could at any time be incurred by EFSF to Greece in respect of the financial assistance facilities to Greece from EFSF under the second rescue package (but excluding any exposure which is incurred by EFSF to Greece under (i) the financial assistance facility agreement known as the ECB Credit Enhancement Facility and (ii) any facility agreement entered into between EFSF and Greece which provides Greece with funding (in an aggregate amount of up to €24,000,000,000 across all such facility agreements) that was previously to be provided on a bilateral or multilateral basis by Eurozone members to Greece under any previous rescue package) and in respect of which, in accordance with the terms of the Finland Guarantee, amounts may be demanded from Party A as a result of a Greece Trigger Event.

"Non-Permitted Investment" has the meaning given to that term in the Escrow and Custody Agreement.

"Party A Investment Instructions" has the meaning given to that term in the Escrow and Custody Agreement.

"Party A Maximum Exposure Amount" means an amount equal to the exposure of Party A under the Finland Guarantee in respect of the Maximum Relevant EFSF Greece Exposure Amount.

"Party A Sales Instructions" has the meaning given to that term in the Escrow and Custody Agreement.

"Party B Default Event" means either:

- (a) the occurrence of the events specified in paragraphs (a) and (b) of the definition of "Party B Payment Triggers" in the Total Return Swap Confirmation; or
- (b) the occurrence of an Event of Default in respect of Party B.

"Party B Guarantee Amount Payment Date" has the meaning given to that term in the Total Return Swap Confirmation.

"Party B Guarantee Amount" has the meaning given to that term in the Total Return Swap Confirmation.

"Party B Income Period" means the period beginning on (and including) a Party B Income Return Date and ending on (but excluding) the next following Party B Income Return Date provided that:

- (a) the first Party B Income Period shall begin on (and include) the date on which Party B discharges its obligations under Sub-Paragraph (a) of Paragraph 2 in full;

- (b) the Party B Income Period in effect on the Ramp-Up Period End Date shall end on (but exclude) the Ramp-Up Period End Date;
- (c) the first Party B Income Period in respect of any Maximum Permitted Collateralisation Period shall begin on (and including) the first day of that Maximum Permitted Collateralisation Period; and
- (d) the Party B Income Period in effect on the last day of any Maximum Permitted Collateralisation Period shall end (but exclude) the last day of that Maximum Permitted Collateralisation Period.

**"Party B Income Return Amount"** means, in respect of a Party B Income Return Date, the amount (determined by Party A) which is equal to the aggregate amount of all Distributions (not being Distributions representing principal) credited to:

- (a) in respect of any Party B Income Return Date falling during the Ramp-Up Period, the Source Account; and
- (b) in respect of any Party B Income Return Date falling during the Maximum Permitted Collateralisation Period, the Source Cash Account, the Control Cash Account or the Enforced Collateral Account,

in each case during the Party B Income Period ending on (but excluding) that Party B Income Return Date.

**"Party B Income Return Date"** means:

- (a) the 15<sup>th</sup> calendar day of every calendar month falling during the Ramp-Up Period; and
- (b) the 15<sup>th</sup> calendar day of every calendar month falling during any Maximum Permitted Collateralisation Period,

provided that, in each case, if any such date is not a Business Day, such date shall instead be the next following date that is a Business Day.

**"Permitted Investments"** has the meaning given to that term in the Escrow and Custody Agreement.

**"Posted Collateral"** means all assets (including Cash) transferred to, or held in, the Source Account, the Control Account or the Enforced Collateral Account.

**"Ramp-Up Date"** means the Business Day falling immediately prior to each and every Greece Exposure Date.

**"Ramp-Up Instruction"** has the meaning given to that term in the Escrow and Custody Agreement.

**"Ramp-Up Period"** means the period beginning on (and including) the date on which Party B discharges its obligations under Sub-Paragraph (a) of Paragraph 2 in full and ending on (and including) the Ramp-Up Period End Date.

**"Ramp-Up Period End Date"** means any Valuation Date falling after the first day of the Ramp-Up Period on which the aggregate Value of all items of Posted Collateral transferred from the Source Account to the Control Account pursuant to Sub-Paragraph (b) of Paragraph 2 prior to that Valuation Date is not less than the Required Amount (provided that, for this purpose, the Value of each such item of Posted Collateral shall be determined by reference to the Value of that item of Posted Collateral on the date it was so transferred).

**"Reinvestment End Date"** means, in respect of any Non-Permitted Investment held in the Control Account, the fifth Business Day after the date on which that item of Posted Collateral was determined by Party A to be a Non-Permitted Investment.

**"Relevant EFSF Greece Exposure"** means any exposure incurred by EFSF to Greece (up to €130,000,000,000 or, if different, the amount specified for this purpose in the Information Side Letter) in respect of the financial assistance facilities to Greece from EFSF under the second rescue package (but excluding any exposure which is incurred by EFSF to Greece under (i) the financial assistance facility



agreement known as the ECB Credit Enhancement Facility and (ii) any facility agreement entered into between EFSF and Greece which provides Greece with funding (in an aggregate amount of up to €24,000,000,000 across all such facility agreements) that was previously to be provided on a bilateral or multilateral basis by Eurozone members to Greece under any previous rescue package) and in respect of which, in accordance with the terms of the Finland Guarantee, amounts may be demanded from Party A as a result of a Greece Trigger Event.

**"Required Amount"** means an amount in Euro equal to the product of:

- (a) the Commitment Percentage; and
- (b) €1,000,000,000 (or, if different, the amount specified for this purpose in the Information Side Letter).

**"Required Transfer Time"** means 3:00 p.m. (London time).

**"Resolution Time"** means 3:00 p.m. (London time) on the first Business Day following the date on which the notice is given that gives rise to a dispute under Paragraph 13.

**"Return Instruction"** has the meaning given to that term in the Escrow and Custody Agreement.

**"Sale Amount"** means, in respect of any item of Interim Permitted Collateral, the amount transferred to the Source Account or the Control Account on the sale of that item of Interim Permitted Collateral pursuant to Paragraph 3.

**"Sale Terms"** means, in respect of the sale of any item of Interim Permitted Collateral pursuant to Paragraph 3:

- (a) the price to be paid by the proposed purchaser in respect of that item of Interim Permitted Collateral;
- (b) the proposed date on which that item of Interim Permitted Collateral is to be sold to the proposed purchaser in respect of that item of Interim Permitted Collateral; and
- (c) the proposed purchaser in respect of that item of Interim Permitted Collateral.

**"Sale Terms Agreement End Date"** means, in respect of any item of Interim Permitted Collateral transferred to the Source Account or the Control Account pursuant to Paragraph 2, the fifteenth calendar day after Party A gives notice to Party B pursuant to Sub-Paragraph (a) of Paragraph 3 in respect of that item of Interim Permitted Collateral.

**"Sales Period"** means the period from (and including) the Substitution Period End Date to (and including) the Sales Period End Date.

**"Sales Period End Date"** means the first Business Day on which the aggregate amount of all Sale Amounts transferred to the Source Account and the Control Account is equal to or exceeds the Required Amount.

**"Settlement Date"** has the meaning given to that term in the Escrow and Custody Agreement.

**"Stop Instruction"** has the meaning given to that term in the Escrow and Custody Agreement.

**"Source Account"** has meaning given to that term in the Escrow and Custody Agreement.

**"Source Account Exposure Amount"** means, in respect of a Valuation Date, the amount (as determined by the Calculation Agent on that Valuation Date and notified to the party who is not the Calculation Agent on that Valuation Date) by which:

- (a) the amount which is equal to the result of:
  - (i) the Required Amount; less
  - (ii) the aggregate Value of all items of Posted Collateral transferred from the Source Account to the Control Account pursuant to Sub-Paragraph (b) of Paragraph 2 prior to

that Valuation Date (provided that, for this purpose, the Value of each such item of Posted Collateral shall be determined by reference to the Value of that item of Posted Collateral on the date it was so transferred); less

- (ii) the aggregate amount of all Sale Amounts transferred to the Source Account prior to that Valuation Date;

exceeds

- (b) the Value on that Valuation Date of all Posted Collateral held in the Source Account on that Valuation Date after deducting an amount equal to the sum of:

- (i) the aggregate amount of all Sale Amounts transferred to the Source Account; and
- (ii) the aggregate Value of all items of Posted Collateral transferred from the Source Account to the Control Account (provided that, for this purpose, the Value of each such item of Posted Collateral shall be determined by reference to the Value of that item of Posted Collateral on the date it was so transferred),

in each case prior to that Valuation Date.

"Source Cash Account" has the meaning given to that term in the Escrow and Custody Agreement.

"Source Securities Account" has the meaning given to that term in the Escrow and Custody Agreement.

"Substitution Instruction" has the meaning given to that term in the Escrow and Custody Agreement.

"Substitution Period" means the period from (and including) the date on which Party B discharges its obligations under Sub-Paragraph (a) of Paragraph 2 in full to (and including) the Substitution Period End Date.

"Substitution Period End Date" means the earlier to occur of:

- (a) the date on which all Eligible GGBs held in the Source Account and the Control Account have been substituted for other items of Interim Permitted Collateral in accordance with Sub-Paragraph (c) of Paragraph 2; or
- (b) the date falling five Business Days after the date on which Party B discharges its obligations under Sub-Paragraph (a) of Paragraph 2 in full.

"Termination Date" means the date on which, in accordance with the terms of the Finland Guarantee, no further amounts may be demanded from Party A under the Finland Guarantee which are referable (in the determination of Party A) to the occurrence of a Greece Trigger Event and to a Relevant EFSF Greece Exposure.

"Valuation Date" has the meaning given to that term in the Escrow and Custody Agreement.

"Value" has the meaning given to that term in the Escrow and Custody Agreement.

"Voluntary Liability Management Transaction" means a voluntary liability management transaction by way of voluntary bond exchange to be entered into between Greece and certain private sector creditors consistent with the 26/27 October 2011 Euro Summit Statement.

"Withdrawal Instruction" has the meaning given to that term in the Escrow and Custody Agreement.

SIGNATURES TO THE CREDIT SUPPORT ANNEX

Signed for and on behalf of  
The Republic of Finland

By: \_\_\_\_\_

Name:

Title:

Date: 23 February 2012

Signed for and on behalf of

By: \_\_\_\_\_

Name:

Title:

Date: 23 February 2012

By: \_\_\_\_\_

Name:

Title:

Date: 23 February 2012

**CSA-AVTALET**

bilaga till

**ISDA-standardavtalets**

Specifikation daterad den 23 februari 2012

Parter

**Republiken Finland**

och

**("Part A")**

**("Part B")**

Detta CSA-avtal kompletterar, utgör en del av och regleras av det ovan nämnda ISDA-standardavtalet, och är en del av specifikationen till ISDA-standardavtalet (nedan "specifikationen"). De säkerhetsarrangemang som beskrivs i detta CSA-avtal utgör med avseende på standardavtalet, inklusive utan begränsning punkterna 1 c, 2 a, 5 och 6, en transaktion (på vilken detta CSA-avtal är en bekräftelse). Part A:s och part B:s förpliktelser enligt detta avtal träder i kraft från och med begynnelse datumet. Part A ska på begynnelse datumet underrätta part B och depositarien om att dagen i fråga utgör begynnelse datumet.

**Punkt 1. Tolkning**

Termer angivna med stor begynnelsebokstav som inte annars definieras i detta CSA-avtal eller någon annanstans i standardavtalet har den betydelse som anges i punkt 15, och alla i detta CSA-avtal förekommande hänvisningar till punkter och underpunkter är hänvisningar till punkter och underpunkter i detta CSA-avtal. Vid motstridigheter mellan detta CSA-avtal och andra bestämmelser i denna specifikation har detta CSA-avtal företräde. För klarhetens skull konstateras att hänvisningar till "överföring" i detta CSA-avtal avser betalning i fråga om kontanta medel och leverans i fråga om övriga tillgångar.

## Punkt 2. Säkerhetsförpliktelser

- (a) **Överföringar på den första leveransdagen.** Part B ska på den första leveransdagen till källkontot överföra en interimistisk tillåten säkerhet, vars totala värde på den första leveransdagen är minst lika stort som det erfordrade beloppet, senast vid den erfordrade överföringstidpunkten på den första leveransdagen.
- (b) **Ramp-Up-order.** På varje Ramp-Up-dag kan part A tillstålla depositarien en Ramp-Up-order, i vilken depositarien instrueras att överföra en eller flera poster av ställd säkerhet från källkontot till kontrollkontot, vars totala värde på den aktuella Ramp-Up-dagen motsvarar högst 40 procent av den exponering som enligt Finlands borgen gäller för part A med avseende på det totala beloppet av Greklandsexponeringen på den aktuella Ramp-Up-dagen, förutsatt att det maximala totala värdet av alla ställda säkerheter som kan överföras enligt alla Ramp-Up-order som tillställts enligt denna underpunkt b är lika stort som det erfordrade beloppet.
- (c) **Tillåtna substitutioner.** Part B kan under vilken som helst värderingsdag under substitutionsperioden, såvida ingen betalningsstörning för part B fortgår på den aktuella bankdagen, tillstålla depositarien en substitutionsorder, genom vilken depositarien instrueras att ersätta vilken som helst interimistisk tillåten säkerhet som förvaras på källkontot eller kontrollkontot på den aktuella värderingsdagen (nedan "substitutionssäkerhet") med en annan interimistisk tillåten säkerhet, vars totala värde på värderingsdagen i fråga är minst lika stort som substitutionssäkerhetens värde på samma värderingsdag. För klarhetens skull konstateras att vilket som helst avvecklingsdatum som specificerats i en enligt denna underpunkt c tillställd substitutionsorder kan infalla på eller före den tredje bankdagen efter det datum som specificeras i punkt b under definitionen av termen "substitutionsperiodens slutdatum".
- (d) **Exponeringsbelopp på källkontot.** Om exponeringsbeloppet på källkontot på vilken som helst värderingsdag under substitutionsperioden eller försäljningsperioden är större än noll för värderingsdagen i fråga, ska part B senast på den dag för överföring av exponeringsbelopp som gäller för värderingsdagen i fråga till källkontot överföra en interimistisk tillåten säkerhet, vars totala värde på den aktuella dagen för överföring av exponeringsbelopp är minst lika stort som

exponeringsbeloppet på källkontot på värderingsdagen i fråga, senast vid den erfordrade överföringstidpunkten på den aktuella dagen för överföring av exponeringsbelopp.

- (e) **Exponeringsbelopp på kontrollkontot.** Om exponeringsbeloppet på kontrollkontot på vilken som helst värderingsdag under substitutionsperioden eller försäljningsperioden är större än noll i anslutning till denna värderingsdag, ska Part B senast på den dag för överföring av exponeringsbelopp som gäller för värderingsdagen i fråga till kontrollkontot överföra en interimistisk tillåten säkerhet, vars totala värde på den aktuella dagen för överföring av exponeringsbelopp är minst lika stort som exponeringsbeloppet på kontrollkontot för värderingsdagen i fråga, senast vid den erfordrade överföringstidpunkten på den aktuella dagen för överföring av exponeringsbelopp.
- (f) **Överföringslimit.** Part B är efter försäljningsperiodens slutdatum inte skyldig att till källkontot eller kontrollkontot överföra några som helst andra interimistiska tillåtna säkerheter (eller några som helst andra tillgångar).
- (g) **Överskjutande belopp.** Om summan av de försäljningsbelopp som överförts till källkontot och kontrollkontot på försäljningsperiodens slutdatum överstiger det erfordrade beloppet (denna överstigande del utgör ett "överskjutande belopp"), ska part A på försäljningsperiodens slutdatum tillställa depositarien en returorder, som rör
- (i) alla interimistiska tillåtna säkerheter som förvaras på källkontot och kontrollkontot på försäljningsperiodens slutdatum; och
- (ii) den del av den ställda säkerheten (annan säkerhet än ställd säkerhet som utgör en interimistisk tillåten säkerhet) som förvaras på källkontot eller kontrollkontot på försäljningsperiodens slutdatum, vars totala värde på försäljningsperiodens slutdatum är lika stort som det överskjutande beloppet.

- (h) **Anmälan om första leveransdag.** Part B ska för part A och depositarien tillkännage den dag som kommer att vara den första leveransdagen så fort detta är praktiskt möjligt på begynnelse datumet eller därefter, dock senast på den andra bankdagen före den första leveransdagen.
- (i) **Anmälan om substitutionsperiodens slutdatum.** Part A ska på substitutionsperiodens slutdatum meddela depositarien att denna dag utgör slutdatumet för substitutionsperioden.
- (j) **Anmälan om Ramp-Up-periodens slutdatum.** Part A ska på Ramp-Up-periodens slutdatum meddela depositarien att denna dag utgör slutdatumet för Ramp-Up-perioden.
- (k) **Anmälan om försäljningsperiodens slutdatum.** Part A ska på försäljningsperiodens slutdatum meddela depositarien att denna dag utgör slutdatumet för försäljningsperioden. Om part A underlåter att göra en anmälan enligt denna underpunkt före kl. 17.00 (Londontid) på den tredje bankdagen efter försäljningsperiodens slutdatum, har part B rätt att göra den anmälan som avses i denna underpunkt.

### **Punkt 3. Försäljning av interimistisk tillåten säkerhet**

- (a) **Överenskommelse om försäljning.** Om part A när som helst under försäljningsperioden anmäla till part B att part A vill sälja en post av interimistisk tillåten säkerhet som förvaras på källkontot eller kontrollkontot, ska parterna förhandla för att enas om försäljningsvillkoren för den post av interimistisk tillåten säkerhet i fråga om vilken part A har gjort anmälan i fråga fram till den dag ("**slutdatum för förhandling om försäljning**") som infaller tidigast av följande alternativ:
- (i) den dag då en betalningsstörning för part B inträffar;

(ii) slutdatumet för avtalet om försäljningsvillkoren i anslutning till den aktuella interimistiska tillåtna säkerheten; eller

(iii) försäljningsperiodens slutdatum.

(b) **Tillställande av gemensam säljorder.** Om en överenskommelse angående försäljningsvillkoren för en post av interimistisk tillåten säkerhet som förvaras på källkontot eller kontrollkontot träffas i enlighet med underpunkt a i denna punkt på eller före slutdatumet för förhandling om försäljning av den aktuella posten av interimistisk tillåten säkerhet, ska part A och part B på den dag då överenskommelsen i fråga träffas eller så fort det är praktiskt möjligt därefter tillställa depositarien en gemensam säljorder rörande den aktuella posten av interimistisk tillåten säkerhet.

(c) **Tillställande av säljorder från part A.** Om ingen överenskommelse träffas angående försäljningsvillkoren för en post av interimistisk tillåten säkerhet som förvaras på källkontot eller kontrollkontot på eller före slutdatumet för förhandling om försäljning av den aktuella posten av interimistisk tillåten säkerhet (eller om part B inte tillställer någon gemensam säljorder då detta förutsätts enligt underpunkt b i denna punkt), har part A rätt att tillställa depositarien en säljorder från part A rörande den aktuella posten av tillåten säkerhet inom sitt utrymme för oinskränkt skönsmässig bedömning förutsatt att part A vidtar skäligen åtgärder för att få det bästa tillgängliga priset för den interimistiska tillåtna säkerheten i fråga om vilken part A tillställer en säljorder från part A i enlighet med denna underpunkt.

(d) **Korrigerande av betalningsstörning för part B.** Utan att det påverkar tillämpningen av punkterna 3 a ii och 3 a iii ska kraven enligt punkt 3 a återinföras på den dag då:

(i) det inte förekommer något garantibelopp avseende part B som har förfallit till betalning och kvarstår obetalt i enlighet med villkoren i punkt 2 C i bekräftelsen av totalavkastningsswap; och



- (ii) det inte förekommer någon betalningsstörning i anslutning till part B som inte har korrigerats eller i fråga om vilken alla krav inte har frångåtts;

och, från och med den dag då kraven återinförts, ska denna punkt 3 a tolkas utifrån antagandet att ingen betalningsstörning har inträffat för part B, till dess att en betalningsstörning för part B inträffar efter den aktuella dagen för återinförandet (varvid bestämmelserna i denna underpunkt d ska tillämpas på den senare betalningsstöringen för part B).

#### **Punkt 4. Tillåtna investeringar**

(a) **Investering i tillåtna investeringsobjekt.** Alla kontanta medel (med undantag av kontanta medel som utgör utdelning i form av räntebetalning) som förvaras på källkontot eller kontrollkontot ska investeras i tillåtna investeringsobjekt (dock inte i kontanta medel) i enlighet med villkoren i denna punkt, under förutsättning att dessa kontanta medel kan förvaras som kontanta medel på källkassakontot eller kontrollkassakontot till dess att de investeras i tillåtna investeringsobjekt.

(b) **Överenskommelse om tillåtna investeringar.** Parterna ska förhandla för att komma överens om investering av kontanta medel (med undantag av sådana kontanta medel som utgör utdelning i form av räntebetalning) som förvaras på källkontot eller kontrollkontot i ett eller flera tillåtna investeringsobjekt (dock inte i kontanta medel) fram till den dag ("slutdatum för förhandling om tillåtna investeringar") som infaller tidigast av följande alternativ:

- (i) den dag då en betalningsstörning för part B inträffar; eller
- (ii) slutdatumet för investeringsavtalet i fråga om de aktuella kontanta medlen.

(c) **Tillställande av gemensam investeringsorder.** Om en överenskommelse om investering av kontanta medel (med undantag av kontanta medel som utgör

utdelning i form av räntebetalning) träffas i enlighet med underpunkt b i denna punkt på eller före slutdatumet för de förhandlingar om tillåtna investeringar som förts i anslutning till de aktuella kontanta medlen, ska part A och part B på den dag då överenskommelsen i fråga träffas eller så fort det är praktiskt möjligt därefter tillställa depositarien en gemensam investeringsorder rörande de aktuella kontanta medlen.

(d) **Tillställande av investeringsorder från part A.** Om ingen överenskommelse om investering av kontanta medel (med undantag av kontanta medel som utgör utdelning i form av räntebetalning) träffas i enlighet med underpunkt b i denna punkt på eller före slutdatumet för de förhandlingar om tillåtna investeringar som förts i anslutning till de aktuella kontanta medlen (eller part B inte utfärdar någon gemensam investeringsorder då detta förutsätts enligt underpunkt c i denna punkt), har part A rätt att tillställa depositarien en investeringsorder från part A rörande de aktuella kontanta medlen inom sitt utrymme för oinskränkt skönsmässig bedömning (under förutsättningen att en investeringsorder från part A som tillställts på detta sätt endast kan instruera depositarien att investera de aktuella kontanta medlen i tillåtna investeringsobjekt (dock inte i kontanta medel)).

(e) **Korrigerig av betalningsstörning för part B.** Utan att det påverkar tillämpningen av punkt 4 b ii ska kraven enligt punkt 4 b återinföras på den dag då:

(i) det inte förekommer något garantibelopp som har förfallit till betalning och kvarstår obetalt för part B i enlighet med villkoren i punkt 2 C i bekräftelsen av totalavkastningsswap; och

(ii) det inte förekommer någon betalningsstörning i anslutning till part B som inte har korrigerats eller i fråga om vilken alla krav inte har frångåtts;

och, från och med den dag då kraven återinförts, ska denna punkt 4 b tolkas utifrån antagandet att ingen betalningsstörning har inträffat för part B, till dess att en betalningsstörning för part B inträffar efter den aktuella dagen för återinförandet (varvid bestämmelserna i denna underpunkt e ska tillämpas på den senare betalningsstöringen för part B).

## Punkt 5. Icke tillåtna investeringar

(a) **Icke tillåtna investeringar.** Om någon tillåten investering som förvaras på källkontot eller kontrollkontot vid vilken som helst tidpunkt blir en icke tillåten investering, ska parterna förhandla för att komma överens om att återinvestera den aktuella icke tillåtna investeringen i ett eller flera tillåtna investeringsobjekt (dock inte i kontanta medel) eller att förvara den aktuella icke tillåtna investeringen fram till den dag ("slutdatum för förhandlingar om icke tillåtna investeringar") som infaller tidigast av följande alternativ:

- (i) den dag då en betalningsstörning för part B inträffar, eller
- (ii) slutdatumet för återinvesteringen i fråga om den aktuella icke tillåtna investeringen.

(b) **Förvaring av icke tillåtna investeringar.** Om parterna kommer överens om förvaring av en icke tillåten investering i enlighet med underpunkt a i denna punkt på eller före slutdatumet för de förhandlingar om icke tillåtna investeringar som förts i anslutning till den aktuella icke tillåtna investeringen, ska den aktuella icke tillåtna investeringen med avseende på alla ändamål enligt transaktionsdokumenten behandlas som en tillåten investering ("investering som ansetts vara tillåten"), och ingendera parten ska kräva vidare åtgärder enligt denna punkt 5 i anslutning till ifrågavarande investering som ansetts vara tillåten förrän part A eventuellt meddelar part B att part A kräver att denna investering som ansetts vara tillåten ska investeras i ett tillåtet investeringsobjekt (varvid den aktuella investeringen som ansetts vara tillåten omvandlas till en icke tillåten investering och parterna vidtar de i denna punkt 5 angivna åtgärderna i anslutning till den aktuella icke tillåtna investeringen).

(c) **Återinvestering av icke tillåtna investeringar.** Om parterna kommer överens om återinvestering av en icke tillåten investering i ett eller flera tillåtna investeringsobjekt i enlighet med underpunkt a i denna punkt på eller före slutdatumet för de förhandlingar om icke tillåtna investeringar som förts i anslutning till den aktuella icke tillåtna investeringen, ska part A och part B:

(i) på den dag då överenskommelsen i fråga träffas eller så fort det är praktiskt möjligt därefter tillstålla depositarien en gemensam säljorder rörande den aktuella icke tillåtna investeringen; och

(ii) efter slutförandet av de transaktioner som avses i den gemensamma säljorder som det hänvisas till i underpunkt c 1 i denna punkt, tillstålla depositarien en gemensam investeringsorder rörande en del eller alla kontanta medel som krediterats källkontot eller kontrollkontot i enlighet med de transaktioner som anges i den aktuella gemensamma säljorden.

(d) **Tillställande av investeringsorder från part A.** Om ingen överenskommelse om återinvestering av någon icke tillåten investering eller förvaring av någon icke tillåten investering träffas i enlighet med underpunkt a i denna punkt på eller före slutdatumet för de förhandlingar om icke tillåtna investeringar som förts i anslutning till den aktuella icke tillåtna investeringen (eller part B inte utfärdar någon gemensam säljorder eller gemensam investeringsorder då detta förutsätts i underpunkt c i denna punkt), har part A rätt att inom sitt utrymme för oinskränkt skönsmässig bedömning

(i) tillstålla depositarien en säljorder från part A rörande den aktuella icke tillåtna investeringen; och

(ii) efter slutförandet av de transaktioner som avses i den säljorder från part A som det hänvisas till i underpunkt d i denna punkt, tillstålla depositarien en investeringsorder från part A rörande en del eller alla kontanta medel som krediterats källkontot eller kontrollkontot i enlighet med de transaktioner som anges i den aktuella säljorden från part A (under förutsättningen att en investeringsorder från part A som tillställts på detta sätt endast kan instruera depositarien att investera de aktuella kontanta medlen i ett eller flera tillåtna investeringsobjekt (dock inte i kontanta medel), och att inte förvara den aktuella icke tillåtna investeringen).

(e) **Tillrättläggelse av icke tillåtna investeringar.** Om en icke tillåten investering återgår till att bli en tillåten investering ("tillrättlagd icke tillåten investering") före den tidpunkt vid vilken en gemensam säljorder eller en säljorder från part A har

tillställts depositarien i enlighet med denna punkt 5, förutsätts inga vidare åtgärder av någondera parten i enlighet med denna punkt 5 i anslutning till den aktuella tillrättalagda icke tillåtna investeringen, förrän den tillrättalagda icke tillåtna investeringen i fråga eventuellt återgår till att bli en icke tillåten investering.

(f) **Korrigerig av betalningsstörning för part B.** Utan att det påverkar tillämpningen av punkt 5 a ii ska kraven enligt punkt 5 a återinföras på den dag då:

(i) det inte förekommer något garantibelopp som har förfallit till betalning och kvarstår obetalt för part B i enlighet med villkoren i punkt 2 C i bekräftelsen av totalavkastningsswap; och

(ii) det inte förekommer någon betalningsstörning i anslutning till part B som inte har korrigerats eller i fråga om vilken alla krav inte har frångåtts;

och, från och med den dag då kraven återinförts, ska denna punkt 5 a tolkas utifrån antagandet att ingen betalningsstörning har inträffat för part B, till dess att en betalningsstörning för part B inträffar efter den aktuella dagen för återinförandet (varvid bestämmelserna i denna underpunkt f ska tillämpas på den senare betalningsstöringen för part B).

#### **Punkt 6. Avkastning och utdelningsintäkter beträffande part B**

(a) **Avkastning beträffande part B.** På varje avkastningsdag avseende part B ska part A tillställa depositarien en avkastningsorder rörande:

(i) i det fall att en avkastningsdag avseende part B infaller under Ramp-Up-perioden, kontanta medel som förvaras på källkassakontot, vars totala värde på den aktuella avkastningsdagen avseende part B är lika stort som part B:s avkastningsbelopp på den aktuella avkastningsdagen avseende part B; och

(ii) i det fall att en avkastningsdag avseende part B infaller under perioden för maximal tillåten säkerhet, kontanta medel som förvaras på källkassakontot, kontrollkassakontot eller kassakontot för säkerhetsarrangemang, vars totala värde på den aktuella avkastningsdagen avseende part B är lika stort som part B:s avkastningsbelopp på den aktuella avkastningsdagen avseende part B.

(b) **Otillräckliga kontanta medel.** I det fall att, på vilken som helst dag som infaller under sex bankdagar före en avkastningsdag avseende part B som infaller under perioden för maximal tillåten säkerhet, det totala värdet av alla kontanta medel som förvaras på det relevanta Escrow-kontot eller de relevanta Escrow-kontona (då varje i detta sammanhang relevant Escrow-konto bestäms i enlighet med punkt 6 a och betraktas som det "relevanta Escrow-kontot") på denna avkastningsdag avseende part B, är mindre än värdet av kontanta medel som förvaras på varje sådant relevant Escrow-konto i fråga om vilket en avkastningsorder ska tillställas depositarien med beaktande av punkt 6 a ii, har part A rätt att tillställa depositarien en säljorder från part A rörande en eller flera poster av ställda säkerheter som förvaras på vilket som helst relevant Escrow-konto på bankdagen i fråga, så att, efter att depositarien har genomfört part A:s säljorder i fråga, det totala värdet av alla kontanta medel som förvaras på vilket som helst relevant Escrow-konto på den aktuella avkastningsdagen avseende part B är minst lika stort som part B:s avkastningsbelopp på den aktuella avkastningsdagen avseende part B.

(c) **Part A:s underlåtelse att följa avtalet.** Om part A underlåter att

(i) avge en avkastningsorder enligt punkt 6 a före kl. 17.00 (Londontid) på den tredje bankdagen efter vilken som helst sådan avkastningsdag avseende part B till vilken det hänvisas i punkt 6 a har part B rätt att avge den aktuella avkastningsordern; eller

(ii) avge en säljorder från part A enligt punkt 5 b före kl. 17.00 (Londontid) på den tredje bankdagen före en avkastningsdag avseende part B, har part B rätt att avge den aktuella säljordern från part A.

- (d) **Aterinvestering av utdelningsintäkter.** Om depositarien meddelar part A och part B att en utdelningsintäkt (som inte utgör utdelning av kapital) har krediterats kontrollkontot, har part A inom sitt utrymme för oinskränkt skönsmässig bedömning rätt att tillstålla depositarien investeringsorder från part A rörande kontanta medel som förvaras på kontrollkontot till ett belopp som inte överstiger beloppet av utdelningsintäkten i fråga (förutsatt att depositarien genom en investeringsorder från part A som tillställts på detta sätt endast kan instrueras att investera de aktuella kontanta medlen i ett eller flera tillåtna investeringsobjekt [dock inte i kontanta medel]). Eventuella utdelningsintäkter som krediterats källkontot (och som inte utgör utdelning av kapital) ska förvaras som kontanta medel på källkontot till dess att de överförs till part B i enlighet med punkt 6 a.

#### Punkt 7. Verkställighetsorder

- (a) **Anmälan om betalningsdagar för Part B:s garantibelopp enligt Escrow-avtalet.** Part A ska på den första bankdagen före varje betalningsdag för part B:s garantibelopp enligt Escrow-avtalet meddela depositarien det datum på vilket betalningsdagen för part B:s garantibelopp enligt Escrow-avtalet infaller.
- (b) **Erläggande av part B:s garantibelopp.** Part A ska på varje betalningsdag för part B:s garantibelopp tillstålla depositarien en verkställighetsorder med stöd av vilken till kontot för säkerhetsarrangemang ska överföras:
- (i) i det fall att det totala värdet av alla ställda säkerheter som förvaras på kontrollkontot på den aktuella betalningsdagen för part B:s garantibelopp är större än det för part B fastställda garantibelopp som ska betalas av part B på den aktuella betalningsdagen för part B:s garantibelopp i enlighet med bekräftelsen av totalavkastningsswap, en på kontrollkontot förvarad ställd säkerhet, vars totala värde på den aktuella betalningsdagen för part B:s garantibelopp är lika stort som part B:s garantibelopp, vilket därmed ska betalas av part B; eller
- (ii) i det fall att det totala värdet av alla ställda säkerheter som förvaras på kontrollkontot på den aktuella betalningsdagen för part B:s garantibelopp är mindre än det för part B fastställda garantibelopp som ska betalas av part B på den aktuella

betalningsdagen för part B:s garantibelopp i enlighet med bekräftelsen av totalavkastningsswap, alla på kontrollkontot förvarade ställda säkerheter,

och när en sådan verkställighetsorder har tillställts ska det för part B fastställda garantibelopp som part B är skyldig att betala på den aktuella betalningsdagen för part B:s garantibelopp, erläggas till fullt belopp.

(c) **Erläggande av andra belopp som ska betalas av part B.** Om vilket som helst belopp (förutom part B:s garantibelopp) på vilken som helst dag förfaller till betalning och ska betalas av part B till part A i enlighet med eller i anslutning till vilket som helst transaktionsdokument (inklusive utan begränsning vilket som helst belopp som på detta sätt ska betalas på grund av att part B försummat sina förpliktelser enligt vilket som helst transaktionsdokument), kan part A tillstålla depositarien en verkställighetsorder om överföring till kontot för säkerhetsarrangemang av en på kontrollkontot förvarad ställd säkerhet, vars totala värde på dagen i fråga är lika stort som det aktuella beloppet.

#### **Punkt 8. Användning av kontot för säkerhetsarrangemang**

Part A kan när som helst inom sitt utrymme för oinskränkt skönsmässig bedömning avge en säljorder från part A och en investeringsorder från part A rörande vilken som helst ställd säkerhet som förvaras på kontot för säkerhetsarrangemang, förutsatt att det inte är tillåtet för part A att avge en uttagsorder rörande vilken som helst ställd säkerhet som förvaras på kontot för säkerhetsarrangemang, såvida inte annat uttryckligen bestäms i detta CSA-avtal.

#### **Punkt 9. Slutlig avkastning**

(a) **Anmälan om Escrow-avtalets slutdatum.** Part A ska på slutdatumet meddela depositarien det datum på vilket Escrow-avtalets slutdatum infaller.



(b) **Fortlöpande returorder.** Part A ska, på varje avkastningsdag avseende part B som infaller under perioden för maximal tillåten säkerhet, tillställa depositarien en returorder rörande poster av ställda säkerheter som valts av part A, då dessa poster

(i) har ett totalt värde som på värderingsdagen i fråga motsvarar det belopp med vilket det totala värdet av alla poster av ställda säkerheter som förvaras på källkontot, kontrollkontot och kontot för säkerhetsarrangemang överstiger det maximala tillåtna säkerhetsbeloppet; och

(ii) efter genomförandet av de transaktioner som avses i den aktuella returordern inte skulle resultera i att det totala värdet av alla ställda säkerheter som förvaras på källkontot, kontrollkontot och kontot för säkerhetsarrangemang understiger det maximala tillåtna säkerhetsbeloppet.

(c) **Slutliga returorder.** Part A ska på slutdatumet tillställa depositarien en returorder rörande alla ställda säkerheter som på slutdatumet förvaras på källkontot och kontrollkontot (och som, i enlighet med villkoren för detta CSA-avtal eller Escrow- och förvaringsavtalet, inte bör ha överförts till kontot för säkerhetsarrangemang på eller före slutdatumet).

(d) **Konto för säkerhetsarrangemang.** Part A kan när som helst på eller efter slutdatumet tillställa depositarien en uttagsorder rörande alla ställda säkerheter som förvaras på kontot för säkerhetsarrangemang.

(e) **Part A:s underlåtelse att följa avtalet.** Om Part A underlåter att

(i) göra en anmälan enligt punkt 9 a före kl. 17.00 (Londontid) på den tredje bankdagen efter slutdatumet, har part B rätt att göra den anmälan som avses i punkt 9 a; eller

(ii) avge en avkastningsorder enligt punkt 9 b före kl. 17.00 (Londontid) på den tredje bankdagen efter vilken som helst sådan avkastningsdag avseende part B till vilken

det hänvisas i denna punkt 9 b, har part B rätt att göra den anmälan som avses i punkt 9 b.

- (f) **Slutdatumets verkan.** Part A och part B är båda införstådda med och godkänner att infallandet eller anmälan av slutdatumet eller Escrow-avtalets slutdatum inte inverkar på parternas skyldigheter enligt bekräftelsen om totalavkastningsswap.

#### **Punkt 10. Överföring av äganderätt, försäkrans och avsaknad av säkerhetsrätt**

- (a) **Överföring av äganderätt.** Vardera parten godkänner att alla äganderättigheter till kontanta medel eller annan egendom som parten överför till den andra parten enligt villkoren för detta CSA-avtal eller Escrow- och förvaringsavtalet överförs till mottagaren fria från alla former av retentionsrätt, krav, kostnader, gravationer eller andra rättigheter som tillhör den överförande parten eller en tredje part (med undantag av en retentionsrätt som rutinemässigt fastställs för alla värdepapper i ett relevant clearingsystem).
- (b) **Överföringssätt.** Alla överföringar av kontanta medel eller värdepapper som part B gör enligt detta CSA-avtal ska göras enligt följande:
- (i) fastställda värdepapper som inte kan, eller som parterna har kommit överens om att inte ska, levereras genom kontoföring till värdepapperskällkontot eller värdepapperskontrollkontot, ska levereras i ändamålsenlig fysisk form till depositarien för kreditering av värdepapperskällkontot eller värdepapperskontrollkontot med bifogande av vederbörligt upprättade överlåtelsebrev, överlåtelseskattmärken och andra eventuella dokument som behövs för att fastställa en lagligt giltig överföring av den överförande partens lagliga och faktiska äganderätt till depositarien; eller
- (ii) värdepapper som parterna har kommit överens om att ska levereras genom kontoföring till värdepapperskällkontot eller värdepapperskontrollkontot, ska levereras genom att en skriftlig order (med vilken för klarhetens skull avses även order via telex, telefax eller ett elektroniskt kommunikationssystem) tillställs det

berörda depositionsinstitutet med bifogande av en skriftlig kopia av den order som tillställts depositarien, så att genomförandet av ordern i fråga leder till en lagligt giltig överföring av den överförande partens lagliga och faktiska äganderätt till depositarien.

- (c) **Försäkran.** Vardera parten försäkrar för den andra parten (och denna försäkran anses upprepas från och med varje sådan dag då parten överlåter kontanta medel eller annan egendom) att parten är den enda ägaren till eller annars har rätt att överlåta alla kontanta medel eller all annan egendom som denna överför till den andra parten enligt detta CSA-avtal så att dessa är fria från alla former av säkerhetsrätt, retentionsrätt, gravationer eller andra begränsningar (med undantag av en retentionsrätt som rutinmässigt fastställs för alla värdepapper i ett relevant clearingsystem).
- (d) **Avsaknad av säkerhetsrätt.** Inget i detta CSA-avtal är avsett att skapa eller skapar till fördel för någondera parten någon som helst inteckning, kostnad, retentionsrätt, panträtt, gravation eller annan säkerhetsrätt rörande kontanta medel eller annan egendom som den ena parten överför till den andra parten i enlighet med villkoren för detta CSA-avtal.

#### **Punkt 11. Betalningsstörning**

- (a) **Anmälan om förtida hävningsdatum.** Part A ska, på vilket som helst förtida hävningsdatum som fastställs eller anses infalla med anledning av en betalningsstörning som hänför sig till en part, meddela depositarien det datum på vilket Escrow-avtalets förtida hävningsdatum kommer att infalla och att detta datum är Escrow-avtalets förtida hävningsdatum. Om part A underlåter att göra en anmälan enligt denna punkt före kl. 17.00 (Londontid) på den tredje bankdagen efter det förtida hävningsdatumet, har part B rätt att göra den anmälan som avses i denna punkt.
- (b) **Förtida hävningsdatum.** Om ett förtida hävningsdatum fastställs eller anses infalla med anledning av en betalningsstörning som hänför sig till en part, ska ett belopp motsvarande värdet av alla ställda säkerheter som förvaras på källkontot och

kontrollkontot på Escrow-avtalets förtida hävningsdatum betraktas som ett obetalt belopp som med beaktande av punkt 6 e i standardavtalet ska betalas till part B (som är eller inte är den part som gjort sig skyldig till betalningsstörningen). För klarhetens skull konstateras att den förlust som fastställts i punkt 6 e i standardavtalet rörande transaktionen begränsas i fråga om part A till det obetalda belopp som motsvarar värdet av alla ställda säkerheter som förvaras på källkontot och kontrollkontot.

## **Punkt 12. Kostnader**

Vardera parten betalar sina egna kostnader och utgifter (inklusive eventuell stämpel- eller överlåtelseskatt eller någon annan motsvarande transaktionsskatt eller -avgift rörande en överföring som den berörda parten i enlighet med detta CSA-avtal är skyldig att göra) som uppstår i samband med fullgörandet av partens förpliktelser enligt detta CSA-avtal, och ingendera parten är skyldig att stå för denna typ av kostnader och utgifter som orsakas av den andra parten.

## **Punkt 13. Tvistlösning**

(a) **Tvistiga kalkyler eller värderingar.** Om en part ("tvistande part") skäligen bestrider (I) ett av kalkyleringsagenten fastställt exponeringsbelopp på källkontot, exponeringsbelopp på kontrollkontot eller ett överskjutande belopp eller (II) ett av depositarien angivet värde av vilken som helst tillgång,

(i) ska den tvistande parten informera den andra parten om detta före stängningsdags på den bankdag under vilken, i ovan nämnda fall (I), kalkyleringsagenten fastställt beloppet i fråga, eller, i ovan nämnda fall (II), depositarien uppger tillgångens värde för den tvistande parten;

(ii) ska parterna sträva efter att lösa tvisten genom förhandling och, i den mån tvisten rör ett av depositarien angivet värde på vilken som helst tillgång, ska kalkyleringsagenten be depositarien på nytt fastställa värdet på tillgången i fråga; och

(iii) i det fall att

(A) parterna löser tvisten inom tvistlösningstiden, ska den berörda parten göra den tillbörliga överföringen eller tillställa depositarien en order (enligt vad som är tillämpligt); eller

(B) parterna inte lyckas lösa tvisten inom tvistlösningstiden, ska det av kalkyleringsagenten fastställda värdet (grundat på värden som uppgetts av depositarien i enlighet med punkt 13 a ii i tillämpliga fall) betraktas som slutligt och den berörda parten ska göra den tillbörliga överföringen eller tillställa depositarien en order (enligt vad som är tillämpligt).

(b) **Ingen betalningsstörning.** Om någondera parten underlåter att göra en överföring eller tillställa depositarien en order då denna överföring eller order är föremål för en tvist i enlighet med punkt 13 a, är det inte fråga om en betalningsstörning så länge som de i denna punkt 13 fastställda förfarandena genomförs. För klarhetens skull konstateras följande: När dessa förfaranden har slutförts ska punkt 5 a i i standardavtalet tillämpas i sådana fall där en part underlåter att göra en överföring enligt punkt 13 a iii på den aktuella förfallodagen.

#### **Punkt 14. Övriga bestämmelser**

(a) **Dröjsmålsränta.** Om en part underlåter att inom utsatt tid göra en överföring av kontanta medel eller annan egendom enligt detta CSA-avtal, är denna part skyldig att till den andra parten (i den mån detta är tillåtet enligt tillämplig lag) betala ett belopp som motsvarar en ränta enligt dröjsmålsräntan multiplicerat med värdet, på den relevanta värderingsdagen, av de kontanta medel eller den övriga egendom som förutsattes ha överförts från den dag (inklusive denna dag) då de kontanta medlen eller den övriga egendomen förutsattes ha överförts fram till (men exklusive) den dag då de kontanta medlen eller den övriga egendomen överförs. Denna ränta beräknas dag för dag enligt principen ränta på ränta och utifrån det faktiska antalet dröjsmålsdagar.

- (b) **God tro och ett affärsmässigt rimligt sätt.** Alla förpliktelser som följer av detta CSA-avtal, inbegripet men inte begränsat till alla kalkyler, värderingar och bestämmingar som görs av någondera parten, ska fullgöras i god tro och på ett affärsmässigt rimligt sätt.
- (c) **Krav och anmälningar.** Alla krav och anmälningar som framläggs av en part enligt detta CSA-avtal ska framläggas på det sätt som anges i punkt 12 i standardavtalet.
- (d) **Allmänna begränsningar.** Varken part A eller part B har rätt att tillstålla depositarien några som helst order rörande säkerheter som förvaras på källkontot, kontrollkontot eller kontot för säkerhetsarrangemang, förutom i de fall som uttryckligen anges i detta CSA-avtal.
- (e) **Kopior av order.** Vardera parten ska tillstålla den andra parten en kopia av en order som tillställts depositarien rörande källkontot eller kontrollkontot enligt detta CSA-avtal samma dag som parten i fråga tillställer depositarien ordern i fråga.
- (f) **Hävningsorder.** Om part A eller part B tillställer depositarien en order som den andra parten anser (då denna handlar rimligt och i god tro) ha avgetts i strid med detta CSA-avtal ("tvistig order"),
- (i) kan den andra parten tillstålla depositarien en hävningsorder rörande den tvistiga ordern i fråga;
- (ii) om depositarien tillställs en hävningsorder, ska parterna förhandla i högst en bankdag, räknat från den dag då den tvistiga ordern har avgetts, för att nå enighet om huruvida den tvistiga ordern har avgetts på ett sätt som strider mot detta CSA-avtal eller inte;

(iii) om parterna inom en tidsfrist som specificeras i underpunkt f ii i denna punkt enas om att den tvistiga ordern har avgetts på ett sätt som strider mot detta CSA-avtal, ska parterna inte vidta ytterligare åtgärder med avseende på den tvistiga ordern efter att hävningsordern har avgetts; och

(iv) om parterna vid utgången av den tidsfrist som specificeras i underpunkt f ii i denna punkt inte enats om att den tvistiga ordern har avgetts på ett sätt som strider mot detta CSA-avtal, har part A rätt att bestämma huruvida den tvistiga ordern kan tillställas depositarien på nytt eller inte.

(g) **Begränsad regressrätt.** Part A är medveten om och godkänner att villkoren i del 5 h i specifikationen tillämpas på part B:s förpliktelser som följer av detta CSA-avtal.

## Punkt 15. Definitioner

Termer som används i detta CSA-avtal:

**Kontanta medel:** samma innebörd som i Escrow- och förvaringsavtalet.

**Kontrollkonto:** samma innebörd som i Escrow- och förvaringsavtalet.

**Exponeringsbelopp på kontrollkontot:** med avseende på en värderingsdag det belopp (som fastställts av kalkyleringsagenten på värderingsdagen i fråga och som meddelats till den part som inte är kalkyleringsagent på den aktuella värderingsdagen), med vilket

(a) det belopp som motsvarar resultatet av

(i) det totala värdet av alla poster av ställd säkerhet som överförts från källkontot till kontrollkontot i enlighet med punkt 2 b före denna värderingsdag (förutsatt att, och för detta ändamål, värdet av varje sådan post av ställd säkerhet fastställs med hänvisning till värdet av den aktuella posten av ställd säkerhet på den dag denna har överförts på detta sätt) minskat med

(ii) ett belopp som motsvarar summan av

(A) det totala beloppet av alla försäljningsbelopp som överförts till kontrollkontot; och

(B) det totala värdet av alla poster av ställd säkerhet som överförts från kontrollkontot till kontot för säkerhetsarrangemang (förutsatt att, och för detta ändamål, värdet av varje sådan post av ställd säkerhet fastställs med hänvisning till värdet av den aktuella posten av ställd säkerhet på den dag denna har överförts på detta sätt),

i varje fall som föregår värderingsdagen i fråga

överstiger

(b) ett belopp som motsvarar värdet, på denna värderingsdag, av alla ställda säkerheter som förvaras på kontrollkontot på denna värderingsdag, efter att detta belopp har minskats med ett belopp som motsvarar summan av

(i) det totala beloppet av alla försäljningsbelopp som överförts till kontrollkontot; och

(ii) det totala värdet av alla poster av ställd säkerhet som överförts från kontrollkontot till kontot för säkerhetsarrangemang (förutsatt att, och för detta



ändamål, värdet av varje sådan post av ställd säkerhet fastställs med hänvisning till värdet av den aktuella posten av ställd säkerhet på den dag denna har överförts på detta sätt),

I varje fall som föregår värderingsdagen i fråga.

**Kontrollkassakonto:** samma innebörd som i Escrow- och förvaringsavtalet.

**Värdepapperskontrollkonto:** samma innebörd som i Escrow- och förvaringsavtalet.

**Dröjsmålsränta:** en procent per år.

**Utdelningsintäkter:** med avseende på alla ställda säkerheter som förvaras på källkontot eller kontrollkontot, allt kapital, alla räntor och andra betalningar samt utdelningar av kontanta medel som betalas till källkontot eller kontrollkontot rörande den aktuella ställda säkerheten.

**EFSF-skuldebrev:** samma innebörd som i Escrow- och förvaringsavtalet.

**Konto för säkerhetsarrangemang:** samma innebörd som i Escrow- och förvaringsavtalet.

**Verkställighetsorder:** samma innebörd som i Escrow- och förvaringsavtalet.

**Godtagbar GGB:** samma innebörd som i Escrow- och förvaringsavtalet.

**Escrow-konto:** samma innebörd som i Escrow- och förvaringsavtalet.

**Depositarie:** vid vilken som helst tidpunkt den part som utnämns till "depositarie" enligt Escrow- och förvaringsavtalet vid tidpunkten i fråga (på den dag detta CSA-avtal undertecknas har [REDACTED], denna uppgift).

**Datum för förtida hävning av Escrow-avtalet:** samma innebörd som i Escrow- och förvaringsavtalet.

**Garantibetalningsdag för Part B enligt Escrow-avtalet:** samma innebörd som i Escrow- och förvaringsavtalet.

**Escrow-avtalets slutdatum:** samma innebörd som i Escrow- och förvaringsavtalet.

**Dag för överföring av exponeringsbelopp:** med avseende på en värderingsdag, då den interimistiska tillåtna säkerhet som ska överföras av part B i enlighet med punkt 2 d eller e består av

- (a) ett kontant belopp i euro, den första bankdagen efter värderingsdagen i fråga eller
- (b) en annan post av en interimistisk tillåten säkerhet än ett kontant belopp i euro, den tredje bankdagen efter värderingsdagen i fråga.

**Greklandsexponeringsbelopp:** med avseende på vilken som helst Ramp-Up-dag beloppet av den relevanta EFSF-Greklandsexponeringen som EFSF ska stå för på den Greklandsexponeringsdag som följer omedelbart efter Ramp-Up-dagen i fråga.

**Greklandsexponeringsdag:** vilken som helst dag på vilken en relevant EFSF-Greklandsexponering har uppstått och kan leda till att belopp kan avkrävas part A i enlighet med villkoren för Finlands borgen till följd av en händelse som beror på Grekland.

**Avkastningsorder:** samma innebörd som i Escrow- och förvaringsavtalet.

**Informationsföljebrev:** det brev som daterats på eller efter datumet för detta CSA-avtal mellan part A och respektive medverkande grekisk bank och som har rubriken "Informationsföljebrev".

**Första leveransdag:** den dag som infaller tidigare av följande alternativ:

- (a) den andra bankdagen som följer efter den första dagen på vilken part B i enlighet med avtalsarrangemangen mellan part B och Europeiska centralbanken kan tillgodogöra sig en interimistisk tillåten säkerhet från sina konton i Europeiska centralbanken efter avvecklingen av den frivilliga skuldförvaltningstransaktionen; eller
- (b) den femte bankdagen efter begynnelsedatumet.

**Interimistisk tillåten säkerhet:**

- (a) kontanta medel i euro;
- (b) godtagbara GGB-skuldebrev;
- (c) EFSF-skuldebrev; och
- (d) vilka som helst andra tillgångar som part A meddelar part B att är godtagbara för part A.

**Slutdatum för investeringsavtal:** med avseende på vilka som helst kontanta medel som förvaras på källkontot eller kontrollkontot, den tionde bankdagen räknat från det att depositarien meddelar part A och part B att de kontanta medlen i fråga har krediterats källkontot eller kontrollkontot.

**Gemensam investeringsorder:** samma innebörd som i Escrow- och förvaringsavtalet.

**Gemensam säljorder:** samma innebörd som i Escrow- och förvaringsavtalet.

**Maximalt tillåtet säkerhetsbelopp:** ett belopp i euro som motsvarar produkten av följande:

(a) förbindelseprocenten; och

(b) det mindre av följande belopp:

(i) 2 500 000 000 € eller, om det avviker, det belopp som fastställts för detta syfte i informationsföljebrevet; eller

(ii) det maximala exponeringsbeloppet för part A.

**Period för maximal tillåten säkerhet:** en period under vilken det totala värdet av alla ställda säkerheter på källkontot, kontrollkontot och kontot för säkerhetsarrangemang överstiger det maximala tillåtna säkerhetsbeloppet.

**Maximalt relevant EFSF-Greklandsexponeringsbelopp:** det totala beloppet av alla exponeringar (nuvarande eller kommande) (högst 130 000 000 000 € eller, om det avviker, ett belopp som fastställts för detta syfte i informationsföljebrevet) vilka när som helst kan orsakas EFSF på grund av Grekland med hänsyn till de finansiella

stödfaciliteter som EFSF ställt till Greklands förfogande med stöd av det andra räddningspaketet (dock exklusive exponeringar som orsakas EFSF på grund av Grekland enligt (i) det avtal om en finansiell stödfacilitet som går under namnet ECB:s kreditförstärkning, och (ii) vilket som helst låneavtal mellan EFSF och Grekland genom vilket till Greklands förfogande ställs finansiering [till ett totalt belopp av högst 24 000 000 000 € för alla sådana låneavtal] som medlemsländerna i euroområdet tidigare skulle ställa till Greklands förfogande på bilateral eller multilateral basis i enlighet med tidigare räddningspaket) och i fråga om vilka belopp kan avkrävas part A i enlighet med villkoren för Finlands borgen med anledning av en händelse som beror på Grekland.

**Icke tillåten investering:** samma innebörd som i Escrow- och förvaringsavtalet.

**Investeringsorder från part A:** samma innebörd som i Escrow- och förvaringsavtalet.

**Maximalt exponeringsbelopp för part A:** ett belopp som motsvarar part A:s exponering enligt Finlands borgen med avseende på det maximala relevanta EFSF-Greklandsexponeringsbeloppet.

**Säljorder från part A:** samma innebörd som i Escrow- och förvaringsavtalet.

**Betalningsstörning för part B:** antingen

(a) förekomsten av de händelser som specificeras i punkterna a och b i definitionen av termen "Betalningsutlösande händelser för Part B" i bekräftelsen av totalavkastningsswap eller

(b) förekomsten av en betalningsstörning med avseende på part B.

**Part B:s garantibetalningsdag:** samma innebörd som i bekräftelsen av totalavkastningsswap.

**Part B:s garantibelopp:** samma innebörd som i bekräftelsen av totalavkastningsswap.

**Avkastningsperiod för part B:** den period som börjar på en avkastningsdag beträffande part B (inklusive denna dag) och upphör på den följande avkastningsdagen beträffande part B (exklusive denna dag), förutsatt att

- (a) den första avkastningsperioden för part B börjar på (och inbegriper) den dag på vilken part B fullgör sina förpliktelser enligt punkt 2 a till fullo;
- (b) den avkastningsperiod för part B som pågår på Ramp-Up-periodens slutdatum upphör på Ramp-Up-periodens slutdatum (utan att inbegripa denna dag);
- (c) den första avkastningsperioden för part B med avseende på vilken som helst period för maximal tillåten säkerhet börjar på (och inbegriper) den första dagen av denna period för maximal tillåten säkerhet; och
- (d) den avkastningsperiod för part B som pågår på den sista dagen av vilken som helst period för maximal tillåten säkerhet upphör på den sista dagen av denna period för maximal tillåten säkerhet (utan att inbegripa denna dag).

**Part B:s avkastningsbelopp:** med avseende på en avkastningsdag beträffande part B ett belopp (som fastställts av part A) som motsvarar summan av alla utdelningsintäkter (som inte utgör utdelning av kapital), vilka krediteras

- (a) källkontot, när det gäller vilken som helst avkastningsdag beträffande part B som infaller under Ramp-Up-perioden; och

(b) källkassakontot, kontrollkassakontot eller kontot för säkerhetsarrangemang, när det gäller vilken som helst avkastningsdag beträffande part B som infaller under perioden för maximal tillåten säkerhet,

i respektive fall under den avkastningsperiod för part B som upphör på den aktuella avkastningsdagen beträffande part B (utan att inbegripa denna dag).

**Avkastningsdag beträffande part B:**

(a) den femtonde dagen i varje kalendermånad som infaller under Ramp-Up-perioden; och

(b) den femtonde dagen i varje kalendermånad som infaller under en period för maximal tillåten säkerhet.

Om den aktuella avkastningsdagen inte är en bankdag, anses denna dag i bägge ovan nämnda fall infalla följande bankdag.

**Tillåtna investeringar (investeringsobjekt):** samma innebörd som i Escrow- och förvaringsavtalet.

**Ställd säkerhet:** alla tillgångar (inklusive kontanta medel) som överförts till eller förvaras på källkontot, kontrollkontot eller kontot för säkerhetsarrangemang.

**Ramp-up-dag:** den bankdag som infaller omedelbart före varje Greklandsexponeringsdag.

**Ramp-Up-order:** samma innebörd som i Escrow- och förvaringsavtalet.

**Ramp-Up-period:** den period som börjar på (och inbegriper) den dag på vilken part B fullgör sina förpliktelser enligt punkt 2 a till fullo och upphör på Ramp-Up-periodens slutdatum (inklusive denna dag).

**Ramp-Up-periodens slutdatum:** vilken som helst värderingsdag som infaller efter den första dagen av Ramp-Up-perioden under vilken det totala värdet av alla poster av ställd säkerhet som överförts från källkontot till kontrollkontot i enlighet med punkt 2 b före denna värderingsdag inte är mindre än det erfordrade beloppet (förutsatt att, och för detta ändamål, värdet av varje sådan post av ställd säkerhet fastställs med hänvisning till värdet av den aktuella posten av ställd säkerhet på den dag denna har överförts på detta sätt).

**Slutdatum för återinvestering:** med avseende på vilken som helst icke tillåten investering som förvaras på kontrollkontot, den femte bankdagen efter den dag på vilken part A har bestämt att den aktuella posten av ställd säkerhet är en icke tillåten investering.

**Relevant EFSF-Greklandsexponering:** det totala beloppet av alla exponeringar (nuvarande eller kommande) (högst 130 000 000 000 € eller, om det avviker, ett belopp som fastställts för detta syfte i informationsföljebrevet) vilka när som helst kan orsakas EFSF på grund av Grekland med hänsyn till de finansiella stödfaciliteter som EFSF ställt till Greklands förfogande med stöd av det andra räddningspaketet (dock exklusive exponeringar som orsakas EFSF på grund av Grekland enligt (i) det avtal om en finansiell stödfacilitet som går under namnet ECB:s kreditförstärkning, och (ii) vilket som helst låneavtal mellan EFSF och Grekland genom vilket till Greklands förfogande ställs finansiering [till ett totalt belopp av högst 24 000 000 000 € för alla sådana låneavtal] som medlemsländerna i euroområdet tidigare skulle ställa till Greklands förfogande på bilateral eller multilateral basis i enlighet med tidigare räddningspaket) och i fråga om vilka belopp kan avkrävas part A i enlighet med villkoren för Finlands borgen med anledning av en händelse som beror på Grekland.

**Erfordrat belopp:** ett belopp i euro som motsvarar produkten av



(a) förbindelseprocenten; och

(b) 1 000 000 000 € (eller, om det avviket, det belopp som fastställts för detta syfte i informationsföljebrevet).

**Erfordrad överföringstidpunkt:** kl. 15.00 (Londontid).

**Twistlösningstid:** kl. 15.00 (Londontid) på den första bankdagen efter den dag på vilken det tillkännagivande som resulterat i en tvist enligt punkt 13 har gjorts.

**Returorder:** samma innebörd som i Escrow- och förvaringsavtalet.

**Försäljningsbelopp:** med avseende på vilken som helst post av interimistisk tillåten säkerhet, det belopp som överförs till källkontot eller kontrollkontot i samband med att denna post av interimistisk tillåten säkerhet har sålts i enlighet med punkt 3.

**Försäljningsvillkor:** med avseende på försäljning av vilken som helst post av interimistisk tillåten säkerhet i enlighet med punkt 3

(a) det pris som den föreslagna köparen ska betala för den aktuella posten av interimistisk tillåten säkerhet;

(b) den föreslagna dag på vilken den aktuella posten av interimistisk tillåten säkerhet ska säljas till den föreslagna köparen med avseende på denna post av interimistisk tillåten säkerhet; och

(c) den föreslagna köparen av den aktuella posten av interimistisk tillåten säkerhet.

**Slutdatum för avtal om försäljningsvillkor:** med avseende på vilken som helst post av interimistisk tillåten säkerhet som överförs till källkontot eller kontrollkontot i enlighet med punkt 2, den femtonde kalenderdagen räknat från den tidpunkt vid vilken Part A gör ett i punkt 3 a avsett tillkännagivande till Part B rörande den aktuella posten av interimistisk tillåten säkerhet.

**Försäljningstid:** en period som sträcker sig från (och inbegriper) substitutionsperiodens slutdatum fram till försäljningstidens slutdatum (inklusive denna dag).

**Försäljningstidens slutdatum:** den första bankdagen på vilken summan av alla försäljningsbelopp som överförs till källkontot och kontrollkontot motsvarar eller överstiger det erfordrade beloppet.

**Regleringsdag:** samma innebörd som i Escrow- och förvaringsavtalet.

**Hävningsorder:** samma innebörd som i Escrow- och förvaringsavtalet.

**Källkonto:** samma innebörd som i Escrow- och förvaringsavtalet.

**Exponeringsbelopp på källkontot:** med avseende på en värderingsdag, det belopp (som fastställts av kalkyleringsagenten på värderingsdagen i fråga och som meddelats den part som inte är kalkyleringsagent på den aktuella värderingsdagen), med vilket

(a) det belopp som motsvarar resultatet av

(i) det erfordrade beloppet, minskat med

(ii) det totala värdet av alla poster av ställd säkerhet som överförs från källkontot till kontrollkontot i enlighet med punkt 2 b före denna värderingsdag

(förutsatt att, följaktligen, värdet av varje sådan post av ställd säkerhet fastställs med hänvisning till värdet av den aktuella posten av ställd säkerhet på den dag denna har överförts på detta sätt) minskat med

(ii) det totala beloppet av alla försäljningsbelopp som överförts till källkontot före värderingsdagen i fråga

överstiger

(b) värdet, på denna värderingsdag, av alla ställda säkerheter som förvaras på källkontot på denna värderingsdag, efter att detta belopp har minskats med ett belopp som motsvarar summan av

(i) det totala beloppet av alla försäljningsbelopp som överförts till källkontot och

(ii) det totala värdet av alla poster av ställd säkerhet som överförts från källkontot till kontrollkontot (förutsatt att, följaktligen, värdet av varje sådan post av ställd säkerhet fastställs med hänvisning till värdet av den aktuella posten av ställd säkerhet på den dag denna har överförts på detta sätt),

i varje fall som föregår värderingsdagen i fråga.

**Källkassakonto:** samma innebörd som i Escrow- och förvaringsavtalet.

**Värdepapperskällkonto:** samma innebörd som i Escrow- och förvaringsavtalet.

**Substitutionsorder:** samma innebörd som i Escrow- och förvaringsavtalet.

**Substitutionsperiod:** den period som börjar på (och inbegriper) den dag på vilken part B fullgör sina förpliktelser enligt punkt 2 a till fullo, och upphör på substitutionsperiodens slutdatum (inklusive denna dag).

**Substitutionsperiodens slutdatum:** den dag som infaller tidigare av följande alternativ:

- (a) den dag på vilken alla godtagbara GGB-skuldebrev som förvaras på källkontot och kontrollkontot har ersatts med andra poster av interimistisk tillåten säkerhet i enlighet med punkt 2 c; eller
- (b) den femte bankdagen efter den dag på vilken part B fullgör sina förpliktelser enligt punkt 2 a till fullo.

**Slutdatum:** det datum på vilket, i enlighet med villkoren för Finlands borgen, inga sådana ytterligare belopp kan avkrävas part A med stöd av Finlands borgen vilka (enligt part A:s bedömning) följer en händelse som beror på Grekland och en relevant EFSF-Greklandsexponering.

**Värderingsdag:** samma innebörd som i Escrow- och förvaringsavtalet.

**Värde:** samma innebörd som i Escrow- och förvaringsavtalet.

**Frivillig skuldförvaltningstransaktion:** en frivillig skuldförvaltningstransaktion som genomförs i form av ett frivilligt utbyte av skuldebrev mellan Grekland och vissa privata kreditgivare i enlighet med förklaringen från eurotoppmötet den 26–27 oktober 2011.

**Uttagsorder:** samma innebörd som i Escrow- och förvaringsavtalet.

## UNDERSKRIFTER AV CSA-AVTALET

Undertecknat för  
Republiken Finland

Undertecknat för

██████████

Namnsteckning: (underskrift)

Namnsteckning: \_\_\_\_\_

Namnförtydligande: Martti Hetemäki  
Tjänstebeteckning: Understatssekreterare  
Finansministeriet

Namnförtydligande:  
Tjänstebeteckning:

Datum: 23.2.2012

Datum: 2.2012

## UNDERSKRIFTER AV CSA-AVTALET

Undertecknat för  
Republiken Finland  
namnsteckning

Undertecknat för

██████████

namnsteckning

(underskrift)

\_\_\_\_\_

Namnförtydligande:

Namnförtydligande: [REDACTED]

Tjänstebeteckning:

Tjänstebeteckning:

[REDACTED]

[REDACTED]

Datum: 2.2012

Datum: 23.2.2012

[greekcorruption.dk](http://greekcorruption.dk)

Mottagare: [REDACTED]

Gata  
Stad  
Land

Inofficiell översättning

Avsändare: Republiken Finland  
Snellmansgatan 1 A  
FI-00170 Helsingfors  
Finland

Datum: 23.2.2012

### Re: Bekräftelse av totalavkastningsswap

Syftet med detta skriftliga avtal ("Bekräftelse") är att bekräfta villkoren för den totalavkastningsswaptransaktion ("Transaktion") som genomförts mellan Republiken Finland ("Finland") och [REDACTED] ("Motparten") på nedan angivna affärsdag. Denna Bekräftelse ersätter alla tidigare bekräftelser och all tidigare korrespondens rörande Transaktionen, och tillsammans med Avtalet (som definieras nedan) bildar den mellan oss ett fullständigt och bindande avtal om villkoren för Transaktionen. Denna Bekräftelse utgör en sådan "bekräftelse" som det hänvisas till i det nedan angivna ISDA-avtalet.

Denna Bekräftelse kompletterar och utgör en del av 1992 ISDA Master Agreement (Multicurrency - Cross Border) (ISDA-avtalet (Flervaluta – gränsöverskridande)), dess specifikationer ("Specifikationer") och det därtill hörande CSA-avtalet, vilka alla har daterats på eller kring nedan nämnda affärsdag mellan Finland och motparten ("Avtal"). Alla bestämmelser i Avtalet reglerar denna Bekräftelse, om inte annat nämns nedan. Vid bristande överensstämmelse mellan avtalsbestämmelserna och denna Bekräftelse har denna Bekräftelse företräde med avseende på Transaktionen. I denna Bekräftelse är Finland "Part A" och motparten "Part B".

Definitionerna och bestämmelserna i 2006 ISDA-definitionerna, utgivna av International Swaps and Derivatives Association, Inc. ("Definitioner"), ingår i denna Bekräftelse. Vid bristande överensstämmelse mellan Definitionerna och denna Bekräftelse har denna Bekräftelse företräde med avseende på Transaktionen. Termer som skrivs med stor begynnelsebokstav i denna Bekräftelse och som inte definieras i denna Bekräftelse eller i Definitionerna har den betydelse som fastställs i Avtalet. Detta är den bekräftelse av totalavkastningsswap som det hänvisas till i Specifikationerna, punkt 5 i.

Villkoren för Transaktionen, vilka denna Bekräftelse gäller, är följande:

#### DEL 1. ALLMÄNNA TERMER

**Affärsdag:**

Datumet för denna Bekräftelse.

**Datum för ikraftträdande:**

Begynnelsesdatumet.

**Bankdagar:**

Aten, Helsingfors, London och TARGET-avvecklingsdagen

**Bankdagspraxis:**

Följande bankdag

**Begränsad regressrätt:**

Part A godkänner att villkoren i punkt 5 h i Specifikationerna tillämpas på Part B:s förpliktelser som följer av denna Bekräftelse.

**DEL 2. BETALNINGAR****(A). BETALNINGAR AV PART A:s PROVISIONER****Betalningar av part A:s provisioner:**

Part A ska på varje för Part A fastställd provisionsbetalningsdag till Part B betala ett belopp som motsvarar beloppet av Part A:s provision på den för Part A fastställda provisionsbetalningsdagen i fråga.

**Part A:s provisionsbetalningsdagar:**

Den andra bankdagen som följer på den dag då Part A mottar vilket som helst belopp som hänför sig till EFSF-vinstandelar ("mottagningsdag för EFSF-vinstandel") från och med datumet för ikraftträdande.

**Part A:s provisionsbelopp:**

För varje provisionsbetalningsdag som fastställts för Part A ett belopp i den valuta i vilken Part A mottar de aktuella EFSF-vinstandelarna, bestämt av kalkyleringsagenten och uträknat enligt följande räkneoperation:

- (a) ett belopp som motsvarar förbindelseprocenten av det totala beloppet av de EFSF-vinstandelar som Part A mottagit under en period som sträcker sig från och med dagen för ikraftträdande fram till och med den mottagningsdag för EFSF-vinstandel som omedelbart föregår en sådan för Part A fastställd provisionsbetalningsdag, minus
- (b) summan av alla Part A:s provisionsbelopp som i enlighet med detta Avtal har betalats till Part B på alla tidigare för Part A fastställda provisionsbetalningsdagar.

**(B). BETALNINGAR AV PART A:s MOTGARANTIBELOPP:****Betalningar av Part A:s motgarantibelopp:**

Part A ska på varje motgarantibetalningsdag till Part B betala ett belopp som motsvarar Part A:s motgarantibelopp för motgarantibetalningsdagen i fråga, under



förutsättning att Part A:s motgarantibelopp inte förfaller till betalning för Part A på den för Part A fastställda motgarantibetalningsdagen, såvida det inte inträffar någon betalningsutlösande händelse för Part A som gäller motgarantibetalningsdagen i fråga.

**Part A:s motgarantibetalningsdagar:**

Den andra bankdagen efter varje sådan dag under vilken en betalningsutlösande händelse för Part A inträffar ("Part A:s betalningsutlösningdag") från och med dagen för ikraftträdande.

**Part A:s motgarantibelopp:**

För varje motgarantibetalningsdag som fastställts för Part A ett belopp i den valuta i vilken Part A mottar de aktuella motgarantibeloppen, bestämt av kalkyleringsagenten och uträknat enligt följande räkneoperation:

- (a) ett belopp som motsvarar förbindelseprocenten av den totala summan av de motgarantibelopp som Part A mottagit och som Part A har rätt att förvara för egen räkning från och med dagen för ikraftträdande fram till och med den betalningsutlösningdag för Part A som omedelbart föregår en sådan för Part A fastställd motgarantibetalningsdag, minus
- (b) summan av alla Part A:s motgarantibelopp som i enlighet med detta Avtal har betalats till Part B på alla tidigare för Part A fastställda motgarantibetalningsdagar,

under förutsättning att det motgarantibelopp som förfaller till betalning för Part A på vilken som helst för Part A fastställd motgarantibetalningsdag inte överstiger summan av något som helst garantibelopp för Part B som förfallit till betalning på eller före motgarantibetalningsdagen i fråga i enlighet med del 2 C i denna Bekräftelse samt som betalats enligt del 2 C i denna Bekräftelse.

**(C). BETALNINGAR AV PART B:s GARANTIBELOPP**

**Betalningar av Part B:s garantibelopp:**

Part B ska på varje Part B:s garantibetalningsdag till Part A betala ett belopp i avslutsvalutan som bestäms av kalkyleringsagenten och som motsvarar Part B:s garantibelopp för Part B:s garantibetalningsdag i fråga, under förutsättning att

- (a) inget garantibelopp förfaller till betalning för Part B på någon som helst för Part B fastställd garantibetalningsdag, såvida inte de båda händelser som nämns i punkterna a och b under definitionen "Betalningsutlösande händelse för Part B" inträffat,

- (b) det garantibelopp som förfaller till betalning för Part B på vilken som helst för Part B fastställd garantibetalningsdag kan betalas endast på så sätt att Part A tillställer Depositarien en verkställighetsorder i enlighet med CSA-avtalet.

**Part B:s garantibetalningsdagar:**

Den dag som infaller en bankdag efter den dag under vilken Part A underrättar Part B om att Part A med stöd av Finlands borgen har avkrävt ett belopp, som (enligt Part A:s bedömning) följer av en händelse som beror på Grekland och som inträffat tidigast på dagen för ikraftträdande.

**Part B:s garantibelopp:** För varje garantibetalningsdag som fastställs för Part B ett belopp i avslutsvalutan, bestämt av kalkyleringsagenten, som motsvarar det mindre av följande två alternativ:

- (a) ett belopp i avslutsvalutan som motsvarar säkerhetssaldot på Part B:s garantibetalningsdag i fråga, eller
- (b) det belopp (i avslutsvalutan) som motsvarar förbindelseprocenten av det belopp som Part A med stöd av Finlands borgen har avkrävt (och som enligt Part A:s bedömning följer av en händelse som beror på Grekland) på eller omedelbart före Part B:s garantibetalningsdag i fråga,

under förutsättning att det garantibelopp som förfaller till betalning för Part B på vilken som helst för Part B fastställd garantibetalningsdag inte överstiger det i avslutsvalutan angivna och av kalkyleringsagenten bestämda belopp som motsvarar (i) ett belopp motsvarande förbindelseprocenten av den totala summa som med stöd av Finlands borgen avkrävs Part A (från EFSF eller någon annan part), då detta belopp (enligt Part A:s bedömning) följer av en händelse som beror på Grekland och en relevant EFSF-Greklandsexponering under en period som sträcker sig från och med dagen för ikraftträdande till och med den bankdag som omedelbart föregår en sådan för Part B fastställd garantibetalningsdag, minus (ii) summan av Part B:s samtliga garantibelopp som har betalats i enlighet med del 2 C i denna Bekräftelse.

**Del 3. KONTOUPPGIFTER**

**PART A:s BETALNINGSUPPGIFTER:**

Direkt via objekt 2 till Republiken Finland (Statskontoret) VKSKFIHH

## PART B:s BETALNINGSUPPGIFTER:



### Del 4: DEFINITIONER

Termer som används i denna Bekräftelse:

**Förbindelseprocent:** 18,2 procent.

**Motgarantibelopp:**

- (a) ett belopp som Part A får från EFSF i enlighet med artikel 6.7 i ramavtalet till den del beloppet i fråga kan hänföras till en betalning som Part A gör med stöd av Finlands borgen och som (enligt Part A:s bedömning) följer av en händelse som beror på Grekland och en relevant EFSF-Greklandsexponering
- (b) ett belopp som Part A får av Grekland och som anknyter till en andel i en sådan betalningsförbindelse som Grekland har gentemot EFSF och som EFSF har ålagt Part A i enlighet med artikel 6.8 i ramavtalet

och som (enligt Part A:s bedömning) följer av en händelse som beror på Grekland och en relevant EFSF-Greklandsexponering

- (c) ett belopp som Part A har fått av en annan borgensman i enlighet med artikel 7.1 i ramavtalet till den del beloppet i fråga kan hänföras till en betalning som Part A gör med stöd av Finlands borgen och som (enligt Part A:s bedömning) följer av en händelse som beror på Grekland och en relevant EFSF-Greklandsexponering.

**Säkerhetssaldo:** på en för Part B fastställd garantibetalningsdag det sammanlagda värdet av alla ställda säkerheter på kontrollkontot under den för Part B fastställda garantibetalningsdagen i fråga (exklusive värdet av ställda säkerheter på källkontot och kontot för säkerhetsarrangemang på den för Part B fastställda garantibetalningsdagen).

**EFSF-vinstandelar:** alla belopp som Part A får från EFSF med stöd av ramavtalet, vilka

- (a) betalas till Part A som vederlag för deltagande i Finlands borgen
- (b) kan hänföras till belopp, som enligt villkoren för Finlands borgen kan avkrävas Part A i enlighet med Finlands borgen till följd av en händelse som beror på Grekland och som (enligt Part A:s bedömning) beror på en relevant EFSF-Greklandsexponering.

**Konto för säkerhetsarrangemang:** termen definieras i CSA-avtalet.

**Verkställighetsorder:** termen definieras i CSA-avtalet.

**Escrow- och förvaringsavtal:** termen definieras i CSA-avtalet.

**Händelse som beror på Grekland:** vilken som helst Greklandsrelaterad händelse (exklusive händelser som inte beror på Greklands förfarande eller försummelse).

**Borgensman:** termen definieras i ramavtalet.

**Betalningsutlösande händelse för Part A:** i fråga om vilken som helst betalning som erläggs av Part A med stöd av Finlands borgen och (enligt Part A:s bedömning) till följd av dels en händelse som beror på Grekland, dels en relevant EFSF-Greklandsexponering, följande två händelser:

- (a) Part A mottar motgarantibelopp som Part A har rätt att förvara för egen räkning
- (b) ställda säkerheter med ett totalvärde överförs till kontot för säkerhetsarrangemang (på dagen för sådan överföring)

som ett helhetsbelopp (med beaktande av alla i punkt a i denna definition nämnda erhållna belopp och alla i punkt b i denna definition nämnda överföringar), som inte är mindre än det belopp som Part A betalat med stöd av Finlands borgen.

**Betalningsutlösande händelser för part B** avser förekomsten av följande två händelser:

- (a) en händelse som beror på Grekland
- (b) Part A har fått ett betalningskrav enligt Finlands borgen (från EFSF eller någon annan part) som (enligt Part A:s bedömning) följer av en händelse som beror på Grekland och en relevant EFSF-Greklandsexponering.

**Ställd säkerhet:** termen definieras i CSA-avtalet.

**Relevant EFSF-Greklandsexponering:** termen definieras i CSA-avtalet.

**Värde:** termen definieras i Escrow- och förvaringsavtalet.

Vi ber er bekräfta att de ovan angivna villkoren för vårt Avtal är korrekta genom att sätta i kraft denna bekräftelse och återsända den till oss per fax på [REDACTED]

## UNDERSKRIFTER AV BEKRÄFTELSEN AV TOTALAVKASTNINGSSWAP

Högaktningsfullt

REPUBLIKEN FINLAND

Namn-teckning: (underskrift)





HELLENIC REPUBLIC  
MINISTRY OF FINANCE  
THE MINISTER

PRIVATE & CONFIDENTIAL

To: Minister of Finance Jutta Urpilainen  
The Republic of Finland

From: Minister of Finance Evangelos Venizelos  
The Hellenic Republic

13 February 2012

Dear Minister Urpilainen,

**PSI LM Facility Agreement**

We refer to the draft PSI LM Facility Agreement (the "PSI LM Facility Agreement") approved by the Greek parliament and proposed to be entered into among the Hellenic Republic as Beneficiary Member State, the European Financial Stability Facility and The Bank of Greece with an aggregate financial assistance amount of up to EUR 30 billion. Words and expressions defined in the PSI LM Facility Agreement shall have the same meaning when used in this letter.

This letter is to confirm that:

- (i) the Hellenic Republic will only make a drawing under the PSI LM Facility Agreement in connection with Voluntary Liability Management Transaction and that there is no circumstance in which such a drawing may be made unless the Voluntary Liability Management Transaction will close, in part, substantially simultaneously with that drawing; and
- (ii) no drawing will be made by the Hellenic Republic under any other Financial Assistance Facility Agreement to which it is a Beneficiary Member State referred to in the PSI LM Facility Agreement other than the ECB Credit Enhancement Facility until the first advance has been made under the PSI LM Facility Agreement.

Yours sincerely,

For and on behalf of The Hellenic Republic  
Evangelos Venizelos  
Deputy Prime Minister and Finance Minister  
Representative of The Hellenic Republic

**ESCROW AND CUSTODY AGREEMENT**

**DATED 23 FEBRUARY 2012**

**between**

**THE REPUBLIC OF FINLAND**

**and**

**and**

[greekcorruption.dk](http://greekcorruption.dk)

## Contents

Clause	Page
1. Interpretation .....	1
2. Appointment .....	11
3. Establishment of Source Account, Control Account and Enforced Collateral Account .....	12
4. Posted Collateral and Instruction Receipt Procedures .....	13
5. Reporting .....	15
6. Ramp-Ups .....	16
7. Substitutions .....	16
8. Sales of Posted Collateral .....	17
9. Investment Instructions .....	17
10. Enforcement instructions .....	18
11. Income Returns and Final Returns .....	18
12. Taxation .....	18
13. Regulatory .....	19
14. Escrow Agent .....	19
15. Representations and Warranties .....	24
16. Replacement of Escrow Agent .....	26
17. Fees and Expenses .....	27
18. Notices .....	28
19. General .....	30
20. Governing law and jurisdiction .....	31
21. Termination .....	32
<b>Schedules</b>	
<b>Schedule 1</b> .....	<b>33</b>
Ramp-Up Instruction .....	33
<b>Schedule 2</b> .....	<b>34</b>
Substitution Instruction .....	34
<b>Schedule 3</b> .....	<b>36</b>
Joint Sales Instruction .....	36
<b>Schedule 4</b> .....	<b>38</b>
Party A sales instruction .....	38
<b>Schedule 5</b> .....	<b>40</b>
Joint investment instruction .....	40
<b>Schedule 6</b> .....	<b>42</b>
Party A investment instruction .....	42
<b>Schedule 7</b> .....	<b>44</b>
Enforcement instruction .....	44
<b>Schedule 8</b> .....	<b>45</b>
Return Instruction .....	45
<b>Schedule 9</b> .....	<b>46</b>
Withdrawal instruction .....	46
<b>Schedule 10</b> .....	<b>47</b>
Stop instruction .....	47
<b>Schedule 11</b> .....	<b>48</b>
Income Return Instruction .....	48
<b>Schedule 12</b> .....	<b>49</b>
Authorised Representatives and Call-back Contacts .....	49



<b>Schedule 13</b> .....	51
Information Required by Directive 2004/39/EC on Markets in Financial Instruments ("MiFID") .....	51
<b>Schedule 14</b> .....	54
Custody Terms .....	54
<b>APPENDIX</b> .....	65
Invoice Payment details.....	65

[greekcorruption.dk](http://greekcorruption.dk)

**THIS ESCROW AND CUSTODY AGREEMENT** (this "**Agreement**") is dated 23 February 2012.

**BETWEEN:**

- (1) **THE REPUBLIC OF FINLAND** ("**Party A**");
- (2) \_\_\_\_\_, a company organised and existing under the laws of The Hellenic Republic whose registered office is located at \_\_\_\_\_ ("**Party B**"); and
- (3) \_\_\_\_\_ ("**Escrow Agent**").

**WHEREAS:**

Party A and Party B have requested the Escrow Agent to open and operate escrow accounts for the purpose of holding and managing Posted Collateral (as defined below) in accordance with the terms of this Agreement.

**IT IS AGREED** as follows:

**1. INTERPRETATION**

**1.1 Definitions**

"**Authorised Representative**" means:

- (a) in respect of Party A, a person named in Part 1 of Schedule 12 (Authorised Representatives) in the table headed "Party A"; or
- (b) in respect of Party B, a person named in Part 1 of Schedule 12 (Authorised Representatives) in the table headed "Party B",

each as amended pursuant to Clause 4.3.

"**Business Day**" means a day on which banks, including but not limited to the Escrow Agent, are open for normal business in Athens, Helsinki and London and which is a TARGET Settlement Day.

"**Call-back Contact**" means:

- (a) in respect of Party A, a person named in Part 2 of Schedule 12 (Call-back Contacts) in the table headed "Party A"; or
- (b) in respect of Party B, a person named in Part 2 of Schedule 12 (Call-back Contacts) in the table headed "Party B",

each as amended pursuant to Clause 4.3.

"**Cash**" means all cash in any currency received and held by the Escrow Agent in accordance with this Agreement.

"**Cash Account**" means:

- (a) the Source Cash Account;
- (b) the Control Cash Account; and
- (c) the Enforced Collateral Cash Account.

" " means and any company or other entity of which is directly or indirectly a controlling shareholder or owner. For the purposes of this Agreement, each shall be a separate member of the

"Client Money Rules" means the FSA Rules in relation to client money from time to time.

"Commencement Date" means the date notified as such to the Escrow Agent by Party A (which date shall be the date falling one Business Day after the date on which such notice is received by the Escrow Agent) and which shall, solely as between Party A and Party B, be the Commencement Date (as defined in the schedule to the ISDA Master Agreement dated on or about the date of this Agreement between Party A and Party B).

"Commitment Percentage" means 18.2 per cent.

"Control Account" has the meaning set out in Clause 3.2.

"Control Cash Account" has the meaning set out in Clause 3.2(a).

"Control Securities Account" has the meaning set out in Clause 3.2(b).

"Custody Terms" means the terms set out in Schedule 14.

"Distributions" means, with respect to any Posted Collateral held in the Source Account, the Control Account or the Enforced Collateral Account, all principal, interest and other payments and distributions of cash paid or transferred to the Source Account, the Control Account or the Enforced Collateral Account in respect of that Posted Collateral.

"EFSF" means European Financial Stability Facility, a *société anonyme* incorporated in Luxembourg, with its registered office at 3, rue de la Congrégation, L-1352 Luxembourg.

"EFSF Security" means any debt security which is:

- (a) issued by EFSF;
- (b) guaranteed in accordance with the Framework Agreement; and
- (c) freely transferable and traded on a recognised investment exchange.

"Eligible Eurozone Country" means, at any time, any Eurozone Country which has a rating which is the same as, or higher than, the fifth most highly-rated Eurozone Country (as determined by ratings assigned by any Eligible Rating Agency) at that time provided that:

- (a) Hellenic Republic shall not constitute an Eligible Eurozone Country; and
- (b) in determining the rating of any Eurozone Country:
  - (i) ratings assigned by any Eligible Rating Agency shall be determined by reference to such ratings as published by that Eligible Rating Agency from time to time;

- (ii) only the long-term rating of that Eurozone Country (as assigned by any Eligible Rating Agency) shall be taken into account; and
- (iii) where a Eurozone Country is assigned a long-term rating by more than one Eligible Rating Agency, only the lowest long-term rating so assigned shall be taken into account.

**"Eligible Eurozone Sovereign Securities"** means securities bearing a fixed or floating rate of interest and zero-coupon securities:

- (a) which are issued by the government of any Eligible Eurozone Country;
- (b) which are denominated in the currency in which the obligations of Party A under the Finland Guarantee are denominated (as notified by Party A to Party B and the Escrow Agent from time to time but being Euro on the date of this Agreement);
- (c) which have assigned to them a long-term rating by one or more Eligible Rating Agencies;
- (d) for which prices are obtainable from an Eligible Pricing Source;
- (e) which are eligible to be held through Euroclear; and
- (f) which have a remaining term to their scheduled maturity of not more than two years at the time they become Posted Collateral.

**"Eligible GGB"** means securities issued by the government of Greece in connection with the Voluntary Liability Management Transaction.

**"Eligible Pricing Source"** means, in respect of any item of Posted Collateral:

- (a) constituting an Eligible GGB, an EFSF Security or an Eligible Eurozone Sovereign Security, the PX\_BID field displayed on Bloomberg Generic in respect of the Bloomberg security identifier allocated to that item of Posted Collateral by Bloomberg Generic (or such other pricing source as Party A and Party B may notify to the Escrow Agent from time to time); or
- (b) not constituting an Eligible GGB, an EFSF Security or an Eligible Eurozone Sovereign Security, such source as Party A and Party B shall notify to the Escrow Agent.

**"Eligible Rating Agency"** means:

- (a) Fitch Ratings ("Fitch");
- (b) Moody's Investors Service, Inc. ("Moody's"); and
- (c) Standard & Poor's Ratings Services, a division of The McGraw-Hill Companies, Inc. ("S&P"),

or their respective successors from time to time.

**"Enforced Collateral Account"** has the meaning set out in Clause 3.3.

**"Enforced Collateral Cash Account"** has the meaning set out in Clause 3.3(a).

**"Enforced Collateral Securities Account"** has the meaning set out in Clause 3.3(b).

**"Enforcement Instruction"** means a notice substantially in the form contained in Schedule 7 (Enforcement Instruction).

**"Escrow Account"** means the Source Account, the Control Account and the Enforced Collateral Account.

**"Escrow Agent Ratings Downgrade Event"** means the long-term rating assigned to the Escrow Agent by any Eligible Rating Agency on the date of this Agreement (being 'A1' by Moodys, 'A' by S&P and 'A' by Fitch) being reduced by that Eligible Rating Agency to a rating which is more than three steps lower on the long-term ratings scale adopted by that Eligible Rating Agency than the long-term rating assigned to the Escrow Agent by that Eligible Rating Agency on the date of this Agreement.

**"Escrow Early Termination Date"** means the date notified as such by Party A to Party B and the Escrow Agent or by Party B to Party A and the Escrow Agent (which shall be the date falling one Business Day after the date on which such notice is received by the Escrow Agent).

**"Escrow Party B Guarantee Amount Payment Date"** means the date notified as such to the Escrow Agent by Party A (which date shall be the date falling one Business Day after the date on which such notice is received by the Escrow Agent).

**"Escrow Termination Date"** means the date notified as such to the Escrow Agent by Party A or Party B (which date shall be a date falling one Business Day after the date on which such notice is received by the Escrow Agent).

**"Euro"** or **"€"** means the lawful currency of the member states of the European Union that adopt the single currency in accordance with the EC Treaty.

**"Euroclear"** means Euroclear Bank S.A./N.V. as operator of the Euroclear system.

**"Eurozone Country"** means any Member State of the European Union that has at any time adopted the Euro as its currency.

**"Fee Letter"** means:

- (a) the Party A Fee Letter; and
- (b) the Party B Fee Letter.

**"Finland Guarantee"** means the guarantee issued by Party A on or after the date of this Agreement pursuant to the Framework Agreement.

**"Force Majeure Event"** means any event due to any cause (including but not limited to an act of God, fire, epidemic, explosion, floods, earthquakes, typhoons; riot, civil commotion or unrest, insurrection, terrorism, sabotage, war, strikes, lockouts, or industrial action of any kind; nationalisation, expropriation or other related governmental actions; any law, order or regulation of a governmental, supranational or regulatory body, including any requisition or involuntary transfer; regulation of the banking or securities industry including changes in market rules, currency restrictions, devaluations, fluctuations, or restrictions on convertibility or transferability; market conditions affecting the execution or settlement of transactions or the value of assets; and unavailability, breakdown, failure or malfunction of any telecommunications or other communications, computer services or systems, or other cause)

beyond the control of any Party which restricts or prohibits the performance of the obligations of such Party contemplated by this Agreement.

**"Framework Agreement"** means the framework agreement dated 7 June 2010 between (1) Kingdom of Belgium, Federal Republic of Germany, Ireland, Kingdom of Spain, French Republic, Italian Republic, Republic of Cyprus, Grand Duchy of Luxembourg, Republic of Malta, Kingdom of the Netherlands, Republic of Austria, Portuguese Republic, Republic of Slovenia, Slovak Republic, Party A and Greece and (2) EFSF (as the same may be amended, amended and restated, supplemented, replaced or otherwise modified from time to time).

**"FSA"** means the Financial Services Authority.

**"FSA Rules"** means the rules established by the FSA in the FSA's Handbook of rules and guidance from time to time.

**"Greece"** means The Hellenic Republic.

**"Greece Trigger Event"** means the occurrence of any event relating to Greece (but excluding any event not caused by an act or omission of Greece).

**"Income Return Instruction"** means a notice substantially in the form contained in Schedule 11 (Income Return Instruction).

**"Information Side Letter"** means the letter dated on or after the date of this Agreement between Party A and each Participating Greek Bank entitled "Information Side Letter".

**"Initial Delivery Date"** means the date notified as such by Party B to Party A and the Escrow Agent or by Party A to Party B and the Escrow Agent (which shall be a date falling not less than the first Business Day after the date on which such notice is received by the Escrow Agent) and which shall, solely as between Party A and Party B, be the Initial Delivery Date (as defined in the Credit Support Annex dated on or about the date of this Agreement between Party A and Party B).

**"Instruction"** means any Ramp-Up Instruction, Substitution Instruction, Joint Sales Instruction, Party A Sales Instruction, Joint Investment Instruction, Party A Investment Instruction, Enforcement Instruction, Return Instruction, Withdrawal Instruction, Stop Instruction or Income Return Instruction or any other instruction, communication or direction which the Escrow Agent is entitled to rely on for the purposes of this Agreement.

**"Interest Rate"** means, in respect of each day on which any Cash is held in any Escrow Account, the percentage rate per annum which is equal to:

- (a) the EONIA rate which appears on the EONIA Reuters Page as of 11:00 a.m. (London time) on that day (or the Business Day immediately preceding that day if that day is not a Business Day) or, if on any date (a "Relevant Date") such rate does not appear on such page at such time, the rate which did so appear on the first Business Day falling before that Relevant Date; less
- (b) 0.30 per cent. per annum,

provided that the Interest Rate shall not be less than zero per cent. per annum.

**"Interim Permitted Collateral"** means:

- (a) cash denominated in Euro;

- (b) Eligible GGBs;
- (c) EFSF Securities; and
- (d) any other assets which are notified by Party A to Party B and the Escrow Agent as being acceptable to Party A.

**"Investment Instruction"** means any Joint Investment Instruction or Party A Investment Instruction.

**"Joint Investment Instruction"** means a notice substantially in the form contained in Schedule 5 (Joint Investment Instruction).

**"Joint Sales Instruction"** means a notice substantially in the form contained in Schedule 3 (Joint Sales Instruction).

**"KYC Procedures"** means in respect of a Party, that Party's procedures relating to the verification of the identity (including, if applicable, beneficial ownership) and business of its potential and existing clients.

**"Maximum Permitted Collateral Amount"** means an amount in Euro which is equal to the product of:

- (a) the Commitment Percentage; and
- (b) the lesser of:
  - (i) €2,500,000,000 or, if different, the amount specified for this purpose in the Information Side Letter and notified by Party A to the Escrow Agent; or
  - (ii) the Party A Maximum Exposure Amount.

**"Maximum Permitted Collateralisation Period"** means any period during which the aggregate Value of all Posted Collateral held in the Source Account, the Control Account and the Enforced Collateral Account exceeds the Maximum Permitted Collateral Amount.

**"Maximum Relevant EFSF Greece Exposure Amount"** means the aggregate amount of all exposures (present or future) (up to €130,000,000,000 or, if different, the amount specified for this purpose in the Information Side Letter) which could at any time be incurred by EFSF to Greece in respect of the financial assistance facilities to Greece from EFSF under the second rescue package (but excluding any exposure which is incurred by EFSF to Greece under (i) the financial assistance facility agreement known as the ECB Credit Enhancement Facility and (ii) any facility agreement entered into between EFSF and Greece which provides Greece with funding (in an aggregate amount of up to €24,000,000,000 across all such facility agreements) that was previously to be provided on a bilateral or multilateral basis by Eurozone members to Greece under any previous rescue package) and in respect of which, in accordance with the terms of the Finland Guarantee, amounts may be demanded from Party A as a result of a Greece Trigger Event.

**"Member State"** means a member state of the European Union.

**"Non-Permitted Investment"** means any item of Posted Collateral in respect of which:

- (a) Party A has made a determination (acting in good faith and in a commercially reasonable manner) that such item of Posted Collateral is not a Permitted Investment; and

- (b) Party A has given a notice to Party B and the Escrow Agent that Party A has made the determination referred to in paragraph (a) of this definition in which Party A has explained the basis on which Party A has made such determination.

**"Participating Greek Banks"** means \_\_\_\_\_ and **"Participating Greek Bank"** means any of them.

**"Party"** means a party to this Agreement.

**"Party A Designated Account"** means the account of Party A maintained with Euroclear having account number \_\_\_\_\_ or such other account as Party A may notify to the Escrow Agent on not less than three Business Days' prior notice.

**"Party A Fee Letter"** means the fee letter dated on or after the date of this Agreement between Party A and the Escrow Agent.

**"Party A Investment Instruction"** means a notice substantially in the form contained in Schedule 6 (Party A Investment Instruction).

**"Party A Sales Instruction"** means a notice substantially in the form contained in Schedule 4 (Party A Sales Instruction).

**"Party A Maximum Exposure Amount"** means an amount equal to the exposure of Party A under the Finland Guarantee in respect of the Maximum Relevant EFSF Greece Exposure Amount (as notified by Party A to Party B and the Escrow Agent from time to time).

**"Party B Designated Account"** means:

- (a) in the case of cash,
- (b) in the case of securities issued by the government of Greece, \_\_\_\_\_; or
- (c) in the case of international securities,

or such other account as Party B may notify to the Escrow Agent on not less than three Business Days' prior notice.

**"Party B Income Return Date"** means:

- (a) the 15th calendar day of every calendar month falling during the Ramp-Up Period;
- (b) the 15th calendar day of every calendar month falling during any Maximum Permitted Collateralisation Period,

provided that, in each case, if any such date is not a Business Day, such date shall instead be the next following date that is a Business Day.

**"Party B Fee Letter"** means the fee letter dated on or after the date of this Agreement between Party B and the Escrow Agent.

**"Permitted Investment"** means:

- (a) Cash;



- (b) during the Substitution Period and the Sales Period only, EFSF Securities;
- (c) during the Substitution Period and the Sales Period only, Eligible GGBs;
- (d) Eligible Eurozone Sovereign Securities; and
- (e) any other investments agreed in writing between Party A and Party B and notified in writing by Party A to the Escrow Agent,

provided that, in the case of Eligible Eurozone Sovereign Securities, the Value on any Valuation Date of Eligible Eurozone Sovereign Securities held in the Source Securities Account or the Control Securities Account issued by any single Eligible Eurozone Country shall not exceed 40 per cent. of the Value of all Posted Collateral held in the Source Securities Account or the Control Securities Account on that Valuation Date (unless there are fewer than three Eligible Eurozone Countries which issue securities which meet the requirements described in paragraph (b) of the definition of "Eligible Eurozone Sovereign Securities" in which case the proviso contained in this paragraph shall not apply).

"Posted Collateral" means all assets (including Cash) which are held or received by the Escrow Agent in accordance with this Agreement.

"Purchase Price" means, in respect of any item of Posted Collateral, the amount specified as such in any Joint Sales Instruction or Party A Sales Instruction.

"Ramp-Up Date" means the date falling one Business Day after the date on which the Escrow Agent receives a Ramp-Up Instruction.

"Ramp-Up Instruction" means a notice substantially in the form contained in Schedule 1 (Ramp-Up Instruction).

"Ramp-Up Period" means the period beginning on (and including) the Initial Delivery Date and ending on (and including) the Ramp-Up Period End Date.

"Ramp-Up Period End Date" means the date notified by Party A to Party B and the Escrow Agent.

"Resignation Date" has the meaning set out in Clause 16.4.

"Resignation Notice" has the meaning set out in Clause 16.2.

"Return Instruction" means a notice substantially in the form contained in Schedule 8 (Return Instruction).

"Sale Amount" means, in respect of any Eligible GGB, the amount credited to the Source Cash Account or the Control Cash Account (as applicable) on the sale of that Eligible GGB pursuant to Clause 8.

"Sales Period" means the period from (and including) the Substitution Period End Date to (and including) the Sales Period End Date.

"Sales Period End Date" means the date notified as such to the Escrow Agent by Party A or Party B.

"Securities Account" means:

- (a) the Source Securities Account;

- (b) the Control Securities Account; and
- (c) the Enforced Collateral Securities Account.

**"Settlement Date"** means, in respect of any Instruction, the Business Day specified in that Instruction as being the date on which the transactions specified in that Instruction are to occur provided that such Business Day shall fall no earlier and no later than the third Business Day after the date on which the Escrow Agent receives that Instruction except that, in the case of any Ramp-Up Instruction or any Enforcement Instruction, such Business Day shall fall no earlier and no later than the first Business Day after the date on which the Escrow Agent receives that Ramp-Up Instruction or Enforcement Instruction.

**"Stop Instruction"** means a notice substantially in the form contained in Schedule 9 (Stop Instruction).

**"Source Account"** has the meaning set out in Clause 3.1.

**"Source Cash Account"** has the meaning set out in Clause 3.1(a).

**"Source Securities Account"** has the meaning set out in Clause 3.1(b).

**"Substitution Instruction"** means a notice substantially in the form contained in Schedule 2 (Substitution Instruction).

**"Substitution Period"** means the period from (and including) the Initial Delivery Date to (and including) the Substitution Period End Date.

**"Substitution Period End Date"** means the date notified as such to the Escrow Agent by Party A.

**"Target Settlement Day"** means any day on which TARGET (the Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer system) is open.

**"Valuation Date"** means:

- (a) the Initial Delivery Date;
- (b) each Ramp-Up Date;
- (c) each Business Day during the Substitution Period,;
- (d) each Business Day during the Sales Period;
- (e) after the Sales Period, each Tuesday in each calendar week (or such other frequency as Party A, Party B and the Escrow Agent may otherwise agree in writing) provided that if any such date is not a Business Day, such date shall instead be the next date that is a Business Day;
- (f) each Party B Income Return Date;
- (g) each Escrow Party B Guarantee Amount Payment Date;
- (h) any Escrow Early Termination Date;
- (i) any Escrow Termination Date; and

- (j) any other Business Day that either Party A, Party B or Party A and Party B may specify on not less than one Business Day's prior notice to the Escrow Agent.

"Valuation Time" means at or about 6:00 a.m. (London time) on each Valuation Date.

"Value" means, on any Valuation Date:

- (a) in respect of any item of Posted Collateral constituting Cash, the amount of such Cash as of the Valuation Time on that Valuation Date;
- (b) in respect of any item of Posted Collateral constituting an Eligible GGB, the lower of:
- (i) the bid price as of the Valuation Time on that Valuation Date from the Eligible Pricing Source in respect of that item of Posted Collateral or, if such bid price is not reported by the Eligible Pricing Source in respect of that item of Posted Collateral as of the Valuation Time on that Valuation Date (the Valuation Date on which any such bid price is not so reported being a "Relevant Valuation Date"), the bid price as of the Valuation Time on the first Valuation Date falling before that Relevant Valuation Date which is not a Relevant Valuation Date; or
- (ii) the most recent Sale Amount in respect of an Eligible GGB as of the Valuation Time on that Valuation Date; or
- (c) in respect of any item of Posted Collateral not constituting Cash or an Eligible GGB, the bid price as of the Valuation Time on that Valuation Date from the Eligible Pricing Source in respect of that item of Posted Collateral or, if such bid price is not reported by the Eligible Pricing Source in respect of that item of Posted Collateral as of the Valuation Time on that Valuation Date, the bid price as of the Valuation Time on the first Valuation Date falling before that Relevant Valuation Date which is not a Relevant Valuation Date,

in each case unless otherwise agreed by Party A and Party B.

"Voluntary Liability Management Transaction" means a voluntary liability management transaction by way of voluntary bond exchange to be entered into between Greece and certain private sector creditors consistent with the 26/27 October 2011 Euro Summit Statement.

"Withdrawal Instruction" means a notice substantially in the form contained in Schedule 9 (Withdrawal Instruction).

## 1.2 Construction

- (a) the singular includes the plural (and vice versa);
- (b) headings are for convenience only and do not affect the construction of this Agreement;
- (c) references to Clauses and Schedules are to Clauses and Schedules to this Agreement, and references to Sections are to Sections of the Custody Terms;
- (d) reference to any agreement or document includes amendments and replacements of and supplements to such agreement or document;
- (e) references to any person include successors of such person and its permitted assignees and transferees;

- (f) all references to an account include all replacement accounts for such account;
- (g) all references to a time of day are to London time;
- (h) for the avoidance of doubt, the Schedules to this Agreement (including, without limitation, the Custody Terms) form part of this Agreement; and
- (i) any defined term used in this Agreement and not otherwise defined in Clause 1.1 shall have the meaning set out in the Custody Terms.

### 1.3 FSA Rules

References to any FSA Rules or any other legislation under this Agreement are a reference to such rules or legislation as extended, applied, amended or re-enacted and includes any subordinate legislation and in particular any amendment or re-enactment arising from the implementation of the Markets in Financial Instruments Directive ("MIFID").

## 2. APPOINTMENT

- 2.1 Party A and Party B designate and appoint the Escrow Agent as escrow agent and the Escrow Agent accepts such designation and appointment in each case in accordance with, and limited to, the terms and conditions of this Agreement. The term "Escrow Agent" shall include the Escrow Agent for the time being and all its successors further to the provisions of Clause 16. The services of the Escrow Agent shall be provided in accordance with the terms of this Agreement. Party A and Party B acknowledge and agree that the Custody Terms shall apply to this Agreement and to the services of the Escrow Agent under this Agreement. In the event of any conflict between the Custody Terms and any other provision of this Agreement, that other provision of this Agreement shall prevail.
- 2.2 The obligations of Party A and Party B under this Agreement shall be joint and several, provided that where only one Party is specified to have an obligation, only that Party shall have such obligation.
- 2.3 Without prejudice to the Escrow Agent's indemnity and indemnity amounts payable to the Escrow Agent under this Agreement (including under Clause 14.1), Party B shall indemnify Party A within 5 Business Days of demand made by Party A:
  - (a) for such amount of any costs and expenses incurred by Party A as a result of Party A performing, or making any payment in respect of, any obligation under this Agreement for which Party A and Party B are jointly and severally liable under this Agreement (a "Joint Obligation") as is necessary to ensure that, after receipt by Party A of payment pursuant to this Clause, Party A has borne 50 per cent. of such Joint Obligation; and
  - (b) in an amount equal to:
    - (i) any amount of Cash held in any Escrow Account in respect of which the Escrow Agent has exercised its right of set off or deduction pursuant to Clauses 14.1(i)(ii) or 16.6 in respect of any sum due from Party B pursuant to an obligation of Party B under this Agreement which is not a Joint Obligation (or 50 per cent. of such amount of Cash in respect of any sum due from Party B pursuant to an obligation of Party B under this Agreement which is a Joint Obligation); and
    - (ii) the Value of any assets held in any Escrow Account in respect of which the Escrow Agent has enforced its lien pursuant to Clause 14.1(s) in respect of

any sum due from Party B pursuant to an obligation of Party B under this Agreement which is not a Joint Obligation (or an amount equal to 50 per cent. of the Value of any such assets in respect of any sum due from Party B pursuant to an obligation of Party B under this Agreement which is a Joint Obligation),

provided that the Value of any assets referred to in paragraph (b)(ii) of this Clause 2.3 shall be determined for the purpose of that paragraph by reference to the Value of such assets as of the Valuation Date which most closely precedes any date on which the Escrow Agent enforces such lien).

2.4 Without prejudice to the Escrow Agent's indemnity and indemnity amounts payable to the Escrow Agent under this Agreement (including under Clause 14.1), Party A shall indemnify Party B within 5 Business Days of demand made by Party B:

- (a) for such amount of any costs and expenses incurred by Party B as a result of Party B performing, or making any payment in respect of, any Joint Obligation as is necessary to ensure that, after receipt by Party B of payment pursuant to this Clause, Party B has borne 50 per cent. of such Joint Obligation; and
- (b) in an amount equal to:
  - (i) any amount of Cash held in any Escrow Account in respect of which the Escrow Agent has exercised its right of set off or deduction pursuant to Clauses 14.1(i)(ii) or 16.6 in respect of any sum due from Party A pursuant to an obligation of Party A under this Agreement which is not a Joint Obligation (or 50 per cent. of such amount of Cash in respect of any sum due from Party A pursuant to an obligation of Party A under this Agreement which is a Joint Obligation); and
  - (ii) the Value of any assets held in any Escrow Account in respect of which the Escrow Agent has enforced its lien pursuant to Clause 14.1(s) in respect of any sum due from Party A pursuant to an obligation of Party A under this Agreement which is not a Joint Obligation (or an amount equal to 50 per cent. of the Value of any such assets in respect of any sum due from Party A pursuant to an obligation of Party A under this Agreement which is a Joint Obligation),

provided that the Value of any assets referred to in paragraph (b)(ii) of this Clause 2.4 shall be determined for the purpose of that paragraph by reference to the Value of such assets as of the Valuation Date which most closely precedes any date on which the Escrow Agent enforces such lien).

2.5 The obligations of Party A, Party B and the Escrow Agent under this Agreement shall only become effective on the Commencement Date.

### 3. ESTABLISHMENT OF SOURCE ACCOUNT, CONTROL ACCOUNT AND ENFORCED COLLATERAL ACCOUNT

3.1 The Escrow Agent confirms that it has opened the escrow accounts specified in paragraphs (a) and (b) of this Clause (together the "Source Account") in the name of Party A on the terms of this Agreement:

- (a) a cash account denominated in Euro and having account number (the "Source Cash Account"); and

- (b) a securities account denominated in Euro and having account number (the "Source Securities Account").
- 3.2 The Escrow Agent confirms that it has opened the escrow accounts specified in paragraphs (a) and (b) of this Clause (together the "Control Account") in the name of Party A on the terms of this Agreement:
- (a) a cash account denominated in Euro and having account number (the "Control Cash Account"); and
- (b) a securities account denominated in Euro and having account number (the "Control Securities Account").
- 3.3 The Escrow Agent confirms that it has opened the escrow accounts specified in paragraphs (a) and (b) of this Clause (together the "Enforced Collateral Account") in the name of Party A on the terms of this Agreement:
- (a) a cash account denominated in Euro and having account number (the "Enforced Collateral Cash Account"); and
- (b) a securities account denominated in Euro and having account number (the "Enforced Collateral Securities Account").
- 3.4 No Cash Account may go into overdraft.
- 3.5 The Escrow Agent holds any Cash as banker subject to the terms of this Agreement and as a result, the money will not be held in accordance with the Client Money Rules.
- 3.6 The Escrow Agent holds all Posted Collateral not constituting Cash credited to each Securities Account as custodian pursuant to this Agreement.
- 3.7 Each of Party A and Party B undertakes to the Escrow Agent that it will provide to the Escrow Agent all documentation and other information required by the Escrow Agent from time to time to comply with all applicable regulations in relation to the Source Account and the Control Account forthwith upon request by the Escrow Agent.
- 3.8 Party A undertakes to the Escrow Agent that it will provide to the Escrow Agent all documentation and other information required by the Escrow Agent from time to time to comply with all applicable regulations in relation to the Enforced Collateral Account forthwith upon request by the Escrow Agent.

#### 4. POSTED COLLATERAL AND INSTRUCTION RECEIPT PROCEDURES

- 4.1 Subject to paragraph (c) of Clause 14.1, the Escrow Agent shall receive and hold Posted Collateral in the Source Account, the Control Account and the Enforced Collateral Account from time to time in accordance with this Agreement.
- 4.2 Interest will accrue daily on any Cash held in the Source Cash Account, the Control Cash Account or the Enforced Collateral Cash Account at the Interest Rate and any accrued interest will be credited to the Cash Account holding the Cash on which that interest has accrued in accordance with the Escrow Agent's usual practices. Any accrued interest credited to a Cash Account shall be held in that Cash Account until receipt by the Escrow Agent of Instructions in respect of that accrued interest.
- 4.3 Party A and Party B undertake to give the Escrow Agent five (5) clear Business Days' notice in writing in accordance with Clause 18 of any amendment to their Authorised

Representatives or Call-back Contacts giving the details specified in the relevant part of Schedule 12 (Authorised Representatives and Call-back Contracts). Any amendment of the Authorised Representatives or Call-back Contacts of Party A or Party B shall take effect upon the expiry of such five (5) clear Business Days' notice (or such shorter period as agreed by the Escrow Agent in its absolute discretion).

- 4.4 Party A and Party B agree that the Escrow Agent has no responsibility whatsoever to ensure that any assets are transferred to the Escrow Agent by Party A or Party B for deposit in the Source Account, the Control Account or the Enforced Collateral Account.
- 4.5 The Escrow Agent shall not deal with, or accept any instructions in respect of, any Posted Collateral except as expressly contemplated by this Agreement and, for the avoidance of doubt, shall not have the right to re-hypothecate or otherwise use any Posted Collateral held in the Escrow Accounts.
- 4.6 The Escrow Agent shall credit to:
- (a) the Source Cash Account any Distributions (other than any interest which is to be applied in accordance with Clause 4.2) received by the Escrow Agent in connection with Posted Collateral held in the Source Cash Account or the Source Securities Account;
  - (b) the Control Cash Account any Distributions (other than any interest which is to be applied in accordance with Clause 4.2) received by the Escrow Agent in connection with Posted Collateral held in the Control Cash Account or the Control Securities Account; and
  - (c) the Enforced Collateral Cash Account any Distributions (other than any interest which is to be applied in accordance with Clause 4.2) received by the Escrow Agent in connection with Posted Collateral held in the Enforced Collateral Cash Account or the Enforced Collateral Securities Account,

in each case whether in the form of income, dividend distributions or otherwise.

- 4.7 Unless relevant terms and procedures have been separately agreed between the Escrow Agent, Party A and Party B, the Escrow Agent shall have no obligation to, and shall not, procure the exercise of any rights (whether voting rights, corporate action rights or otherwise) arising in connection with any Posted Collateral and any exercise of such rights shall be the sole responsibility of Party A.
- 4.8 Notwithstanding any other provision of this Agreement, but subject to Clauses 12.1, 12.2, 13, 14 and 15, the Escrow Agent shall be entitled to release the Posted Collateral or any portion thereof in accordance with the terms of an order, judgment or decree issued by the courts of England and Wales ordering the release of the Posted Collateral or any portion thereof provided that such order, judgment or decree is accompanied by a legal opinion satisfactory to the Escrow Agent given by counsel for Party A or the Escrow Agent to the effect that such order, judgment or decree represents a final adjudication of the rights of the parties by a court of competent jurisdiction, and that the time for appeal from such order, judgment or decree has expired without an appeal having been made.
- 4.9 Notwithstanding any term of this Agreement to the contrary, the Escrow Agent shall:
- (a) send (to the fax numbers and e-mail addresses specified in Clause 18.1 in respect of Party A and Party B respectively or, if different, to the fax numbers and e-mail addresses most recently notified to the Escrow Agent in accordance with Clause 18.1

in respect of Party A or Party B respectively) a copy of any Instruction to Party A and Party B on the same Business Day as the Escrow Agent receives that Instruction if the Escrow Agent receives that Instruction before 5:00 p.m. (London time) on a Business Day or by 10:00 a.m. (London time) on the immediately following Business Day if the Escrow Agent receives that Instruction after 5:00 p.m. (London time) on a Business Day or on a day which is not a Business Day (provided that the Escrow Agent shall not be under any obligation to establish actual receipt by Party A or Party B of any Instruction sent to Party A or Party B pursuant to this Clause 4.9 (whether in legible form or otherwise)); and

- (b) telephone each of the Call-back Contacts specified in Part 2 of Schedule 12 (Authorised Representatives and Call-Back Contacts) in respect of Party A and Party B respectively (or, if different, the Call-back Contacts most recently notified to the Escrow Agent in accordance with Clause 18.1(e) in respect of Party A and Party B respectively) in order to confirm receipt by Party A and Party B of that Instruction until the earlier of:
  - (i) such time as a Call-back Contact in respect of Party A and Party B confirms such receipt; or
  - (ii) the time specified in Clause 14.1(I)(iii).

4.10 If Party A or Party B sends a Stop Instruction to the Escrow Agent pursuant to this Agreement, Party A (in the case of a Stop Instruction sent by Party A) or Party B (in the case of a Stop Instruction sent by Party B) shall telephone the Escrow Agent (on the number specified in Clause 18.1(c) in respect of the Escrow Agent or, if different, the telephone number most recently notified by the Escrow Agent in accordance with Clause 18.1(c)) in order to confirm receipt of that Instruction by the Escrow Agent until the earlier of:

- (a) such time as the Escrow Agent confirms such receipt; or
- (b) the time specified in Clause 14.1(I)(iii).

4.11 If the Escrow Agent has not received a Stop Instruction by the time specified in Clause 14.1(I)(iii), the Escrow Agent shall be entitled to act in accordance with any Instruction in respect of which it has performed its obligations under Clause 4.9 and any such action by the Escrow Agent shall be binding on Party A and Party B.

## 5. REPORTING

5.1 On each Valuation Date, the Escrow Agent shall provide to Party A and Party B (in the case of information relating to the Source Account or the Control Account) and, subject to Clauses 5.2(c) and (d), to Party A only (in the case of information relating to the Enforced Collateral Account), by no later than 11:00 a.m. on that Valuation Date, an electronic report in the form of a Microsoft Excel spread-sheet setting forth:

- (a) during the Sales Period only:
  - (i) the aggregate amount of all Sale Amounts credited to the Source Cash Account on or before the Valuation Time in respect of that Valuation Date;
  - (ii) the aggregate amount of all Sale Amounts credited to the Control Cash Account on or before the Valuation Time in respect of that Valuation Date; and



- (iii) the most recent Sale Amount (if any) in respect of an Eligible GGB as at the Valuation Time in respect of that Valuation Date;
- (b) the items of Posted Collateral held in the Source Account, the Control Account and the Enforced Collateral Account as at the Valuation Time in respect of that Valuation Date (including in respect of each item of Posted Collateral (i) the identity or the issuer or issuers, (ii) the maturity date, (iii) the par amount (if any), (iv) the interest rate (if any) and (v) the ISIN or CUSIP number);
- (c) the Value of each item of Posted Collateral held in the Source Account, the Control Account and the Enforced Collateral Account as at the Valuation Time in respect of that Valuation Date; and
- (d) if any Distributions have been credited to the Source Account, the Control Account or the Enforced Collateral Account on or before the Valuation Time in respect of that Valuation Date, the amount of all Distributions so credited (and distinguishing between Distributions representing principal and Distributions representing interest).

5.2 In addition to the information described in Clause 5.1, the Escrow Agent shall provide:

- (a) Party A and Party B with any information reasonably requested by Party A or Party B in respect of the Source Account or the Control Account as soon as reasonably practicable following receipt by the Escrow Agent of such a request;
- (b) Party A with any information reasonably requested by Party A in respect of the Enforced Collateral Account as soon as reasonably practicable following receipt by the Escrow Agent of such a request;
- (c) Party B on each Valuation Date with a statement of the aggregate Value of all Posted Collateral held in the Enforced Collateral Account on that Valuation Date (but no other information in relation to the Enforced Collateral Account); and
- (d) Party B on each Valuation Date falling during the Maximum Permitted Collateralisation Period, all information required to be provided to Party A pursuant to Clause 5.1 in respect of the Enforced Collateral Account.

## 6. RAMP-UPS

- 6.1 If the Escrow Agent receives a Ramp-Up Instruction in respect of any item(s) of Posted Collateral held in the Source Account, the Escrow Agent shall, on the Settlement Date specified for this purpose in that Ramp-Up Instruction, transfer the item(s) of Posted Collateral specified in that Ramp-Up Instruction to the Control Account.
- 6.2 Any Ramp-Up Instruction shall be given to the Escrow Agent at least one (1) Business Day before the Settlement Date specified for this purpose in that Ramp-Up Instruction.

## 7. SUBSTITUTIONS

- 7.1 If the Escrow Agent receives a Substitution Instruction in respect of any Interim Permitted Collateral held in the Source Securities Account or the Control Securities Account (the Interim Permitted Collateral specified in that Substitution Instruction being the "Substitution Collateral"), the Escrow Agent shall (on the Settlement Date specified for this purpose in that Substitution Instruction and provided that the Escrow Agent is satisfied that Interim Permitted Collateral having an aggregate Value as of the date of receipt by the Escrow Agent of that Substitution Instruction which is at least equal to the Value of the Substitution Collateral on that date has first been credited to the Source Securities Account (in the case of Substitution

Collateral held in the Source Securities Account) or to the Control Securities Account (in the case of Substitution Collateral held in the Control Securities Account)), transfer the Substitution Collateral from the Source Securities Account (in the case of Substitution Collateral held in the Source Securities Account) or from the Control Securities Account (in the case of Substitution Collateral held in the Control Securities Account) to the Party B Designated Account.

7.2 Any Substitution Instruction shall be given to the Escrow Agent at least three (3) clear Business Days before the Settlement Date specified for this purpose in that Substitution Instruction.

## 8. SALES OF POSTED COLLATERAL

8.1 If the Escrow Agent receives a Joint Sales Instruction or a Party A Sales Instruction in respect of any item of Posted Collateral held in a Securities Account, the Escrow Agent shall (in each case on the Settlement Date specified for this purpose in that Joint Sales Instruction or Party A Sales Instruction):

(a) transfer the item(s) of Posted Collateral specified in that Joint Sales Instruction or Party A Sales Instruction from the Securities Account specified in that Joint Sales Instruction or Party A Sales Instruction to the person named for that purpose in that Joint Sales Instruction or Party A Sales Instruction; and

(b) to the extent received by the Escrow Agent, credit the Purchase Price specified in that Joint Sales Instruction or Party A Sales Instruction in respect of the item(s) of Posted Collateral specified in that Joint Sales Instruction or Party A Sales Instruction to the Cash Account specified in that Joint Sales Instruction or Party A Sales Instruction.

8.2 Settlement of any transaction pursuant to Clause 8.1 shall, to the extent practicable, be effected by the Escrow Agent on a delivery-versus-payment basis.

8.3 Any Joint Sales Instruction or Party A Sales Instruction shall be given to the Escrow Agent at least three (3) clear Business Days before the Settlement Date specified for this purpose in that Joint Sales Instruction or Party A Sales Instruction.

8.4 The Escrow Agent shall only comply with its obligations under this Clause 8 following receipt by the Escrow Agent of a Party A Sales Instruction signed on behalf of Party B if that Party A Sales Instruction is received by the Escrow Agent during the Maximum Permitted Collateralisation Period.

## 9. INVESTMENT INSTRUCTIONS

9.1 If the Escrow Agent receives a Joint Investment Instruction or a Party A Investment Instruction in respect of any Cash held in a Cash Account, the Escrow Agent shall (in each case on the Settlement Date specified for this purpose in that Joint Investment Instruction or Party A Investment Instruction):

(a) transfer the Cash specified in that Joint Investment Instruction or Party A Investment Instruction from the Cash Account specified in that Joint Investment Instruction or Party A Investment Instruction to the person named as seller for that purpose in that Joint Investment Instruction or Party A Investment Instruction; and

(b) to the extent received by the Escrow Agent, credit the securities specified in that Joint Investment Instruction or Party A Investment Instruction to the Securities Account specified in that Joint Investment Instruction or Party A Investment Instruction.

9.2 Settlement of any transaction pursuant to Clause 9.1 shall, to the extent practicable, be effected by the Escrow Agent on a delivery-versus-payment basis.

9.3 Any Joint Investment Instruction or Party A Investment Instruction shall be given to the Escrow Agent at least three (3) clear Business Days before the Settlement Date specified for this purpose in that Joint Investment Instruction or Party A Investment Instruction.

## 10. ENFORCEMENT INSTRUCTIONS

10.1 If the Escrow Agent receives an Enforcement Instruction in respect of any item(s) of Posted Collateral held in the Control Account, the Escrow Agent shall, on the Settlement Date specified for this purpose in that Enforcement Instruction, transfer the item(s) of Posted Collateral specified in that Enforcement Instruction to the Enforced Collateral Account.

10.2 Any Enforcement Instruction shall be given to the Escrow Agent at least one (1) Business Day before the Settlement Date specified for this purpose in that Enforcement Instruction.

## 11. INCOME RETURNS AND FINAL RETURNS

11.1 If the Escrow Agent receives an Income Return Instruction in respect of any Cash held in the Source Cash Account, the Escrow Agent shall, on the Settlement Date specified for this purpose in that Income Return Instruction, transfer the Cash specified in that Income Return Instruction from the Source Cash Account to the Party B Designated Account.

11.2 If the Escrow Agent receives a Return Instruction in respect of any item(s) of Posted Collateral held in the Control Account, the Escrow Agent shall, on the Settlement Date specified for this purpose in that Return Instruction, transfer the Posted Collateral specified in that Return Instruction from the Control Account to the Party B Designated Account.

11.3 If the Escrow Agent receives a Withdrawal Instruction in respect of any Posted Collateral held in the Enforced Collateral Account, the Escrow Agent shall, on the Settlement Date specified for this purpose in that Withdrawal Instruction, transfer the Posted Collateral specified in that Withdrawal Instruction from the Enforced Collateral Account to the Party A Designated Account.

11.4 Any Return Instruction or Withdrawal Instruction shall be given to the Escrow Agent at least three (3) clear Business Days before the Settlement Date specified for this purpose in that Return Instruction or Withdrawal Instruction.

## 12. TAXATION

12.1 Any payment by the Escrow Agent under this Agreement will be made without any deduction or withholding for or on account of any tax unless such deduction or withholding is required by applicable law, rule, regulation, or practice of any relevant government, government agency, regulatory authority, stock exchange or self-regulatory organisation with which the Escrow Agent is bound and/or is accustomed to comply.

12.2 If the Escrow Agent is required by law, rule, regulation, or practice of any relevant government, government agency, regulatory authority, stock exchange or self-regulatory organisation with which the Escrow Agent is bound and/or is accustomed to comply to make a deduction or withholding, it will not pay an additional amount in respect of that deduction or withholding to the relevant Party.

12.3 Party A and Party B shall each be solely responsible for all their own filings, tax returns and reports on any transactions in respect of any Posted Collateral or relating to any Posted Collateral as may be required by any relevant authority, governmental or otherwise.

### 13. REGULATORY

- 13.1 In dealing with any Posted Collateral, the Escrow Agent may assume that neither Party A nor Party B are relying on it to provide any advice as to the merits, or the suitability, of the relevant transaction or the relevant Posted Collateral or as to any legal, regulatory or tax matters or otherwise. The Escrow Agent shall not advise in relation to any investment decision relating to any Posted Collateral nor shall any act or statement by it be construed as constituting such advice. The Escrow Agent shall have no responsibility for any investment losses or any other losses resulting from the investment, reinvestment or liquidation of any portion of the Posted Collateral (except to the extent that such losses are caused by its own gross negligence, fraud or wilful default).
- 13.2 Party A and Party B hereby agree that prior to the date of any duly completed Investment Instruction, they have read an up-to-date prospectus in relation to the securities specified in such Investment Instruction and that they accept and understand all those investment risks and all other information in relation to such securities set out in the prospectus, the annual (and if later, semi-annual) report and accounts and the application form in respect of such securities and will have ascertained that any investment in such securities by the Escrow Agent on behalf of Party A and Party B will not involve a contravention of any such document. They further acknowledge that all the actions of the Escrow Agent in relation to such securities in accordance with this Agreement are undertaken solely according to the Instructions and at the risk of Party A and Party B.

### 14. ESCROW AGENT

- 14.1 To induce the Escrow Agent to act hereunder, it is further agreed by Party A and Party B that:
- (a) the Escrow Agent shall not be under any duty to give any Cash held in any Cash Account any greater degree of care than it gives to amounts held for its general banking customers, or to give Posted Collateral (other than Cash) held by it in any Securities Account under this Agreement any greater degree of care than it gives to assets held for its general custody clients;
  - (b) this Agreement expressly sets forth all the duties of the Escrow Agent. The Escrow Agent shall not be bound by (and shall be deemed not to have notice of) the provisions of any other agreement entered into by or involving Party A and Party B (an "Ancillary Agreement") except this Agreement and any Instruction and no implied duties or obligations of the Escrow Agent shall be read into this Agreement or any Instruction by virtue of any such Ancillary Agreement, whether or not any such Ancillary Agreement has been previously disclosed to the Escrow Agent;
  - (c) the Escrow Agent shall not be obliged to hold any assets in the Escrow Accounts other than Permitted Investments and assets which were Permitted Investments at the time they were first transferred to the Escrow Accounts but have subsequently become Non-Permitted Investments;
  - (d) the Escrow Agent shall:
    - (i) not be responsible for monitoring or ascertaining whether or not any Posted Collateral constitutes a Permitted Investment or a Non-Permitted Investment;
    - (ii) be entitled to rely solely on express notice or Instructions from Party A as to whether or not any item of Posted Collateral constitutes a Permitted Investment or a Non-Permitted Investment; and

- (iii) not be liable to any person for any loss incurred as result of any Posted Collateral constituting a Permitted Investment or a Non-Permitted Investment or the Escrow Agent relying on express notice or Instructions as contemplated by paragraph (d)(ii) of this Clause 14.1;
- (e) the Escrow Agent is under no duty to ensure that any funds withdrawn from any Cash Account are actually applied for the purpose for which they were so withdrawn (provided that the Escrow Agent has paid those funds in accordance with the applicable Instruction) or that any Instruction is accurate, correct or in accordance with this Agreement or any Ancillary Agreement;
- (f) neither the Escrow Agent nor any of its officers, employees or agents shall be required to make any payment from any Cash Account to the extent that the amount of Cash standing to the credit of that Cash Account is insufficient to make that payment and shall incur no liability whatsoever as a result of any non-payment in such circumstances;
- (g) Party A and Party B unconditionally agree to the call-back arrangement and the use of any form of telephonic or electronic monitoring or recording by the Escrow Agent according to the Escrow Agent's standard operating procedures or as the Escrow Agent deems appropriate for security and service purposes, and that such recording may be produced as evidence in any proceedings brought in connection with this Agreement;
- (h) (i) neither the Escrow Agent nor any of its officers, employees or agents shall be liable to any person or entity for any loss, liability, claim, action, damages or expenses arising out of or in connection with its performance of or its failure to perform any of its obligations under this Agreement save as are caused by its own gross negligence, fraud or wilful default;
- (ii) the Escrow Agent shall not be responsible for any loss or damage, or failure to comply or delay in complying with any duty or obligation under or pursuant to this Agreement arising as a direct or indirect result of any Force Majeure Event in respect of the Escrow Agent or any event where, in the reasonable opinion of the Escrow Agent, performance of any duty or obligation under or pursuant to this Agreement would or may be illegal or would result in the Escrow Agent being in breach of any law, rule, regulation, or any decree, order or judgment of any court, or practice, request, direction, notice, announcement or similar action (whether or not having the force of law) of any relevant government, government agency, regulatory authority, stock exchange or self-regulatory organisation to which the Escrow Agent is subject;
- (iii) without prejudice to the obligation of the Escrow Agent to transfer all or part of the Posted Collateral in accordance with this Agreement and without prejudice, and subject, to Clause 14.1(h)(ii) of this Agreement, the Escrow Agent will not be responsible for any loss or damage suffered by Party A or Party B in connection with the services provided under this Agreement unless the loss or damage results from the Escrow Agent's negligence, wilful misconduct or fraud or the negligence, wilful misconduct or fraud of its nominees or any branch or subsidiary; in the event of such negligence or wilful misconduct the liability of the Escrow Agent in connection with the loss or damage will not exceed (A) the lesser of replacement of any Posted Collateral or the market value of the Posted Collateral to which such loss or damage relates at the time Party A or Party B becomes aware of such

negligence, wilful misconduct or fraud and (B) replacement of Cash plus compensatory interest up to that time at the rate applicable to the base currency of the applicable Cash Account. Under no circumstances will the Escrow Agent be liable to Party A or Party B for consequential loss or damage, even if advised of the possibility of such loss or damage;

- (iv) notwithstanding the foregoing, under no circumstances will the Escrow Agent be liable to any Party for any indirect, incidental, or consequential loss or damage, or any loss of business, goodwill, opportunity or profit, even if advised of such loss or damage;
- (i) Party A and Party B shall:
  - (i) jointly and severally indemnify and keep the Escrow Agent (and, without limitation, its directors, officers, agents and employees) indemnified and hold each of them harmless from and against any and all losses, liabilities, claims, debts, actions, damages, fees and expenses, (including fees and disbursements of professional advisers (including lawyers)), arising out of or in connection with this Agreement, including as a result of the Escrow Agent's appointment under this Agreement (the "Escrow Agent Liabilities"), save as are caused by its own gross negligence, fraud or wilful default; and
  - (ii) hereby grant the Escrow Agent a right to set off against and deduct from the Enforced Collateral Cash Account (or, if the balance standing to the credit of the Enforced Collateral Cash Account is less than the sum so due from Party A, from the Control Cash Account or, if the balance standing to the credit of the Control Cash Account is less than the sum so due from Party A, from the Source Cash Account) any sum due from Party A pursuant to this Agreement, or from the Source Cash Account (or, if the balance standing to the credit of the Source Cash Account is less than the sum so due from Party B, from the Control Cash Account or, if the balance standing to the credit of the Control Cash Account is less than the sum so due from Party B, from the Enforced Collateral Cash Account) any sum due from Party B pursuant to this Agreement, under this Agreement (including, for the avoidance of doubt, any sum due under the Custody Terms) which has not been received by the Escrow Agent within thirty (30) calendar days from the final due date for payment in accordance with this Agreement;
- (j) without prejudice to Clause 14.1(i), the Escrow Agent shall not be obliged to make any payment or otherwise to act on any Instruction notified to it under this Agreement if it is unable:
  - (i) to verify any signature pursuant to any request or Instruction against the specimen signature provided for the relevant Authorised Representative hereunder; and
  - (ii) to validate the authenticity of the request by telephoning a Call-back Contact who has not executed the relevant request or Instruction as an Authorised Representative of the relevant Party;
- (k) the Escrow Agent shall be entitled to rely upon any order, judgment, decree, certification, demand, notice, or other written instrument (including any Instruction or any requirement and/or request for information delivered by a party referred to in Clause 14.2 below) delivered to it hereunder without being required to determine the authenticity or the correctness of any fact stated therein or the validity of the service

thereof. The Escrow Agent may act in reliance upon any instrument or signature believed by it to be genuine and may assume that any person purporting to give receipt or advice or make any statement or execute any document in connection with the provisions hereof has been duly authorised to do so;

- (l) Party A and Party B acknowledge that the Escrow Agent is authorised to rely conclusively upon any Instructions received by any means agreed hereunder or otherwise agreed by all Parties. In furtherance of the foregoing:
- (i) without prejudice to Clause 14.1(o), the Escrow Agent may rely and act upon an Instruction if it reasonably believes it contains sufficient information and has emanated from the Authorised Representative of the Party delivering that Instruction in which case, if it acts in good faith on such Instructions, such Instructions shall be binding on Party A and Party B (as the case may be) and the Escrow Agent shall not be liable for doing so. The Escrow Agent is not responsible for errors or omissions made by Party A and/or Party B or resulting from fraud or the duplication of any Instruction by Party A and/or Party B;
  - (ii) notwithstanding any other provision hereof, the Escrow Agent shall have the right to refuse to act on any Instruction where it reasonably doubts its contents, authorisation, origination or compliance with this Agreement and will promptly notify Party A and Party B of its decision;
  - (iii) if, in respect of any Instruction received by the Escrow Agent, the Escrow Agent receives a Stop Instruction (an Instruction in respect of which the Escrow Agent receives a Stop Instruction being a "Contested Instruction") by no later than 5:00 p.m. (London time) on the Business Day immediately prior to the Settlement Date specified in that Contested Instruction, the Escrow Agent shall not take the actions instructed in that Contested Instruction. Subject to Clause 14.1(l)(ii) above, any such Stop Instruction acted upon by the Escrow Agent shall be binding on Party A and Party B; and
  - (iv) all Instructions to the Escrow Agent shall be sent in accordance with Clause 18. Party A and Party B expressly acknowledge that they are fully aware of and agree to accept the risks of error, security and privacy issues and fraudulent activities associated with transmitting Instructions through facsimile or any other means requiring manual intervention;
  - (m) the Escrow Agent may consult lawyers or other appropriate professional advisers over any question as to the provisions of this Agreement or its duties. The Escrow Agent shall not be liable for any action subsequently taken or not taken by the Escrow Agent in accordance with the advice of lawyers of good standing and repute (as determined in the sole opinion of the Escrow Agent) or other professional advisers of good standing and repute (as determined in the sole opinion of the Escrow Agent) with respect to any matter relating to this Agreement provided that (and without prejudice, and subject, to Clauses 12.2 and 14.1(h)(ii) of this Agreement) such advice does not cause the Escrow Agent to act (or to refrain from acting) in a manner which is expressly prohibited by this Agreement except that the immediately preceding proviso shall not apply to the extent that advice received by the Escrow Agent pursuant to this paragraph states that the Escrow Agent so acting (or refraining from acting) could reasonably be expected to result in the Escrow Agent violating or breaching any applicable law, regulation or directive or any order or decree made by a court of competent jurisdiction;

- (n) the Escrow Agent shall have no responsibility for the accuracy or appropriateness of the contents of any ruling (including the merits of such ruling) of the arbitrators or any third party contemplated in any other document to which Party A and Party B are party as a means to resolve disputes and may rely without any liability upon the contents thereof;
- (o) in the event of any disagreement between Party A and Party B resulting in adverse claims or demands being made in connection with the Posted Collateral, or in the event that the Escrow Agent in good faith is in doubt as to what action it should take hereunder, the Escrow Agent shall be entitled, in its sole discretion, to refuse to comply with any claims, demands or Instructions with respect to the Posted Collateral so long as such disagreement, dispute or conflict shall continue, and such Escrow Agent shall not be or become liable in any way to Party A or Party B for failure or refusal to comply with such conflicting claims, demands or Instructions. The Escrow Agent shall be entitled to refuse to act and to retain the Posted Collateral until the Escrow Agent shall have received security or an indemnity satisfactory to it sufficient to hold it harmless from and against any and all losses, liabilities, claims, debts, actions, damages, fees and expenses which it may incur by reason of so acting. The Escrow Agent may in addition, but solely in the case of any disagreement between Party A and Party B resulting in adverse claims or demands being made in connection with the Posted Collateral, commence an interpleader action or seek other judicial relief or orders as the Escrow Agent deems necessary after having first consulted with Party A and Party B for not less than 10 Business Days with a view to agreeing an alternative course of action. All costs and expenses (including lawyers' fees and expenses) properly incurred in connection with such proceeding shall be paid by, and shall be deemed a joint and several obligation of, Party A and Party B;
- (p) no printed or other matter in any language (including without limitation prospectuses, notices, reports and promotional material) which mentions the Escrow Agent's name or the rights, powers, or duties of the Escrow Agent shall be publicly issued by Party A or Party B or on their behalf unless the Escrow Agent shall first have given its express written consent thereto (such consent not to be unreasonably withheld or delayed);
- (q) (i) the obligations and duties of the Escrow Agent will be performed only by the Escrow Agent and, except to the extent required under any applicable law, are not obligations or duties of any other member of the  
and  
(ii) the rights of Party A and Party B with respect to the Escrow Agent extend only to such Escrow Agent and, except to the extent required under any applicable law, do not extend to any other member of the
- (r) any disclosure by Party A or Party B to the Escrow Agent that Party A or Party B has entered into this Agreement as the agent or representative of another person shall not relieve Party A or Party B of any of its obligations under this Agreement; and
- (s) in addition to any other remedies available to the Escrow Agent under applicable law, if any amount due and payable to the Escrow Agent under this Agreement remains unpaid ninety (90) calendar days after such payment first became so due and payable, the Escrow Agent shall have a lien on such amount of any Posted Collateral held in:
- (i) in the case of any amount so due and payable by Party A, the Enforced Collateral Account (or, if the balance standing to the credit of the Enforced



Collateral Account is less than the amount so due and payable by Party A, from the Control Account or, if the balance standing to the credit of the Control Account is less than the amount so due and payable, from the Source Account; or

- (ii) in the case of any amount so due and payable by Party B (or jointly by Party A and Party B), the Source Account (or, if the balance standing to the credit of the Source Account is less than the amount so due and payable, from the Control Account or, if the balance standing to the credit of the Control Account is less than the amount so due and payable, from the Enforced Collateral Account,

as has an aggregate Value equal to the amount so due and payable until such time as such amount is paid to the Escrow Agent.

- 14.2 The Escrow Agent will treat information relating to Party A and Party B as confidential, but (unless consent is prohibited by law) Party A and Party B consent to the transfer and disclosure by the Escrow Agent of any information relating to Party A and Party B to and between branches, subsidiaries, representative offices, affiliates and agents of the Escrow Agent and professional advisers selected by any of them, wherever situated, for confidential use (including without limitation in connection with the provision of any service and for data processing, statistical and risk analysis purposes). The Escrow Agent and any branch, subsidiary, representative office, affiliate, agent or professional adviser may transfer and disclose any such information as is required or requested by any court, legal process or banking, regulatory or examining authority (whether governmental or otherwise) including any auditor of a Party and may use (and its performance will be subject to the rules of) any communications, clearing or payment systems, intermediary bank or other system.
- 14.3 Any statement or report provided by the Escrow Agent on a regular basis in respect of the Escrow Accounts or any transactions or transfers of the Posted Collateral shall be deemed to be correct and final upon receipt thereof by Party A and Party B unless Party A and/or Party B notify the Escrow Agent in writing to the contrary within thirty (30) clear days from the date of such statement or report.
- 14.4 For the purposes of the call-back arrangement, Party A and Party B shall provide the list of Call-back Contacts as specified in Part 2 of Schedule 12 (Call-back Contacts). Party A and Party B acknowledge and accept the risks associated with any appointment of the same person(s) to act as their respective Authorised Representative and Call-Back Contact. Party A and Party B further acknowledge and agree that the Escrow Agent may rely upon the confirmations or responses of anyone purporting to be the Call-back Contact in answering the telephone call-back of such Escrow Agent and that Party A and Party B shall assume all risks and losses (if any) resulting from such confirmations or responses.

## 15. REPRESENTATIONS AND WARRANTIES

- 15.1 Party A represents and warrants to the Escrow Agent and Party B that:
  - (a) it has the power to enter into and perform its obligations under this Agreement which constitutes its legally binding and enforceable obligations;
  - (b) this Agreement and the underlying transaction to which it relates will not conflict in any material respect with:
    - (i) any applicable law or regulation or any official or judicial order or control; or

- (ii) any material agreement to which it is a party or which is binding upon it or its assets;
  - (c) neither it nor any of its assets enjoys a right of immunity from set off, proceedings or execution in respect of its obligations under this Agreement and each Instruction; and
  - (d) all governmental and other consents and/or approvals that are required to have been obtained by it with respect to this Agreement or payments under it including but not limited to all exchange control approvals from a central bank or other similar authority, have been obtained and are in full force and effect and all conditions of any such consents and/or approval have been (or as applicable will be) complied with.
- 15.2 Party B represents and warrants to the Escrow Agent and Party A that:
- (a) it is duly incorporated and validly existing under the laws of its jurisdiction of incorporation, and is not subject to any insolvency procedure;
  - (b) it has the power to enter into and perform its obligations under this Agreement which constitutes its legally binding and enforceable obligations;
  - (c) this Agreement and the underlying transaction to which it relates will not conflict in any material respect with:
    - (i) any applicable law or regulation or any official or judicial order or control; or
    - (ii) its constitutional documents; or
    - (iii) any material agreement to which it is a party or which is binding upon it or its assets;
  - (d) neither it nor any of its assets enjoys a right of immunity from set off, proceedings or execution in respect of its obligations under this Agreement and each Instruction; and
  - (e) all governmental and other consents and/or approvals that are required to have been obtained by it with respect to this Agreement or payments under it including but not limited to all exchange control approvals from a central bank or other similar authority, have been obtained and are in full force and effect and all conditions of any such consents and/or approval have been (or as applicable will be) complied with.

15.3 The Escrow Agent represents and warrants to Party A and Party B that:

- (a) it is duly organised and in good standing in every jurisdiction where it is required so to be;
- (b) it has the power and authority to sign and to perform its obligations under this Agreement;
- (c) this Agreement is duly authorised and signed and are its legal, valid and binding obligation;
- (d) any consent, authorisation or instruction required in connection with its execution and performance of this Agreement has been provided by any relevant third party;
- (e) any act required by any relevant governmental or other authority to be done in connection with its execution and performance of this Agreement has been or will be done (and will be renewed if necessary); and

- (f) its performance of this Agreement will not violate or breach any applicable law, regulation, contract or other requirement.
- 15.4 Each of Party A and Party B undertakes not to supply to the Escrow Agent any personal data or sensitive data, whether relating to such Party, its personnel, customers or other data subjects, except to the extent that Party A or Party B is required to provide such information in order to comply with requests for information made by the Escrow Agent pursuant to its KYC Procedures. The Escrow Agent will process such information for the purpose of carrying out its KYC Procedures and will keep it secure and confidential.
- 15.5 For the purposes of Clause 15.4 "data subject", "personal data" and "sensitive data" each have the meaning given to them in the EU Directive 95/46/EC as implemented by the relevant Member State.
- 16. REPLACEMENT OF ESCROW AGENT**
- 16.1 Party A and Party B (acting together) or, if an Escrow Agent Ratings Downgrade Event has occurred, Party A or Party B (acting alone), may at any time replace the Escrow Agent by giving (a) written notice in accordance with Clause 18 to such effect and (b) details of such replacement including the account details of such replacement to the Escrow Agent. Within thirty (30) clear days of receipt of such notice and details, the Escrow Agent shall transfer the Posted Collateral to such replacement at the account details provided in accordance with this Clause 16.1.
- 16.2 The Escrow Agent may at any time resign for any reason by giving written notice (a "Resignation Notice") to such effect to Party A and Party B. On receipt of a Resignation Notice from the Escrow Agent, Party A and Party B shall appoint a successor escrow agent as soon as practicable and in any event within sixty (60) clear days of the Resignation Notice by giving (a) written notice in accordance with Clause 18 to such effect and (b) details of such replacement (including the account details of such replacement) to the Escrow Agent. Within thirty (30) clear days of receipt of such notice and details, the Escrow Agent shall transfer the Posted Collateral to such replacement at the account details provided in accordance with this Clause 16.2.
- 16.3 If, sixty (60) clear days after the date of deemed receipt of a Resignation Notice, a successor escrow agent has not been appointed in accordance with Clause 16.2 above:
- (a) Party A may appoint a successor escrow agent by giving (i) written notice in accordance with Clause 18 to such effect and (ii) details of such replacement (including the account details of such replacement) to the Escrow Agent (in each case by no later than seventy (70) clear days after the date of deemed receipt of a Resignation Notice);
  - (b) if, seventy (70) clear days after the date of deemed receipt of a Resignation Notice, a successor escrow agent has not been appointed in accordance with paragraph (a) of this Clause 16.3, the Escrow Agent may petition a court of competent jurisdiction to appoint a successor escrow agent or otherwise direct the Escrow Agent in any way in relation to the Posted Collateral; and
  - (c) solely where paragraph (b) of this Clause 16.3 applies, the Escrow Agent shall not be obliged to comply with any Instructions until the appointment of a successor escrow agent under paragraph (b) of this Clause 16.3.
- 16.4 The resignation of the Escrow Agent will take effect on the earliest of:

- (a) the date of the transfer of the Posted Collateral to the successor escrow agent under Clause 16.1; or
  - (b) the date of the appointment of a successor escrow agent under Clauses 16.1, 16.2 or 16.3; or
  - (c) the date of an order of a court of competent jurisdiction under Clause 16.3 above,
- (such date being the "Resignation Date").

16.5 Upon its resignation, the Escrow Agent shall transfer the Posted Collateral to the successor escrow agent or to the court of competent jurisdiction or otherwise in accordance with the order of a court of competent jurisdiction.

16.6 Any costs (including any transfer or foreign exchange costs) shall be for the account of Party A and Party B and the Escrow Agent shall be entitled to deduct the same:

- (a) in the case of any liability of Party A under this Clause 16, from the Enforced Collateral Cash Account (or, if the balance standing to the credit of the Enforced Collateral Cash Account is less than the sum so due, from the Control Cash Account or, if the balance standing to the credit of the Control Cash Account is less than the sum so due, from the Source Cash Account); or
- (b) in the case of any liability of Party B under this Clause 16, from the Source Cash Account (or, if the balance standing to the credit of the Source Cash Account is less than the sum so due, from the Control Cash Account or, if the balance standing to the credit of the Control Cash Account is less than the sum so due, from the Enforced Collateral Cash Account).

in each case prior to the transfer thereof or prior to taking such other steps having equivalent (but not greater) effect.

16.7 On transfer of the Posted Collateral in accordance with Clauses 16.1, 16.2 or 16.3 above, the Escrow Agent shall be discharged from all further obligations arising in connection with this Agreement (but without prejudice to any accrued rights of Party A or Party B against the Escrow Agent under this Agreement arising prior to the time of such transfer).

## 17. FEES AND EXPENSES

17.1 In consideration of the performance of its roles as escrow agent and custodian under this Agreement:

- (a) Party A shall pay to the Escrow Agent the amounts set out in accordance with the Party A Fee Letter; and
- (b) Party B shall pay to the Escrow Agent the amounts set out in accordance with the Party B Fee Letter.

17.2 In addition to the fees payable under 17.1, above Party A and Party B shall pay to the Escrow Agent:

- (a) all out-of-pocket expenses incurred by the Escrow Agent in performance of its role under this Agreement (including, but not limited to, all legal fees, stamp and other documentary duties or taxes and expenses incurred in connection with the preparation and negotiation of this Agreement) and/or expenses of any transfers of all or part of

the Escrow Amount including but not limited to charges imposed by any banks or other third parties in relation to any such transfer; and

- (b) additional remuneration at the Escrow Agent's prevailing rate from time to time if (y) the Escrow Agent is required to undertake work which it considers to be of an extraordinary nature and (z) the Escrow Agent has notified each of Party A and Party B of its intention to charge such additional remuneration. The Parties acknowledge that work of an extraordinary nature includes, without limitation,
- (i) involvement in any disputes between the Parties relating to this Agreement or the Escrow Amount;
  - (ii) material discussions as to the interpretation of this Agreement or any applicable law or regulation;
  - (iii) involvement in or associated with any legal or regulatory proceedings;
  - (iv) issues arising out of an insolvency procedure or similar relating to Party B; and
  - (v) material amendments to this Agreement or work associated with the review and/or execution of any additional documentation not in the contemplation of all of the Parties at the date of this Agreement.

17.3 All amounts of whatever nature payable to, and recoverable by, the Escrow Agent pursuant to the terms of this Agreement shall be payable, without set-off or counterclaim, by Party A and Party B within five (5) clear Business Days of receipt by Party A and Party B of any invoice of the Escrow Agent. Payment routing details are contained in the Appendix to this Agreement.

## 18. NOTICES

18.1 All communications required pursuant to this Agreement shall be in writing, in English, and addressed to the respective party as follows:

(a) if to Party A:

Address: Sörnäisten rantatie 13, P.O. Box 20, 00054 State Treasury, Finland

Attention: Finance/Legal

Fax: +358 9 7725584

E-mail: [backoffice@statetresury.fi](mailto:backoffice@statetresury.fi) (to which account statements may be sent)

or such other details as Party A may notify to each other Party by not less than five (5) clear Business Days' notice.

(b) if to Party B:

Address:

Attention:

Fax:

E-mail:

(to which account statements may be

or such other details as Party B may notify to each other Party by not less than five (5) clear Business Days' notice.

- (c) if to the Escrow Agent:

Attention:

Fax:

Telephone:

Email (for general correspondence to the Escrow Agent only; any notice, instruction, consent or similar communication required by the terms of this Agreement shall only be given in writing delivered in person, by post or by fax):

or such other details as the Escrow Agent may notify to each other Party by not less than five (5) clear Business Days' notice.

- (d) Any instruction, notice, notice of resignation or communication under this Agreement may only be sent to the Escrow Agent by secure fax server.
- (e) Schedule 12 (Authorised Representatives and Call-back Contacts) or any communication under Clause 19.4 may only be sent to the Escrow Agent in original form in person or by post.

18.2 Except as provided below, any communication in connection with this Agreement will be deemed to be given as follows:

- (a) if delivered in person, at the time of delivery;
- (b) if posted, five (5) clear Business Days after being deposited in the post, postage prepaid, in a correctly addressed envelope;
- (c) if by fax when received in legible form; and
- (d) if by e-mail or any other electronic communication (subject to the limitations set out in Clause 18.1(c) above), when received in legible form.

18.3 A communication given under Clause 18.2 above but received on a non-Business Day or after close of business on a Business Day in the place of receipt will only be deemed to be given on the next Business Day in that place and any Valuation Date arising under this Agreement on the date falling on the first Business Day after the date on which the Escrow Agent is notified of that Valuation Date (a "Notified Valuation Date") shall only arise on the first Business Day after the date on which the Escrow Agent is so notified if the relevant notification is

given by no later than 1:00 p.m. (London time) on the Business Day before that Notified Valuation Date.

**19. GENERAL**

19.1 This Agreement shall be binding upon and inure solely for the benefit of the Parties and their respective successors and assigns. Other than as expressly contemplated in this Agreement, no Party may transfer or assign any of its rights or obligations under this Agreement without the prior written consent of the other Parties.

19.2 Notwithstanding the terms of Clauses 19.1 and 19.3:

(a) subject to paragraph (b) below, Party B (the "Existing Counterparty") may transfer by novation all of its rights and obligations under this Agreement to (a) Greece (without the need for further consent from the Escrow Agent but subject to satisfaction of the conditions specified in paragraphs (a)(i) and (a)(ii) of this Clause 19.2), (b) another Participating Greek Bank (without the need for further consent from the Escrow Agent but subject to satisfaction of the conditions specified in paragraph (a)(i) of this Clause 19.2) or (c) another bank or financial institution approved by the Escrow Agent (such approval not to be unreasonably withheld or delayed) (the "New Counterparty") provided that, before any transfer to a person specified in paragraphs (a), (b) or (c) of this Clause 19.2(a) takes effect:

(i) the Existing Counterparty has delivered to the Escrow Agent each of the following items in form and substance reasonably satisfactory to the Escrow Agent:

(A) to the extent requested by the Escrow Agent, such documents and other evidence as are sufficient to enable the Escrow Agent to comply with all its KYC Procedures or other similar checks under all applicable laws and regulations in relation to the transfer to the New Counterparty; and

(B) the forms of all documentation required under all applicable laws and regulations in order to effect the transfer to the New Counterparty of all the Existing Counterparty's rights and obligations under this Agreement; and

(ii) in the case of any transfer to Greece, Party A has notified Party B and the Escrow Agent that the Existing Counterparty has no undischarged obligations to deliver assets to the Source Account or the Control Account; and

(b) any purported transfer that is not in compliance with this Clause 19.2 will be void.

19.3 No Party shall be bound by any modification of this Agreement unless such modification is in writing and signed by that Party.

19.4 The terms of this Agreement may only be waived by written consent in accordance with Clause 18 signed by the Party granting the waiver. No failure or delay of any Party in exercising any right or remedy under this Agreement shall constitute a waiver of that right. The waiver by any Party hereto of a breach of any provision of this Agreement shall not operate or be construed as a waiver of any other provision and any extension of time for the performance of any obligation shall not be deemed to be an extension of time for the performance of any other obligation. Any waiver of any right will be limited to the specific instance.

19.5

- (a) This Agreement contains the whole agreement between the Parties relating to the subject matter of this Agreement at the date of this Agreement to the exclusion of any terms implied by law which may be excluded by contract and supersedes any previous written or oral agreement between the Parties in relation to the matters dealt with in this Agreement.
- (b) Each of Party A and Party B acknowledges that it has not been induced to enter into this Agreement by any representation, warranty or undertaking not expressly incorporated into it.
- (c) So far as is permitted by law and except in the case of fraud, each Party agrees and acknowledges that its only right and remedy in relation to any representation, warranty or undertaking made or given in connection with this Agreement shall be for breach of the terms of this Agreement to the exclusion of all other rights and remedies (including those in tort or arising under statute).

19.6 Each Party consents to telephonic or electronic recordings for security and quality of service purposes and agrees that any Party may produce telephonic or electronic recordings or computer records as evidence in any proceedings brought in connection with this Agreement.

19.7 Each of Party A and Party B agrees to execute further documents and provide materials and information as may be reasonably requested by the Escrow Agent to enable it to perform its duties and obligations under this Agreement.

## 20. GOVERNING LAW AND JURISDICTION

20.1 This Agreement and any non-contractual obligations arising out of or in connection with this Agreement shall be construed in accordance with and governed by English law.

20.2 The courts of England and Wales shall have exclusive jurisdiction to hear any disputes arising out of or in connection with this Agreement (including any dispute relating to the existence, validity or termination of this Agreement, or any non-contractual obligation arising out of or in connection with this Agreement, or the consequences of the nullity of this Agreement), and the Parties irrevocably submit to the exclusive jurisdiction of such courts. The Parties agree that delivery or mailing of any process or other papers in any manner provided in Clause 16 (other than email), or in such other matter as may be permitted by law, shall be valid and sufficient service thereof. To the extent allowed by law, any Party may take:

- (a) proceedings in any other court; and
- (b) concurrent proceedings in any number of jurisdictions.

20.3 Party A appoints HE Ambassador of Finland, St. James' Court, 38 Chesham Place, London SW1X 8HW and Party B appoints

as their respective agents for service of process relating to any proceedings before the English courts in connection with this Agreement and agrees that failure by such a process agent to notify it of any process will not invalidate the proceedings concerned.

20.4 If a provision of this Agreement (including, for the avoidance of doubt, the Custody Terms) or an Instruction is or becomes illegal, invalid or unenforceable under any applicable law in any jurisdiction, that shall not affect the validity or enforceability in that jurisdiction of any other provision of this Agreement, or the respective Instruction, as the case may be.



- 20.5 This Agreement and any Instruction may be executed in any number of counterparts, each having the same effect as if the signatures on the counterparts were on a single copy of this Agreement or the respective Instruction, as the case may be.
- 20.6 A person who is not party to this Agreement may not enforce its terms under the Contracts (Rights of Third Parties) Act 1999. Further, notwithstanding any term of this Agreement, the consent of any third party is not required for any variation (including any release or compromise of any liability under) or termination of this Agreement, and any such variation, waiver or termination may be made without regard for the interests of any third party. Each Party agrees that no third party may rely on this Agreement to any extent whatsoever.
- 20.7 Each Party hereto waives any objection it may have at any time, to the laying of venue of any actions or proceedings brought in any court specified in Clause 20.2 hereof, waives any claim that such actions or proceedings have been brought in an inconvenient forum and further waives the right to object that such court does not have jurisdiction over such party.
- 20.8 Each party irrevocably waives, to the fullest extent permitted by applicable law, with respect to itself and its revenues and assets (irrespective of their use or intended use), all immunity on the grounds of sovereignty or other similar grounds from (a) suit, (b) jurisdiction of any court, (c) relief by way of injunction, order for specific performance or for recovery of property, (d) attachment of its assets (whether before or after judgment) and (e) execution or enforcement of any judgment to which it or its revenues or assets might otherwise be entitled in any proceedings in the courts of any jurisdiction and irrevocably agrees, to the extent permitted by applicable law, that it will not claim any such immunity in any proceedings.

## 21. TERMINATION

- 21.1 Subject to Clause 21.3, this Agreement shall terminate and the Escrow Agent shall be discharged from all duties and liabilities thereunder (but without prejudice to any accrued rights of Party A or Party B against the Escrow Agent under this Agreement arising prior to such termination) upon the earlier of:
- (a) such date as the replacement of the Escrow Agent or the Escrow Agent's resignation has taken effect, and the transfer of all Posted Collateral has occurred, in accordance with Clause 16; or
  - (b) such date as the Escrow Agent shall have distributed all of the Posted Collateral pursuant to Clause 11.
- 21.2 Upon termination of this Agreement in accordance with Clause 21.1 the Escrow Agent shall promptly close the Escrow Accounts.
- 21.3 Notwithstanding termination of this Agreement, the Custody Terms or any Instruction, the Escrow Agent may retain sufficient Posted Collateral to close out or complete any transaction that the Escrow Agent will be required to settle in accordance with this Agreement. The rights and obligations contained in Sections 7, 10, 11, 14 and 15 of the Custody Terms, and Clauses 2, 14, 17 and 20 of this Agreement, shall survive the termination of this Agreement or the Custody Terms, and the resignation or replacement of the Escrow Agent.

**THIS AGREEMENT** has been entered into on the date stated at the beginning of this Agreement.

**SCHEDULE 1**  
**RAMP-UP INSTRUCTION**

With a copy to Party B

Fax:

[Date]

**Escrow and Custody Agreement**

We refer to the agreement dated 23 February 2012 between The Republic of Finland, and \_\_\_\_\_, as Escrow Agent (the "Escrow and Custody Agreement"). Capitalised terms used in this Ramp-Up Instruction shall have the same meanings as in the Escrow and Custody Agreement.

**You must follow the procedures specified in Clause 4.9 of the Escrow and Custody Agreement following receipt of this Ramp-Up Instruction.**

This Ramp-Up Instruction is being provided to you in accordance with Clause 6 of the Escrow and Custody Agreement. On the Settlement Date, you are instructed to transfer from the Source Account to the Control Account the items of Posted Collateral specified below held in the Source Account:

Settlement Date: [Date]

Trade Date: [Date]

Posted Collateral: [Insert description of Posted Collateral (including ISIN/Common Code, Issuer Name and Nominal Amount)]

*N.B. Any Ramp-Up Instruction is to be given to the Escrow Agent at least [one (1)] clear Business Day before the Settlement Date.*

This Ramp-Up Instruction shall be governed by English law.

The Republic of Finland

By: .....  
(Authorised Representative)

SCHEDULE 2  
SUBSTITUTION INSTRUCTION

With a copy to Party A

Fax:

[Date]

**Escrow and Custody Agreement**

We refer to the agreement dated 23 February 2012 between The Republic of Finland, .  
and . as Escrow Agent (the "Escrow and Custody Agreement").  
Capitalised terms used in this Substitution Instruction shall have the same meanings as in the Escrow  
and Custody Agreement.

**You must follow the procedures specified in Clause 4.9 of the Escrow and Custody Agreement following receipt of this Substitution Instruction.**

This Substitution Instruction is being provided to you in accordance with Clause 7 of the Escrow and Custody Agreement. Provided that you are satisfied that assets described in the definition of Incoming Interim Permitted Collateral below having a Value (as of the date of receipt by you of this Substitution Notice) which is at least equal to the Value of the assets described in the definition of Outgoing Interim Permitted Collateral specified below on that date have first been credited to the [Source Securities Account]/[Control Securities Account], you are instructed to transfer to the Party B Designated Account on the Settlement Date specified below the Outgoing Interim Permitted Collateral specified below held in the [Source Securities Account]/[Control Securities Account]:

Settlement Date: [Date]

Trade Date: [Date]

Outgoing Interim Permitted Collateral: [Insert description of Outgoing Interim Permitted Collateral (including ISIN/Common Code, Issuer Name and Nominal Amount)]

Incoming Interim Permitted Collateral: [Insert description of Incoming Interim Permitted Collateral (including ISIN/Common Code, Issuer Name and Nominal Amount)]

*N.B. Any Substitution Instruction is to be given to the Escrow Agent at least [three (3)] clear Business Days before the Settlement Date.*

This Substitution Instruction shall be governed by English law.

By: .....  
(Authorised Representative)

[greekcorruption.dk](http://greekcorruption.dk)

**SCHEDULE 3**  
**JOINT SALES INSTRUCTION**

Fax:

[Date]

**Escrow and Custody Agreement**

We refer to the agreement dated 23 February 2012 between The Republic of Finland,  
and as Escrow Agent (the "Escrow and Custody Agreement").  
Capitalised terms used in this Joint Sales Instruction shall have the same meanings as in the Escrow  
and Custody Agreement.

**You must follow the procedures specified in Clause 4.9 of the Escrow and Custody Agreement following receipt of this Joint Sales Instruction.**

This Joint Sales Instruction is being provided to you in accordance with Clause 8 of the Escrow and Custody Agreement. On the Settlement Date specified below, you are instructed to transfer to the Purchaser specified below the items of Posted Collateral held in the Securities Account specified below in exchange for the Purchase Price specified below, and to credit the Purchase Price to the Cash Account specified below:

Settlement Date: [Date]  
Trade Date: [Date]  
Posted Collateral: [Insert description of Posted Collateral (including ISIN/Common Code, Issuer Name and Nominal Amount)]  
Securities Account: [Source Securities Account/Control Securities Account/Enforced Collateral Securities Account]  
Purchaser: [Name/details of purchasing party]  
Purchase Price: [Amount]  
Cash Account: [Source Cash Account/Control Cash Account/Enforced Collateral Cash Account]

*N.B. Any Joint Sales Instruction is to be given to the Escrow Agent at least [three (3)] clear Business Days before the Settlement Date.*

This Joint Sales Instruction shall be governed by English law.

The Republic of Finland

By: .....  
(Authorised Representative)

By: .....  
(Authorised Representative)

[greekcorruption.dk](http://greekcorruption.dk)

**SCHEDULE 4**  
**PARTY A SALES INSTRUCTION**

With a copy to [Party B/Party A].

Fax:

[Date]

**Escrow and Custody Agreement**

We refer to the agreement dated 23 February 2012 between The Republic of Finland,  
and \_\_\_\_\_, as Escrow Agent (the "Escrow and Custody Agreement").  
Capitalised terms used in this Party A Sales Instruction shall have the same meanings as in the Escrow  
and Custody Agreement.

**You must follow the procedures specified in Clause 4.9 of the Escrow and Custody Agreement following receipt of this Party A Sales Instruction.**

This Party A Sales Instruction is being provided to you in accordance with Clause 8 of the Escrow and Custody Agreement. On the Settlement Date specified below, you are instructed to transfer to the Purchaser specified below the items of Posted Collateral held in the Securities Account specified below in exchange for the Purchase Price specified below, and to credit the Purchase Price to the Cash Account specified below:

Settlement Date: [Date]  
Trade Date: [Date]  
Posted Collateral: [Insert description of Posted Collateral (including ISIN/Common Code, Issuer Name and Nominal Amount)]  
Securities Account: [Source Securities Account/Control Securities Account/Enforced Collateral Securities Account]  
Purchaser: [Name/details of purchasing party]  
Purchase Price: [Amount]  
Cash Account: [Source Cash Account/Control Cash Account/Enforced Collateral Cash Account]

*N.B. Any Party A Sales Instruction is to be given to the Escrow Agent at least [three (3)] clear Business Days before the Settlement Date.*

This Party A Sales Instruction shall be governed by English law.

[[The Republic of Finland]

By: .....  
(Authorised Representative)

[greekcorruption.dk](http://greekcorruption.dk)



SCHEDULE 5  
JOINT INVESTMENT INSTRUCTION

Fax:

[Date]

**Escrow and Custody Agreement**

We refer to the agreement dated 23 February 2012 between The Republic of Finland,  
and \_\_\_\_\_ as Escrow Agent (the "Escrow and Custody Agreement").  
Capitalised terms used in this Joint Investment Instruction shall have the same meanings as in the  
Escrow and Custody Agreement.

**You must follow the procedures specified in Clause 4.9 of the Escrow and Custody Agreement following receipt of this Joint Investment Instruction.**

This Joint Investment Instruction is being provided to you in accordance with Clause 9 of the Escrow and Custody Agreement. On the Settlement Date specified below, you are instructed to transfer to the Seller specified below the amount of Cash specified below held in the Cash Account specified below in exchange for the securities specified below, and to credit such securities to the Securities Account specified below:

Settlement Date: [Date]

Trade Date: [Date]

Amount of Cash: [Amount]

Cash Account: [Source Cash Account/Control Cash Account/Enforced Collateral Cash Account]

Seller: [Name/details of selling party]

Securities: [Insert description of securities to be purchased (including ISIN/Common Code, Issuer Name and Nominal Amount)]

Securities Account: [Source Securities Account/Control Securities Account/Enforced Collateral Securities Account]

*N.B. Any Joint Investment Instruction is to be given to the Escrow Agent at least [three (3)] clear Business Days before the Settlement Date.*

This Joint Investment Instruction shall be governed by English law.

The Republic of Finland

By: .....  
(Authorised Representative)

By: .....  
(Authorised Representative)

[greekcorruption.dk](http://greekcorruption.dk)

SCHEDULE 6

PARTY A INVESTMENT INSTRUCTION

With a copy to Party B

Fax:

[Date]

**Escrow and Custody Agreement**

We refer to the agreement dated 23 February 2012 between The Republic of Finland,  
and as Escrow Agent (the "Escrow and Custody Agreement").  
Capitalised terms used in this Party A Investment Instruction shall have the same meanings as in the  
Escrow and Custody Agreement.

**You must follow the procedures specified in Clause 4.9 of the Escrow and Custody Agreement following receipt of this Party A Investment Instruction.**

This Party A Investment Instruction is being provided to you in accordance with Clause 9 of the Escrow and Custody Agreement. On the Settlement Date specified below, you are instructed to transfer to the Seller specified below the amount of Cash specified below held in the Cash Account specified below in exchange for the securities specified below, and to credit such securities to the Securities Account specified below:

Settlement Date: [Date]  
Trade Date: [Date]  
Amount of Cash: [Amount]  
Cash Account: [Source Cash Account/Control Cash Account/Enforced Collateral Cash Account]  
Seller: [Name/details of selling party]  
Securities: [Insert description of securities to be purchased (including ISIN/Common Code, Issuer Name and Nominal Amount)]  
Securities Account: [Source Securities Account/Control Securities Account/Enforced Collateral Securities Account]

*N.B. Any Party A Investment Instruction is to be given to the Escrow Agent at least [three (3)] clear Business Days before the Settlement Date.*

This Party A Investment Instruction shall be governed by English law.

The Republic of Finland

By: .....  
(Authorised Representative)

[greekcorruption.dk](http://greekcorruption.dk)

**SCHEDULE 7**  
**ENFORCEMENT INSTRUCTION**

With a copy to Party B.

Fax:

[Date]

**Escrow and Custody Agreement**

We refer to the agreement dated 23 February 2012 between The Republic of Finland,  
and as Escrow Agent (the "Escrow and Custody Agreement").  
Capitalised terms used in this Enforcement Instruction shall have the same meanings as in the Escrow  
and Custody Agreement.

**You must follow the procedures specified in Clause 4.9 of the Escrow and Custody Agreement following receipt of this Enforcement Instruction.**

This Enforcement Instruction is being provided to you in accordance with Clause 10 of the Escrow  
and Custody Agreement. On the Settlement Date, you are instructed to transfer to the Enforced  
Collateral Account the items of Posted Collateral specified below held in the Control Account:

Settlement Date: [Date]

Trade Date: [Date]

Posted Collateral: [Insert description of Posted Collateral (including ISIN/Common Code,  
Issuer Name and Nominal Amount)]

*N.B. Any Enforcement Instruction is to be given to the Escrow Agent at least [one (1)] Business Days before the Settlement Date.*

This Enforcement Instruction shall be governed by English law.

The Republic of Finland

By: .....  
(Authorised Representative)

**SCHEDULE 8**  
**RETURN INSTRUCTION**

With a copy to [Party A/Party B].

Fax:

[Date]

**Escrow and Custody Agreement**

We refer to the agreement dated 23 February 2012 between The Republic of Finland,  
and \_\_\_\_\_, as Escrow Agent (the "Escrow and Custody Agreement").  
Capitalised terms used in this Return Instruction shall have the same meanings as in the Escrow and  
Custody Agreement.

**You must follow the procedures specified in Clause 4.9 of the Escrow and Custody Agreement following receipt of this Return Instruction.**

This Return Instruction is being provided to you in accordance with Clause 11 of the Escrow and  
Custody Agreement. On the Settlement Date, you are instructed to transfer from the Control Account  
to the Party B Designated Account the items of Posted Collateral specified below held in the Control  
Account:

Settlement Date: [Date]

Trade Date: [Date]

Posted Collateral: [Insert description of Posted Collateral (including ISIN/Common  
Code, Issuer Name and Nominal Amount)]

*N.B. Any Return Instruction is to be given to the Escrow Agent at least [three (3)] clear Business  
Days before the Settlement Date.*

This Return Instruction shall be governed by English law.

[[The Republic of Finland] /

By: .....  
(Authorised Representative)

**SCHEDULE 9**  
**WITHDRAWAL INSTRUCTION**

Fax:

[Date]

**Escrow and Custody Agreement**

We refer to the agreement dated 23 February 2012 between The Republic of Finland,  
and \_\_\_\_\_, as Escrow Agent (the "Escrow and Custody Agreement").  
Capitalised terms used in this Withdrawal Instruction shall have the same meanings as in the Escrow  
and Custody Agreement.

**You must follow the procedures specified in Clause 4.9 of the Escrow and Custody Agreement following receipt of this Withdrawal Instruction.**

This Withdrawal Instruction is being provided to you in accordance with Clause 11 of the Escrow and Custody Agreement. On the Settlement Date, you are instructed to transfer from the Enforced Collateral Account to the Party A Designated Account the items of Posted Collateral specified below held in the Enforced Collateral Account:

Settlement Date: [Date]

Trade Date: [Date]

Posted Collateral: [Insert description of Posted Collateral (including ISIN/Common Code, Issuer Name and Nominal Amount)]

*N.B. Any Withdrawal Instruction is to be given to the Escrow Agent at least [three (3)] clear Business Days before the Settlement Date.*

This Withdrawal Instruction shall be governed by English law.

The Republic of Finland

By: .....  
(Authorised Representative)

SCHEDULE 10  
STOP INSTRUCTION

With a copy to [Party A/Party B].

Fax:

[Date]

**Escrow and Custody Agreement**

We refer to the agreement dated 23 February 2012 between The Republic of Finland,  
and as Escrow Agent (the "Escrow and Custody Agreement").  
Capitalised terms used in this Stop Instruction shall have the same meanings as in the Escrow and  
Custody Agreement.

**We confirm that we must follow the procedures specified in Clause 4.10 of the Escrow and  
Custody Agreement following delivery of this Stop Instruction.**

This Stop Instruction is being provided to you in accordance with Clause 14.1(i)(iii) of the Escrow  
and Custody Agreement in relation to the [Ramp-Up Instruction]/[Substitution Instruction]/[Joint  
Sales Instruction]/[Party A Sales Instruction]/[Joint Investment Instruction]/[Party A Investment  
Instruction]/[Enforcement Instruction]/[Return Instruction]/[Withdrawal Instruction]/[Income Return  
Instruction]<sup>1</sup> dated [Date of relevant instruction] (the "Relevant Instruction"). You are instructed  
not to take any further action in relation to the Relevant Instruction.

This Stop Instruction shall be governed by English law.

[[The Republic of Finland] /

By: .....  
(Authorised Representative)<sup>1</sup>

<sup>1</sup> Delete as appropriate



SCHEDULE 11  
INCOME RETURN INSTRUCTION

With a copy to [Party A/Party B].

Fax:

[Date]

**Escrow and Custody Agreement**

We refer to the agreement dated 23 February 2012 between The Republic of Finland,  
and as Escrow Agent (the "Escrow and Custody Agreement").  
Capitalised terms used in this Income Return Instruction shall have the same meanings as in the  
Escrow and Custody Agreement.

**You must follow the procedures specified in Clause 4.9 of the Escrow and Custody Agreement following receipt of this Income Return Instruction.**

This Income Return Instruction is being provided to you in accordance with Clause 11 of the Escrow and Custody Agreement. On the Settlement Date, you are instructed to transfer from the [Source Cash Account]/[Control Cash Account] to the Party B Designated Account the amount of Cash specified below held in the [Source Cash Account]/[Control Cash Account].

Settlement Date: [Date]

Trade Date: [Date]

Amount of Cash: [Insert amount of Cash]

*N.B. Any Income Return Instruction is to be given to the Escrow Agent at least [three (3)] clear Business Days before the Settlement Date.*

This Income Return Instruction shall be governed by English law.

[[The Republic of Finland] /

By: .....  
(Authorised Representative)

**SCHEDULE 12**

**AUTHORISED REPRESENTATIVES AND CALL-BACK CONTACTS**

**PART 1**

**AUTHORISED REPRESENTATIVES**

<b>Party A</b>				
	<b>Name:</b>	<b>Position</b>	<b>Specimen signature</b>	<b>Telephone number<sup>f</sup></b>
1.	Teppo Koivisto	Director of Finance		+358 9 7725 550
2.	Anu Sammallahti	Deputy Director		+358 9 7725 575
3.	Anna von Knorring	Deputy Director		+358 9 7725 653
4.	Juha Savolainen	Deputy Director		+358 9 7725 905

<b>Party B</b>				
	<b>Name:</b>	<b>Position</b>	<b>Specimen signature</b>	<b>Telephone number<sup>f</sup></b>
1.				
2.				
3.				
4.				

As Call-back Contact  
As Call-back Contact

PART 2

CALL-BACK CONTACTS

Party A			
	Name	Position	Telephone number
1.	Teppo Koivisto	Director of Finance	+358 9 7725 550
2.	Anu Sammallahti	Deputy Director	+358 9 7725 575
3.	Anna von Knorring	Deputy Director	+358 9 7725 653
4.	Juha Savolainen	Deputy Director	+358 9 7725 905

Party B			
	Name	Position	Telephone number
1.			
2.			
3.			
4.			

## SCHEDULE 13

### INFORMATION REQUIRED BY DIRECTIVE 2004/39/EC ON MARKETS IN FINANCIAL INSTRUMENTS ("MIFID")

For the purpose of this Schedule, \_\_\_\_\_ shall mean \_\_\_\_\_ and "you" and "your" shall mean Party A and Party B.

\_\_\_\_\_ is required to draw your attention to the following information:

#### 1. Client Classification

\_\_\_\_\_ will treat you as a professional client under applicable regulatory client classification rules. As a professional client, you will receive limited protections under applicable regulatory rules. However, you are entitled to request to be treated as a retail client: as a retail client you would be entitled to additional protections under applicable regulations, including but not limited to greater information provided to you. However, if you seek classification as a retail client we may not be able to provide the same services to you. If you have any questions about or wish to discuss your classification please contact your \_\_\_\_\_ or email any queries you may have to us at \_\_\_\_\_

#### 2. Conflicts and Inducements

##### Conflicts

\_\_\_\_\_ arrangements in place to manage conflicts of interest (Conflicts Policy). If the arrangements are not sufficient to ensure, with reasonable confidence on \_\_\_\_\_ part, that risks of damage to you will be prevented, we will clearly disclose the general nature and/or the sources of the conflict of interest to you before undertaking the relevant business with or for you.

##### Inducements

We may share any fees and non-monetary benefits with any \_\_\_\_\_ or other third parties (including a person acting on their behalf) or receive fees and non-monetary benefits from them in respect of the services provided pursuant to this Agreement. Details of the nature and amount of any such fees or non-monetary benefits (excluding exempt fees, which for these purposes mean custody costs, settlement and exchange fees, regulatory levies or legal fees) will be available on your written request.

#### 3. Best Results

When providing the service of reception and transmission of orders, unless, and to the extent that, we act on your specific instructions, \_\_\_\_\_ will comply with its best results policy when placing an order with, or transmitting an order to, another entity for execution.

The most recent version of \_\_\_\_\_ best results policy is available under the 'Regulations' section of the \_\_\_\_\_

If you would like to receive a paper-based copy of the most recent version of the policy please contact your \_\_\_\_\_ or email us at \_\_\_\_\_

#### 4. Asset Protection

Where we act as your custodian, we have put in place a number of processes and procedures aimed at ensuring that assets held on your behalf will be protected. These processes include but are not limited to:

- Maintaining clear and accurate internal records of the assets held on your behalf;
- Having security procedures in relation to accepting instructions;
- Regularly undertaking internal reconciliation of our records;
- Satisfying our auditors that we have maintained systems adequate to protect your assets;
- Hiring and training professional and competent staff; and
- Using due care and skill in the selection of sub-custodians.

is a member of the Financial Services Compensation Scheme in the United Kingdom. The Financial Services Compensation Scheme is only available to certain types of claimants and claims where such eligible claims are against members of the Financial Services Compensation Scheme. Details of the Financial Services Compensation Scheme and who is eligible to claim are available on request or at the Financial Services Compensation Scheme's official website at [www.fscs.org.uk](http://www.fscs.org.uk).

#### 5. Product Risk Information

may provide you with services in relation to all types of financial instruments. The following is a list of such instruments based on the list in Annex 1 of MiFID. For the avoidance of doubt, the product risk information contained in this paragraph 5 is only given insofar as the following financial instruments are relevant to this Custody Agreement:

- transferable securities
- money market instruments
- units in collective investment undertakings
- options, futures, swaps, forward rate agreements and any other derivatives contracts relating to:
  - commodities, whether cash and/or physical settled and whether or not traded on a regulated market and/or multilateral trading facility
  - climatic variables, freight rates, commission allowances or inflation rates or other official economic statistics
- derivative instruments for the transfer of credit risk
- financial contracts for differences
- other derivative contracts

In deciding to deal with \_\_\_\_\_ in such products generally, and in any particular case, you will have already assessed the risks involved in those products and in any related services and strategies which, in any particular case may (as relevant) include any of, or a combination of any of, the following:

- credit risk
- market risk
- liquidity risk
- interest rate risk
- FX risk, business, operational and insolvency risk
- the risks of OTC, as opposed to on-exchange, trading, in terms of issues like the clearing house "guarantee", transparency of prices and ability to close out positions
- contingent liability risk
- regulatory and legal risk

In relation to any particular product or service there may be particular risks which are drawn to your attention in the relevant terms sheet, offering memorandum or prospectus.

You must not rely on the above as investment advice based on your personal circumstances, nor as a recommendation to enter into any of the services or invest in any of the products listed above. Where you are unclear as to the meaning of any of the above disclosures or warnings, we would strongly recommend that you seek independent legal or financial advice.

#### 6. Receiving orders in the context of custody services

Whenever \_\_\_\_\_ is given an order by you in relation to custody services, \_\_\_\_\_ role is restricted to reception and transmission of the order. \_\_\_\_\_ does not execute orders as part of custody services though \_\_\_\_\_ may pass the order to a \_\_\_\_\_ affiliate for execution where appropriate.

Securities held in a clearance system may be subject to a lien or other security interests under the rules, terms and conditions of the relevant clearance system.

\_\_\_\_\_ may register financial instruments which are subject to the law or market practice of certain jurisdictions in the name of a third party or

Where our relationship is also subject to standard industry terms of business, those terms may be updated in due course. When this happens, the terms will be made available to you in an appropriate manner (which may include via a page on our website).

**SCHEDULE 14**  
**CUSTODY TERMS**

**1. DEFINITIONS AND INTERPRETATION**

(A) **Definitions.**

Any terms not otherwise defined in the Agreement shall have the following meanings:

**"Clearance System"** means any clearing agency, settlement system or depository (including any entity that acts as a system for the central handling of Posted Collateral in the country where it is incorporated or organised or that acts as a transnational system for the central handling of Posted Collateral) used in connection with transactions relating to Posted Collateral and any nominee of the foregoing.

**"Client"** means Party A and Party B.

**"Taxes"** means all taxes, levies, imposts, charges, assessments, deductions, withholdings and related liabilities, including additions to tax, penalties and interest imposed on or in respect of (i) Posted Collateral, (ii) the transactions effected under the Agreement or these Custody Terms or (iii) the Client; provided that "Taxes" does not include income or franchise taxes imposed on or measured by the net income of the Escrow Agent or its agents.

(B) **Interpretation.**

References in these Custody Terms to schedules shall be deemed to be references to the schedules to, and the terms of which shall be incorporated into and form part of, these Custody Terms.

(C) **Two or more persons constituting the Client.**

Where two or more persons are specified in the definition of "Client"

- (i) such persons shall together constitute the Client;
- (ii) all Posted Collateral shall be held by the Escrow Agent in accordance with the Agreement;
- (iii) subject to any requirement contained in the Agreement, any notice or communication sent from the Escrow Agent to any one such person shall be simultaneously sent to the other person, following which such notice or communication shall be deemed to be given to all persons constituting the Client; and
- (iv) an instruction from any Authorised Representative shall be deemed to be an instruction from all persons constituting the Client.

(D) **Rights arising in connection with Posted Collateral**

For the avoidance of doubt, in the absence of the agreement among Party A, Party B and the Escrow Agent of separate terms relating to, and receipt by the Escrow Agent of Instructions regarding, the exercise of rights arising in relation to Posted Collateral held by the Escrow Agent requiring the exercise of discretion (whether voting rights, corporate action rights or any other rights), the Escrow Agent shall not be obliged to, and shall not, exercise any such rights and any exercise of such rights shall be the sole responsibility of Party A.

**2. ESTABLISHMENT OF ACCOUNTS**

(A) **Accounts.** The Client authorises the Escrow Agent to establish on its books, pursuant to the terms of the Agreement and these Custody Terms, each Escrow Account. Each Escrow Account will be a custody account for the receipt, safekeeping and maintenance of Posted Collateral.

(B) **Designation of Accounts.** Each Escrow Account will be in the name of Party A or such other name as Party A may reasonably designate.

(C) **Segregation.**

- (i) Each Escrow Account will only hold Posted Collateral (and not assets belonging to any other person other than Party A) and will indicate that Posted Collateral does not belong to the Escrow Agent and is segregated from the Escrow Agent's assets.
- (ii) To the extent reasonably practicable, the Escrow Agent will hold Posted Collateral with a subcustodian only in an account which holds exclusively assets held by that subcustodian for its customers. The Escrow Agent will direct each subcustodian to identify on its books that Posted Collateral is held for the account of the Escrow Agent as custodian for its customers. The Escrow Agent will direct each subcustodian, to the extent practicable, to hold Posted Collateral in a Clearance System only in an account of the subcustodian which holds exclusively assets held by the subcustodian for its customers.
- (iii) Any Posted Collateral deposited by the Escrow Agent with a subcustodian will be subject only to the instructions of the Escrow Agent, and any Posted Collateral held in a Clearance System for the account of a subcustodian will be subject only to the instructions of the subcustodian.
- (iv) The Escrow Agent shall require the subcustodian to agree that Posted Collateral will not be subject to any right, charge, security interest, lien or claim of any kind in favour of the subcustodian.

**3. SECURITIES ACCOUNT PROCEDURES**

- (A) **Credits to the Securities Accounts.** With respect to any transactions involving Posted Collateral held in or to be acquired for any Securities Account, the proceeds from the sale or exchange of Posted Collateral will be credited and the cost of Posted Collateral purchased or acquired will be debited to the related Cash Account on the date the proceeds in available funds or such Posted Collateral are actually received by the Escrow Agent.
- (B) **Debits to the Securities Accounts.** If the Escrow Agent has received Instructions that would result in the delivery of Posted Collateral exceeding credits to the relevant Securities Account for that Posted Collateral, the Escrow Agent may reject the Instructions or may decide which deliveries it will make (in whole or in part and in the order it selects).
- (C) **Denomination of Posted Collateral.** The Client shall bear the risk and expense associated with investing in Posted Collateral denominated in any currency.

#### 4. CASH PROCEDURES

- (A) **Credits and Debits to the Cash Accounts.** The Escrow Agent is not obliged to make a credit or debit to any Cash Account before receipt by the Escrow Agent of a corresponding and final payment in cleared funds. If the Escrow Agent makes a credit or debit before such receipt, the Escrow Agent may at any time reverse all or part of the credit or debit (including any interest thereon), make an appropriate entry to the applicable Cash Account, and if it reasonably so decides, require repayment of any amount corresponding to any debit.
- (B) **Debit Balances in the Cash Accounts.** The Escrow Agent is not obliged to make any debit to any Cash Account which might result in or increase a debit balance. The Escrow Agent may make any debit to a Cash Account even if this results in (or increases) a debit balance. If the total amount of debits to a Cash Account at any time would otherwise result in a debit balance or exceed the immediately available funds credited to that Cash Account, the Escrow Agent may decide which debits it will make (in whole or in part and in the order it selects).
- (C) **Payments.** The Escrow Agent may at any time cancel any extension of credit. The Client will transfer to the Escrow Agent on closure of any Cash Account and otherwise on demand from the Escrow Agent sufficient immediately available funds to cover any debit balance on that Cash Account or any other extension of credit and any interest, fees and other amounts owed.
- (D) **Foreign Currency Risks.** The Client shall bear the risk and expense associated with Cash denominated in any currency.

#### 5. INSTRUCTIONS

The Escrow Agent is entitled to rely and act upon Instructions of any Authorised Representative until the Escrow Agent has received notice of any change from the relevant Client and has had a reasonable time to note and implement such change. The Escrow Agent is authorised to rely upon any Instructions received by any means, provided that the Escrow Agent and the relevant Client have agreed upon the means of transmission and the method of identification for the Instructions. In particular:

- (i) The Client and the Escrow Agent will comply with security procedures designed to verify the origination of Instructions.
- (ii) The Escrow Agent is not responsible for errors or omissions made by the Client or resulting from fraud or the duplication of any Instruction by the Client, and the Escrow Agent may act on any Instruction by reference to an account number only, even if any account name is provided.
- (iii) The Escrow Agent may act on an Instruction if it reasonably believes it contains sufficient information.
- (iv) The Escrow Agent may decide not to act on an Instruction where it reasonably doubts its contents, authorisation, origination or compliance with any security procedures and will promptly notify the Client of its decision.
- (v) If the Escrow Agent acts on any Instruction sent manually (including facsimile or telephone), then, if the Escrow Agent complies with the security procedures, the Client will be responsible for any loss the Escrow Agent may incur in connection with that Instruction. The Client expressly acknowledges that the Client is aware that the use of manual forms of communication to convey Instructions increases the risk of error, security and privacy issues and fraudulent activities.
- (vi) Instructions are to be given in the English language.
- (vii) The Escrow Agent is obligated to act on Instructions only within applicable cut-off times on banking days when the Escrow Agent and the applicable financial markets are open for business.
- (viii) In some securities markets, securities deliveries and payments therefore may not be or are not customarily made simultaneously. Accordingly, notwithstanding the Client's Instruction to deliver Posted Collateral against payment or to pay for Posted Collateral against delivery, the Escrow Agent may make or accept payment for or delivery of Posted Collateral at such time and in such form and manner as is in accordance with relevant local law and practice or with the customs prevailing in the relevant market.

#### 6. PERFORMANCE BY THE ESCROW AGENT

- (A) **Custodial Duties Requiring Instructions.** Except as otherwise specifically provided for in the Agreement or these Custody Terms, the Escrow Agent shall carry out the following actions only upon receipt of and in accordance with specific Instructions:
- (i) make payment for and/or receive or deliver any Posted Collateral;
  - (ii) deal with rights, conversions, options, warrants and other similar interests or any other discretionary right in connection with Posted Collateral; and
  - (iii) carry out any action affecting Posted Collateral or any Escrow Account other than those specified in Section 6(B) below, but in each instance subject to the agreement of the Escrow Agent.
- (B) **Non-Discretionary Custodial Duties.** Absent a contrary Instruction, the Escrow Agent shall carry out the following without further Instructions:



- (i) in Party A's name or on its behalf, sign any affidavits, certificates of ownership and other certificates and documents relating to Posted Collateral which may be required (i) to obtain any Posted Collateral or (ii) by any tax or regulatory authority;
- (ii) collect, receive, and/or credit the relevant Escrow Account, as appropriate, with all income, e. payments and distributions in respect of Posted Collateral and any capital arising out of or in connection with Posted Collateral (including all Posted Collateral received by the Escrow Agent as a result of a stock dividend, bonus issue, share sub-division or reorganisation, capitalisation of reserves or otherwise) and take any action necessary and proper in connection therewith;
- (iii) exchange interim or temporary receipts for definitive certificates, and old or overstamped certificates for new certificates;
- (iv) notify the Client of notices, circulars, reports and announcements which the Escrow Agent has received, in the course of acting in the capacity of custodian, concerning Posted Collateral that require discretionary action;
- (v) make any payment by debiting the relevant Cash Account as required to effect any Instruction; and
- (vi) attend to all non-discretionary matters in connection with anything provided in this Section 6(B) or any Instruction.

## 7. TAX STATUS/WITHHOLDING TAXES

- (A) **Information.** The Client will provide the Escrow Agent, from time to time and in a timely manner, with information and proof (copies or originals) as the Escrow Agent reasonably requests, as to the Client's and/or the underlying beneficial owner's tax status or residence. Information and proof may include, as appropriate, executing certificates, making representations and warranties, or providing other information or documents in respect of Posted Collateral, as the Escrow Agent deems necessary or proper to fulfil obligations under applicable law.
- (B) **Payment.** If any Taxes become payable with respect to any payment to be made to the Client, such Taxes will be payable by the Client and the Escrow Agent may withhold the Taxes from such payment. The Escrow Agent may withhold any Cash held or received with respect to any Cash Account and apply such Cash in satisfaction of such Taxes. If any Taxes become payable with respect to any prior payment made to the Client by the Escrow Agent, the Escrow Agent may withhold any Cash in satisfaction of such prior Taxes. The Client shall remain liable for any deficiency.
- (C) **Tax Relief.** In the event the Client requests that the Escrow Agent provide tax relief services and the Escrow Agent agrees to provide such services, the Escrow Agent shall apply for appropriate tax relief (either by way of reduced tax rates at the time of an income payment or retrospective tax reclaims in certain markets as agreed from time to time); provided the Client provides to the Escrow Agent such documentation and information as to it or its underlying beneficial owner clients as is necessary to secure such tax relief. However, in no event shall the Escrow be responsible, or liable, for any Taxes resulting from the inability to secure tax relief, or for the failure of any Client or beneficial owner to obtain the benefit of credits, on the basis of foreign taxes withheld, against any income tax liability.

## 8. USE OF THIRD PARTIES

### (A) **General Authority.**

- (i) The Escrow Agent is hereby authorized to appoint subcustodians and administrative support providers as its delegates and to use or participate in market infrastructures and Clearance Systems to perform any of the duties of the Escrow Agent under the Agreement and these Custody Terms.
- (ii) Subcustodians are those persons utilised by the Escrow Agent for the safe-keeping, clearance and settlement of Posted Collateral.
- (iii) Administrative support providers are those persons utilised by the Escrow Agent to perform ancillary services of a purely administrative nature such as couriers, messengers or other commercial transport systems.
- (iv) Market infrastructures are public utilities, external telecommunications facilities and other common carriers of electronic and other messages, and external postal services. Market infrastructures are not delegates of the Escrow Agent.
- (v) Posted Collateral deposited with Clearance Systems hereunder will be subject to the laws, rules, statements of principle and practices of such Clearance Systems. Clearance Systems are not delegates of the Escrow Agent.

### (B) **Responsibility.**

- (i) The Escrow Agent shall act in good faith and use reasonable care in the selection and continued appointment of subcustodians and administrative support providers, but shall otherwise have no responsibility for performance by such persons of any of the duties delegated to them under these Custody Terms.
  - (ii) The Escrow Agent may deposit or procure the deposit of Posted Collateral with any Clearance System as required by law, regulation or best market practice. The Escrow Agent has no responsibility for selection or appointment of, or for performance by, any Clearance System or market infrastructure.
  - (iii) Notwithstanding the foregoing and pursuant to Section 10, the Escrow Agent shall be responsible for the gross negligence, willful misconduct or fraud of any branch or subsidiary of the Escrow Agent that is a subcustodian or administrative support provider.
- (C) **Shareholders Voting.** The Escrow Agent's only obligation in regard to any matter where the Client may exercise shareholder voting rights will be to provide shareholder voting services as specified in a separate proxy services letter between the Escrow Agent and the Client.

## 9. REPRESENTATIONS

- (A) **General.** Party A, Party B and the Custodian each represents on the date on which these Custody Terms are entered into and on the date on which any custodial service is used or provided that

- (i) in the case of Party B and the Custodian only, it is duly organised and in good standing in every jurisdiction where it is required so to be;
  - (ii) it has the power and authority to sign and to perform its obligations under these Custody Terms;
  - (iii) these Custody Terms are duly authorised and signed and are its legal, valid and binding obligation;
  - (iv) any consent, authorisation or instruction required in connection with its execution and performance of these Custody Terms has been provided by any relevant third party;
  - (v) any act required by any relevant governmental or other authority to be done in connection with its execution and performance of these Custody Terms has been or will be done (and will be renewed if necessary); and
  - (vi) its performance of these Custody Terms will not violate or breach any applicable law, regulation, contract or other requirement
- (B) **Party A and Party B.** Each of Party A and Party B also represents on the date on which these Custody Terms are entered into and on the date on which any custodial service is used or provided that:
- (i) it has authority to deposit any Posted Collateral received in either Escrow Account and there is no claim or encumbrance that adversely affects any delivery of Posted Collateral made in accordance with the Agreement or these Custody Terms;
  - (ii) where it acts as an agent on behalf of any of its own customers, whether or not expressly identified to the Escrow Agent from time to time, any such customers shall not be customers or indirect customers of the Escrow Agent; and
  - (iii) it has not relied on any oral or written representation made by the Escrow Agent or any person on its behalf except as expressly contained in the Agreement or these Custody Terms.

#### 10. SCOPE OF RESPONSIBILITY

(A) **Standard of Care.** The Escrow Agent shall exercise the due care of a professional custodian for hire

(B) **Limitations on the Escrow Agent's Responsibility.**

- (i) **General.** The Escrow Agent is responsible for the performance of only those duties as are expressly set forth in the Agreement and these Custody Terms, including the performance of any instruction given in accordance with the Agreement and these Custody Terms. The Escrow Agent shall have no implied duties or obligations.
- (ii) **Sole Obligations of the Escrow Agent.** The Client understands and agrees that (i) the obligations and duties of the Escrow Agent will be performed only by the Escrow Agent and are not obligations or duties of any other member of (including any branch or office of the Escrow Agent) and (ii) the rights of the Client with respect to the Escrow Agent extend only to such Escrow Agent and, except as provided by law, do not extend to any other member of
- (iii) **No Liability for Third Parties.** Except as provided in Section 8 hereof, the Escrow Agent is not responsible for the acts, omissions, defaults or insolvency of any third party including, but not limited to, any broker, counterparty or issuer of Posted Collateral.
- (iv) **Performance Subject to Laws.** The Client understands and agrees that the Escrow Agent's performance of the Agreement and these Custody Terms is subject to the relevant local laws, regulations, decrees, orders and government acts, and the rules, operating procedures and practices of any relevant stock exchange, Clearance System or market where or through which Instructions are to be carried out and to which the Escrow Agent is subject and as exist in the country in which any Posted Collateral or Cash are held
- (v) **Prevention of Performance.** The Escrow Agent will not be responsible for any failure to perform any of its obligations under the Agreement or these Custody Terms (nor will it be responsible for any unavailability of funds credited to any Cash Account) if such performance is prevented, hindered or delayed by a Force Majeure Event in respect of the Escrow Agent, in such case its obligations will be suspended for so long as the Force Majeure Event continues in respect of the Escrow Agent.
- (vi) **Client's Reporting Obligations.** The Client shall be solely responsible for all filings, tax returns and reports on any transactions in respect of Posted Collateral or relating to Posted Collateral as may be required by any relevant authority, whether governmental or otherwise.
- (vii) **Validity of Posted Collateral.** The Escrow Agent shall exercise reasonable care in receiving Posted Collateral but does not warrant or guarantee the form, authenticity, value or validity of any Posted Collateral received by the Escrow Agent. If the Escrow Agent becomes aware of any defect in title or forgery of any Posted Collateral, the Escrow Agent shall promptly notify the Client.
- (viii) **Capacity of Escrow Agent.** The Escrow Agent is not acting under the Agreement or these Custody Terms as an investment manager, nor as an investment, legal or tax adviser to the Client, and the Escrow Agent's duty is solely to act as a custodian in accordance with the terms of the Agreement and these Custody Terms.
- (ix) **Forwarded Information.** The Escrow Agent is not responsible for the form, accuracy or content of any notice, circular, report, announcement or other material provided under Section 6(B)(iv) of these Custody Terms not prepared by the Escrow Agent including the accuracy or completeness of any translation provided by the Escrow Agent in regard to such forwarded communication.

#### 11 SUBROGATION

To the extent permissible by law or regulation and upon the Client's request, the Client shall be subrogated to the rights of the Escrow Agent with respect to any claim for any loss, damage or claim suffered by the Client in connection with the Agreement and these Custody Terms, in each case to the extent that the Escrow Agent fails to pursue any such claim or the Client is not made whole in respect of such loss, damage or claim.

Notwithstanding any other provision hereof, in no event is the Escrow Agent obliged to bring suit in its own name or to allow suit to be brought in its name

12.

**INVOLVEMENT**

The Client agrees and understands that any person can engage as principal or otherwise in any transaction effected by the Client or by any person for its account and benefit, or by or on behalf of any counterparty or issuer. When instructed to effect any transactions (particularly foreign exchange transactions), the Escrow Agent is entitled to effect any transaction by or with itself or any and to pay or keep any fee, commissions or compensation as specified in the Client's Instruction or, if no specification is provided, any charges, fees, commissions or similar payments generally in effect from time to time with regard to such or similar transactions.

13. **RECORDS AND ACCESS**

**Access to Records.** The Escrow Agent shall allow the Client and its independent public accountants, agents or regulators reasonable access to the records of the Escrow Agent relating to Posted Collateral as is required by the Client in connection with an examination of the books and records pertaining to the affairs of the Client and will seek to obtain such access from each subcustodian and Clearance System

14. **INFORMATION**

The Escrow Agent will treat information related to the Client as confidential in accordance with and subject to the terms of the Agreement

The Client will treat the terms of the Agreement and these Custody Terms, including each Fee Letter applicable to it, as confidential

15. **ADVERTISING**

Neither the Client nor the Escrow Agent shall display the name, trade mark or service mark of the other without the prior written approval of the other, nor will the Client display that of the subsidiary concerned. The Client shall not advertise or promote any service provided by the Escrow Agent without the Escrow Agent's prior written consent.

## UK COUNTRY SCHEDULE FOR SECURITIES SETTLEMENT SERVICES\*

### A. GENERAL TERMS

#### 1. Background

This UK Country Schedule for Securities Settlement Services (the "Schedule") supplements any of the Master Clearing Agreement, ("MCA") Direct Custodial Services Agreement ("DCSA") or Global Custodial Services Agreement ("GCSA"), (each an "Agreement") in relation to services provided in the UK (the "Custodian").

The Client selects and appoints the Custodian to provide clearance system services (by signing and dating this Schedule<sup>†</sup>), but where the Client wishes to receive other specific services as contemplated in paragraph A3 below, these services will be agreed between the Custodian and the Client and will be documented separately by the execution of appropriate annexes to the Schedule.

#### 2. Interpretation

Save as otherwise provided, words and expressions used elsewhere in the Agreement shall have the same meaning in this Schedule. Capitalised terms used in this Schedule only are defined within the text. In this Schedule and any of the relevant Annexes, references to "Clearing Agent", "Custodian" or "Bank" (as applicable) shall always mean and references to "Customer" or "Client" shall always mean the Client, as set forth above.

#### 3. Available Services

The Client may agree with the Custodian any or all of the following services.

##### (a) Nominee Services

The Custodian will either itself, or by delegation to a nominee subsidiary, maintain membership accounts with the appropriate UK Clearance System(s) for the purposes of lodging, holding, transferring, receiving or arranging for the crediting or debiting of Securities and/or Dematerialised Instruments. Such services are referred to in this Schedule as Nominee Services.

##### (b) Sponsor Services and Settlement Bank Facilities

Where requested to do so by a Client, who is itself a Clearance System member, the Custodian may agree to provide CREST sponsor services (where applicable) and CREST settlement bank facilities, as may be required, and (where applicable), self-collateralising repo facilities, in each case for the purposes of lodging, holding, transferring, receiving or arranging for the crediting or debiting of Securities, on behalf of the Client.

##### (c) General Clearing Membership Services for Central Counterparty Transactions

Where the Client requests the Custodian to provide CREST sponsor services and CREST settlement bank facilities, the Custodian may agree to act as the Client's General Clearing Member ("GCM") in order to facilitate the clearance of Central Counterparty transactions originating through the London Stock Exchange SETS system.

Such lodging, holding, transferring, receiving or arranging (as aforesaid) together (where applicable) with the provision of CREST sponsor services, CREST settlement bank facilities, self-collateralising repo facilities and GCM services are herein collectively referred to as the "Clearance Services". In all such cases contemplated above the "Terms and Conditions of the CREST Service" shall apply and be incorporated into this Schedule.

#### 4. General Terms relating to all Clearance Services

4.1 Where the Custodian provides any services to the Client in connection with the holding of Securities within any UK Clearance System, the Client acknowledges and agrees that the holding of Securities for its account on a CREST Account of the CREST Member and all transactions over such CREST Account or otherwise in relation to facilities relating to the CREST Member's membership of the CREST System will be subject to all of the provisions of the CREST membership agreement between the CREST Member, the Custodian (if not the CREST member) and CRESTCo (the "CREST Membership Agreement") and to the CREST Requirements.

4.2 The Client also agrees and acknowledges that the Custodian is bound to operate in accordance with the CREST Requirements (insofar as they are applicable to it) and shall not be liable to the Client for any liabilities suffered or incurred by the Client as a result of the Custodian acting in accordance with the CREST Requirements or of having acted (directly or indirectly) or relied upon any instruction or information or purported instruction or information that it was entitled to act or rely upon pursuant to the CREST Requirements.

4.3 Where the Custodian acts as settlement bank in any relevant Clearance System:

- a) upon the Custodian incurring any payment obligation, either in respect of an "RTGS currency" or an "Assured Payment currency" the Client shall reimburse the Custodian for such amount, and the Custodian may debit the Cash Account with such amount, save in the event that a payment obligation arises as a result of the Custodian's fraud, negligence or wilful default;
- b) the Custodian may without notice set, revise or disable debit caps in respect of the maximum aggregate amount of any payment obligations it will incur on behalf of the Client. Where circumstances permit, the Custodian shall give advance notice of any such change referred to above to the Client but shall be under no obligation to do so.

<sup>†</sup> Based on service being provided from the United Kingdom.

- c) if another settlement bank in such Clearance System defaults on an Assured Payment obligation or an RTGS Payment obligation owed to the Custodian wholly or partially, the Custodian has no liability to make good the loss and will, where appropriate, attribute the loss pro rata between all clients on whose behalf such payment should have been received by the Custodian, and
  - d) the Client acknowledges that any properly authenticated dematerialised instruction received by the Custodian via CRESTCo and attributable to the Client shall be irrevocable except to the extent (if at all) that the instruction may be revoked or amended in accordance with the CREST Manual.
- 4.4 The Custodian shall be entitled, by notice to the Client (to take effect when given or on any later date specified in such notice), from time to time to vary this Schedule as it may determine is necessary or desirable to reflect any alteration to any of the Clearance Systems, or their appropriate requirements, or any other technical or procedural alteration or development or any law, regulation, regulatory order, requirement or direction.
- 4.5 The Custodian shall not be liable to the Client under or in connection with this Schedule for any liabilities arising from any such alteration to, or variation or interruption or suspension of one or more of the Clearance Systems, or variation of any or all of the Clearance System's requirements or from any act or omission taken or made by the Custodian for the purpose of complying with the requirements or any action authorised or provided for in this Schedule or the Clearance System's requirements, or as a result of the CREST Service or the manner in which these services operate at any particular time not being adequate or sufficient for any specific purpose of the Client or any other person, whether or not CRESTCo is aware of any such purpose. Where circumstances permit, the Custodian shall give advance notice of any such change referred to above to the Client but shall be under no obligation to do so.
- 4.6 The Custodian may from time to time sign and accept terms and conditions, membership agreements and Clearance Service rules with regard to its membership of any Clearance Service ("Clearance System Terms"). In so doing, the Custodian will agree and acknowledge to the Clearance Service that it will be bound by and will adhere to the Clearance System Terms. Accordingly, the Client agrees that the Clearance System Terms are binding on it where the Custodian's provision of services to the Client includes one or more of these services.

## B. REGULATORY MATTERS

### 1. Regulatory Status of Custodian

The Custodian is regulated by the Financial Services Authority (the "FSA"). In providing custodial services pursuant to the Agreement, the Custodian is therefore bound by the rules established by the FSA contained in the FSA's Handbook of rules and guidance (the "FSA Rules").

The FSA Rules require the Custodian to notify the Client in writing of certain matters relating to the custodial services provided pursuant to the Agreement. To the extent that such matters are not already addressed in the Agreement, Part B of this Schedule sets out those matters.

All terms used in Part B of this Schedule which are defined in the FSA Rules shall have the meaning specified in those rules and references to FSA and the FSA Rules shall include reference to any successor body and rules.

In Part B of this Schedule, "Property" means, as the context requires, all or any part of any Securities, cash, or any other property from time to time held for the Client under the terms of the Agreement and "custodian" shall have the meaning ascribed to that term in the FSA Rules.

### 2. Pooling

Any Property may be pooled with securities of the Custodian's other clients, like with like, and the Client shall be beneficially entitled to such distribution of any payments or other distributions (whether income or capital), interest or dividends or other entitlements, rights or benefits that arise in respect of the securities that have been pooled as corresponds pro-rata to the Property deposited with the Custodian by the Client.

### 3. Registration and Recording

3.1 Legal title to Property that is subject to the law or market practice of the United Kingdom shall be registered or recorded by the Custodian in the name of a nominee company controlled by the Custodian or in any other manner permitted by the FSA Rules.

3.2 Legal title to Property that is subject to the law or market practice of a jurisdiction outside the United Kingdom may be registered or recorded as the Custodian shall direct, either (as appropriate) in the name of the Client, in the name of a custodian, in the name of the Custodian itself or in the name of any nominee company controlled by a custodian or the Custodian. Registration or recording shall only be made in the name of a custodian or the Custodian itself if, due to the nature of the applicable law or market practice of the relevant overseas jurisdiction, the Custodian has taken reasonable steps to determine that it is in the Client's best interests to do so or it is not feasible to do otherwise in either case. The Client is advised that as a consequence of registering or recording legal title to Property in the Custodian's own name as contemplated by this paragraph, such Property may not be segregated from the securities of the Custodian and, in the event of a failure by the Custodian, may not be as well protected from claims made on behalf of the Custodian's general creditors.

3.3 Legal title to Property may be (or remain) registered or recorded by the Custodian in the name of any other person in accordance with specific written Custody Instructions from the Client. The Client acknowledges that the consequences of the Custodian doing so shall be at the Client's own risk.

3.4 The Client is hereby advised that, where the Custodian holds any Property outside the United Kingdom, or arranges for any Property to be held by another person outside the United Kingdom, there may be different settlement, legal and regulatory requirements in overseas jurisdictions from those applying in the United Kingdom, together with different practices for the separate identification of the Property.

3.5 The Client hereby acknowledges that Property may be held with a custodian which is in the same group as the Custodian.

### 4. Nominees

The Custodian shall have the same level of responsibility to the Client for any nominee company controlled by the Custodian or by any of the Custodian's affiliated companies as it has for itself.

5. Statements and Other Information

Statements provided to the Client by the Custodian shall contain the information and be despatched at least as frequently as required by the FSA Rules. The statements shall be delivered to the Client within 25 business days of the date at which the statement is made.

The Custodian does not provide valuation services in relation to the Property and consequently the statements shall not set out the basis on which the Property is valued.

The Custodian shall provide any other information relating to the Property at such frequencies and in such manner as agreed with the Client from time to time.

6. Rights Arising on Securities

Pre-advise of a corporate action event in relation to a takeover, the option to accept or reject the terms of the offer and the timeframe by which the Client is required to respond to the Custodian shall be provided to the Client, in accordance with the agreed method and within the agreed timeframes for corporate action pre-advise. Where Custody Instructions remain outstanding on the advised cut-off date, the Custodian will attempt to obtain a decision from the Client. In the event of non-receipt of Custody Instructions with regard to a takeover by the appropriate cut-off date and time, the Custodian will automatically default to take no action in relation to the takeover. Voting rights in relation to a takeover are not automatically advised to the Client, however the Custodian will lodge a vote on behalf of a Client, where requested to do so.

7. Complaints

The Custodian has in place procedures for addressing any complaints regarding the services provided by the Custodian under the Agreement. The Custodian shall advise the Client of these procedures should the Client wish to make a complaint.

8. Commencement date and Termination

Unless otherwise stated in the Agreement, the Agreement shall come into force upon the date of signature thereof.

Termination in accordance with the relevant provisions of the Agreement will be without prejudice to the completion of transactions already initiated.

9. Client Money

Money held for the Client in an account with the Custodian will be held by the Custodian as banker and not as trustee and as a result, the money will not be held in accordance with the client money rules as set out in the FSA Rules.

C. THE CONTRACTS (RIGHTS OF THIRD PARTIES) ACT 1999

A person who is not a party to the Agreement has no rights under The Contracts (Rights of Third Parties) Act 1999

## TERMS AND CONDITIONS OF THE CREST SERVICE<sup>1</sup>

1. Where the Custodian provides any services to the Client in connection with the holding of Securities within the CREST System, the Client acknowledges and agrees that the holding of Securities for its account on a CREST Account of the CREST Member and all transactions over such CREST Account or otherwise in relation to facilities relating to the CREST Member's membership of the CREST System will be subject to all of the provisions of the CREST membership agreement between the CREST Member, the Custodian (if not the CREST member) and CRESTCo (the "CREST Membership Agreement") and to the CREST Requirements and in particular (but without limiting the generality of the foregoing) that:
- Securities are to be introduced into or transferred by means of the CREST System only if they have been purchased or are held on terms authorising the holder to deal with them free from any proprietary, equitable or other similar interest (including without limitation any unpaid vendor's lien) of any person;
  - the Client will not assert and, so far as it is able, it will procure that no person for whom (directly or indirectly) it holds or is to hold Securities as nominee or agent will assert any interest that it or that person may have or claim to have in Securities held by the CREST Member by means of the CREST System in any way which could prevent a transfer of title to a unit of that security by the CREST Member (or by any other person) which has been instructed by an Operator-instruction from proceeding to registration;
  - the Client will take such steps as may be necessary to facilitate the co-operation of the Custodian with CRESTCo in connection with the CREST System and in particular in relation to bad deliveries;
  - with the limited exceptions expressly provided for in the CREST Membership Agreement, CRESTCo is exempt from liability caused directly or indirectly by the provision or operation of the CREST System or any part thereof, or by any loss, interpretation or failure in the provision or operation of the CREST System or any part thereof, and CRESTCo is entitled without further enquiry to execute or otherwise act upon instructions or information or purported instructions or information received through the CREST System or otherwise received in accordance with the CREST Manual or the CREST Rules notwithstanding that it may afterwards be discovered that any such instruction or information was not genuine or not correct or was unauthorised.
2. The Client hereby irrevocably and unconditionally authorises and requests the CREST Member to do all such acts and things and execute all such documents as may be required to enable the CREST Member fully to observe and perform its obligations under the CREST Membership Agreement and the other CREST Requirements and to enter into any arrangement which the CREST Member considers proper for the purpose of facilitating clearance or settlement of transactions effected on the Client's behalf through the CREST System
3. The Client hereby confirms that the CREST Member has advised it of any provision of the CREST Membership Agreement or function comprised in the CREST System which may affect the Client and irrevocably and unconditionally gives all requisite permissions as may be required thereby or by the other CREST Requirements.

#### 4. International Settlements

CREST's International Settlement Links Service comprises of arrangements with one or more Central Securities Depositories ("CSDs"), which arrangements may differ as between CSDs, the principal details of the arrangements (insofar as they are relevant to CREST members) being as described from time to time in the CREST Manual. All the arrangements involve the holding of International Securities by the International Securities Custodian on behalf of CREST Depository Limited (the "Depository") for the account of CREST members and the issue of CREST Depository Interests (each a "CDI") representing such International Securities by the Depository to CREST members; and the terms and conditions contained in Schedule 1 of CREST's Terms and Conditions, together with the provisions of the relevant Deed Poll and the CREST Manual set out, in particular, the basis on which such International Securities are so held and CDIs are so issued and may be transferred, and the basis on which CREST members may transfer CREST Securities to, or receive CREST Securities from, participants in CSDs. CRESTCo, the Depository and CREST International Nominees Limited (the "International Securities Custodian") make no representation and give no assurance as to:

- the legal or regulatory implications of the operation of the International Settlement Links Service in the UK or in the respective jurisdictions of the CSDs or in which International Securities are held and transferred, or
- the legal or regulatory requirements or the arrangements relating to settlement and the holding and segregation of investments in the respective jurisdictions of the CSDs or in which International Securities are held and/or transferred. CREST members who utilise the International Settlement Links Service to acquire and hold and dispose of interests in International Securities, or to acquire from, and dispose of to, participants in CSDs CREST Securities, acknowledge and accept that these are matters as to which it is for them to satisfy themselves

The Custodian does not currently provide a full service in respect of the holding or transfer of International Securities and/or CDIs through the CREST system and has made arrangements to opt out of the International Settlement Links provided by CREST. For the time being. However, a CREST Member who has opted out of this functionality may still receive CDIs in certain circumstances, including *inter alia*:

- as a result of a transfer from another CREST Member;
- as a result of a new issue of international securities in a corporate action affecting a holding of CDIs which a CREST Member has acquired as a result of a transfer of a CDI from another member; or
- where international securities are issued across a link as consideration of a takeover in a CREST security.

and therefore where holdings of CDIs are received by the Custodian as a result of, but not limited to, the above circumstances, the Custodian will, where appropriate, request the Client to provide an instruction to undertake one of the following actions, in order to facilitate the transfer of the CDI, or the conversion of the CDI to the underlying International Security:

<sup>1</sup> Include only if assets are to be held within the CREST system

- (i) Holdings can be transferred directly through and maintained within the Custodian's global custody window, where the Client uses as their Custodian, subject to the terms of the Global Custodial Services Agreement and the fee arrangements already in place between the Custodian and the Client in respect of custodial services for such global custody holdings. The Client will need to provide disposal instructions to the Custodian to enable the transfer to take place, or
- (ii) the Client may arrange to on-deliver the CDI to another CREST member and provide instructions to the Custodian to that effect; or
- (iii) the Client should provide instructions to transfer the securities through the CREST cross border link to their account with the appropriate Custodian in the relevant overseas country, or
- (iv) where a Client has no relationship with the appropriate Custodian in the relevant overseas country, the Client should provide the Custodian with an instruction to deliver the securities to their current custodian within that country, via the CREST cross-border links

The Custodian will take reasonable care to facilitate the receipt and/or holding of International Securities in the form of a CDI in such circumstances where it is obliged to hold such instruments, but will accept no liability (other than fraud, negligence or wilful default on the part of the Custodian) for such holdings where the Client fails to provide instructions, on request, to transfer any such holdings as detailed above.

#### 5. Definitions

Except where stated or where the context otherwise demands, words and phrases used in this part of the Schedule shall have the following meanings:

"Assured Payment Currency" means US Dollars;

"CDI" means a depository interest of a particular series representing a particular class of International Securities constituted pursuant to a Deed Poll;

"CSD" means a Central Securities Depository operating outside the United Kingdom, or an entity which is a participant in such a depository and provides services as a custodian or sub-custodian, with which CREST has established a link, as listed in the CREST Manual from time to time, or, where the context admits, a nominee acting on behalf of such a depository or entity,

"CRESTCo" means CRESTCo Limited, incorporated in England and Wales under number 2878738, Operator of the CREST System and includes, where the context permits, its servants and agents;

"CREST Account" means a Custody Account of a CREST member within the CREST System in relation to each class of Security held by that CREST member.

"CREST Manual" means the document entitled "CREST Reference Manual" relating to the operation of the CREST System issued by CRESTCo,

"CREST Member" means either the Custodian or such entity as may be acting as nominee of the Custodian from time to time for the purposes of participation in the CREST System;

"CREST member" means a person who has been admitted by CRESTCo as a system-member of the CREST System.

"CREST Membership Agreement" means the agreement between a person and CRESTCo regulating such person's membership of the CREST Service,

"CREST Requirements" means all requirements of CRESTCo for the time being applicable to the CREST Member and includes, without limiting the generality of the foregoing all the obligations, conditions and operating procedures for the time being applicable to the CREST Member under or by virtue of:

- (i) the CREST Membership Agreement;
- (ii) the CREST Rules;
- (iii) the CREST Manual; and
- (iv) any directions for the time being in force given by or for CRESTCo in accordance with the CREST Manual;

"CREST Rules" means rules, within the meaning of the Uncertificated Securities Regulations 1995 (SI 1995 No. 3272), the Uncertificated Securities Regulations 2001 and such other regulations made under Section 207 of the Companies Act 1985 as are applicable to CRESTCo and/or the CREST System and are from time to time enforced and/or the Financial Services Act 1986, made by CRESTCo in relation to the CREST System,

"CREST System" means, as the context may require, the computer-based system and procedures established by CRESTCo to enable title to units of securities to be evidenced and transferred without a written instrument and to facilitate supplementary and incidental matters and the services (if any) provided by CRESTCo (whether to the CREST Member or any other person) which are referred to in the CREST Manual but which do not form part of such system;

"International Securities" means securities, whether represented by bearer certificates or instruments or by being recorded on a register or otherwise howsoever and which are eligible to be held in a particular CSD and which are not participating securities but excluding such securities or classes of securities as the Depository may from time to time determine;

"International Securities Custodian" means CREST International Nominees Limited, a wholly owned subsidiary of the Depository, or such other person as may be appointed by the Depository to hold International Securities on behalf of the Depository as Custodian in accordance with the provisions of a particular Deed Poll including, as the circumstances require, the Depository itself, and

"RTGS Currency" means either or both of Pounds Sterling or Euros.



**SIGNATURES TO THE ESCROW AND CUSTODY AGREEMENT**

For and on behalf of  
**THE REPUBLIC OF FINLAND**

By: \_\_\_\_\_

Name:

Title:

For and on behalf of

By: \_\_\_\_\_

Name:

Title:

By: \_\_\_\_\_

Name:

Title:

For and on behalf of

By: \_\_\_\_\_

Name:

Title:

**APPENDIX**  
**INVOICE PAYMENT DETAILS**

**US Dollars**

Pay to:  
SWIFT code:  
For the account of:  
Account number:

For further credit to:  
Account Number:  
IBAN:

Reference: Invoice No: *[Please quote invoice number]*

**EURO**

Pay to:  
SWIFT code:  
For the account of:  
Account number:  
IBAN:

Reference: Invoice No: *[Please quote invoice number]*

**Pounds Sterling**

Pay to:  
SWIFT code:  
Sort code:  
For the account of:  
Account number:  
IBAN:

Reference: Invoice No: *[Please quote invoice number]*

(Multicurrency - Cross Border)

# ISDA<sup>®</sup>

International Swaps & Derivatives Association, Inc.

## MASTER AGREEMENT

dated as of 23 February 2012

### The Republic of Finland and

have entered and/or anticipate entering into one or more transactions (each a "Transaction") that are or will be governed by this Master Agreement, which includes the schedule (the "Schedule"), and the documents and other confirming evidence (each a "Confirmation") exchanged between the parties confirming those Transactions.

Accordingly, the parties agree as follows:-

#### 1 Interpretation

(a) **Definitions.** The terms defined in Section 14 and in the Schedule will have the meanings therein specified for the purpose of this Master Agreement.

(b) **Inconsistency.** In the event of any inconsistency between the provisions of the Schedule and the other provisions of this Master Agreement, the Schedule will prevail. In the event of any inconsistency between the provisions of any Confirmation and this Master Agreement (including the Schedule), such Confirmation will prevail for the purpose of the relevant Transaction.

(c) **Single Agreement.** All Transactions are entered into in reliance on the fact that this Master Agreement and all Confirmations form a single agreement between the parties (collectively referred to as this "Agreement"), and the parties would not otherwise enter into any Transactions.

#### 2 Obligations

##### (a) General Conditions.

- (i) Each party will make each payment or delivery specified in each Confirmation to be made by it, subject to the other provisions of this Agreement.
- (ii) Payments under this Agreement will be made on the due date for value on that date in the place of the account specified in the relevant Confirmation or otherwise pursuant to this Agreement, in freely transferable funds and in the manner customary for payments in the required currency. Where settlement is by delivery (that is, other than by payment), such delivery will be made for receipt on the due date in the manner customary for the relevant obligation unless otherwise specified in the relevant Confirmation or elsewhere in this Agreement.
- (iii) Each obligation of each party under Section 2(a)(i) is subject to (1) the condition precedent that no Event of Default or Potential Event of Default with respect to the other party has occurred and is continuing, (2) the condition precedent that no Early Termination Date in respect of the relevant Transaction has occurred or been effectively designated and (3) each other applicable condition precedent specified in this Agreement.

(b) **Change of Account.** Either party may change its account for receiving a payment or delivery by giving notice to the other party at least five Local Business Days prior to the scheduled date for the payment or delivery to which such change applies unless such other party gives timely notice of a reasonable objection to such change.

(c) **Netting.** If on any date amounts would otherwise be payable:-

- (i) in the same currency; and
- (ii) in respect of the same Transaction,

by each party to the other, then, on such date, each party's obligation to make payment of any such amount will be automatically satisfied and discharged and, if the aggregate amount that would otherwise have been payable by one party exceeds the aggregate amount that would otherwise have been payable by the other party, replaced by an obligation upon the party by whom the larger aggregate amount would have been payable to pay to the other party the excess of the larger aggregate amount over the smaller aggregate amount.

The parties may elect in respect of two or more Transactions that a net amount will be determined in respect of all amounts payable on the same date in the same currency in respect of such Transactions, regardless of whether such amounts are payable in respect of the same Transaction. The election may be made in the Schedule or a Confirmation by specifying that subparagraph (ii) above will not apply to the Transactions identified as being subject to the election, together with the starting date (in which case subparagraph (ii) above will not, or will cease to, apply to such Transactions from such date). This election may be made separately for different groups of Transactions and will apply separately to each pairing of Offices through which the parties make and receive payments or deliveries.

(d) **Deduction or Withholding for Tax.**

- (i) **Gross-Up.** All payments under this Agreement will be made without any deduction or withholding for or on account of any Tax unless such deduction or withholding is required by any applicable law, as modified by the practice of any relevant governmental revenue authority, then in effect. If a party is so required to deduct or withhold, then that party ("X") will:-

- (1) promptly notify the other party ("Y") of such requirement;
- (2) pay to the relevant authorities the full amount required to be deducted or withheld (including the full amount required to be deducted or withheld from any additional amount paid by X to Y under this Section 2(d)) promptly upon the earlier of determining that such deduction or withholding is required or receiving notice that such amount has been assessed against Y;
- (3) promptly forward to Y an official receipt (or a certified copy), or other documentation reasonably acceptable to Y, evidencing such payment to such authorities; and
- (4) if such Tax is an Indemnifiable Tax, pay to Y, in addition to the payment to which Y is otherwise entitled under this Agreement, such additional amount as is necessary to ensure that the net amount actually received by Y (free and clear of Indemnifiable Taxes, whether assessed against X or Y) will equal the full amount Y would have received had no such deduction or withholding been required. However, X will not be required to pay any additional amount to Y to the extent that it would not be required to be paid but for:-

(A) the failure by Y to comply with or perform any agreement contained in Section 4(a)(i), 4(a)(iii) or 4(d); or

(B) the failure of a representation made by Y pursuant to Section 3(f) to be accurate and true unless such failure would not have occurred but for (I) any action taken by a taxing authority, or brought in a court of competent jurisdiction, on or after the date on which a Transaction is entered into (regardless of whether such action is taken or brought with respect to a party to this Agreement) or (II) a Change in Tax Law.

(ii) **Liability, If:-**

- (1) X is required by any applicable law, as modified by the practice of any relevant governmental revenue authority, to make any deduction or withholding in respect of which X would not be required to pay an additional amount to Y under Section 2(d)(i)(4);
- (2) X does not so deduct or withhold; and
- (3) a liability resulting from such Tax is assessed directly against X,

then, except to the extent Y has satisfied or then satisfies the liability resulting from such Tax, Y will promptly pay to X the amount of such liability (including any related liability for interest, but including any related liability for penalties only if Y has failed to comply with or perform any agreement contained in Section 4(a)(i), 4(a)(iii) or 4(d)).

(e) **Default Interest; Other Amounts.** Prior to the occurrence or effective designation of an Early Termination Date in respect of the relevant Transaction, a party that defaults in the performance of any payment obligation will, to the extent permitted by law and subject to Section 6(c), be required to pay interest (before as well as after judgment) on the overdue amount to the other party on demand in the same currency as such overdue amount, for the period from (and including) the original due date for payment to (but excluding) the date of actual payment, at the Default Rate. Such interest will be calculated on the basis of daily compounding and the actual number of days elapsed. If, prior to the occurrence or effective designation of an Early Termination Date in respect of the relevant Transaction, a party defaults in the performance of any obligation required to be settled by delivery, it will compensate the other party on demand if and to the extent provided for in the relevant Confirmation or elsewhere in this Agreement.

### 3 Representations

Each party represents to the other party (which representations will be deemed to be repeated by each party on each date on which a Transaction is entered into and, in the case of the representations in Section 3(f), at all times until the termination of this Agreement) that:-

(a) **Basic Representations.**

- (i) **Status.** It is duly organised and validly existing under the laws of the jurisdiction of its organisation or incorporation and, if relevant under such laws, in good standing;
- (ii) **Powers.** It has the power to execute this Agreement and any other documentation relating to this Agreement to which it is a party, to deliver this Agreement and any other documentation relating to this Agreement that it is required by this Agreement to deliver and to perform its obligations under this Agreement and any obligations it has under any Credit Support Document to which it is a party and has taken all necessary action to authorise such execution, delivery and performance;
- (iii) **No Violation or Conflict.** Such execution, delivery and performance do not violate or conflict with any law applicable to it, any provision of its constitutional documents, any order or judgment of any court or other agency of government applicable to it or any of its assets or any contractual restriction binding on or affecting it or any of its assets;
- (iv) **Consents.** All governmental and other consents that are required to have been obtained by it with respect to this Agreement or any Credit Support Document to which it is a party have been obtained and are in full force and effect and all conditions of any such consents have been complied with; and
- (v) **Obligations Binding.** Its obligations under this Agreement and any Credit Support Document to which it is a party constitute its legal, valid and binding obligations, enforceable in accordance with their respective terms (subject to applicable bankruptcy, reorganisation, insolvency, moratorium or similar laws affecting creditors' rights generally and subject, as to enforceability, to equitable principles of general application (regardless of whether enforcement is sought in a proceeding in equity or at law)).

(b) **Absence of Certain Events.** No Event of Default or Potential Event of Default or, to its knowledge, Termination Event with respect to it has occurred and is continuing and no such event or circumstance would occur as a result of its entering into or performing its obligations under this Agreement or any Credit Support Document to which it is a party.

(c) **Absence of Litigation.** There is not pending or, to its knowledge, threatened against it or any of its Affiliates any action, suit or proceeding at law or in equity or before any court, tribunal, governmental body, agency or official or any arbitrator that is likely to affect the legality, validity or enforceability against it of this Agreement or any Credit Support Document to which it is a party or its ability to perform its obligations under this Agreement or such Credit Support Document.

(d) **Accuracy of Specified Information.** All applicable information that is furnished in writing by or on behalf of it to the other party and is identified for the purpose of this Section 3(d) in the Schedule is, as of the date of the information, true, accurate and complete in every material respect.

(e) **Payer Tax Representation.** Each representation specified in the Schedule as being made by it for the purpose of this Section 3(e) is accurate and true.

(f) **Payee Tax Representations.** Each representation specified in the Schedule as being made by it for the purpose of this Section 3(f) is accurate and true.

#### 4 Agreements

Each party agrees with the other that, so long as either party has or may have any obligation under this Agreement or under any Credit Support Document to which it is a party:-

(a) **Furnish Specified Information.** It will deliver to the other party or, in certain cases under subparagraph (iii) below, to such government or taxing authority as the other party reasonably directs:-

- (i) any forms, documents or certificates relating to taxation specified in the Schedule or any Confirmation;
- (ii) any other documents specified in the Schedule or any Confirmation; and
- (iii) upon reasonable demand by such other party, any form or document that may be required or reasonably requested in writing in order to allow such other party or its Credit Support Provider to make a payment under this Agreement or any applicable Credit Support Document without any deduction or withholding for or on account of any Tax or with such deduction or withholding at a reduced rate (so long as the completion, execution or submission of such form or document would not materially prejudice the legal or commercial position of the party in receipt of such demand), with any such form or document to be accurate and completed in a manner reasonably satisfactory to such other party and to be executed and to be delivered with any reasonably required certification,

in each case by the date specified in the Schedule or such Confirmation or, if none is specified, as soon as reasonably practicable.

(b) **Maintain Authorisations.** It will use all reasonable efforts to maintain in full force and effect all consents of any governmental or other authority that are required to be obtained by it with respect to this Agreement or any Credit Support Document to which it is a party and will use all reasonable efforts to obtain any that may become necessary in the future.

(c) **Comply with Laws.** It will comply in all material respects with all applicable laws and orders to which it may be subject if failure so to comply would materially impair its ability to perform its obligations under this Agreement or any Credit Support Document to which it is a party.

(d) **Tax Agreement.** It will give notice of any failure of a representation made by it under Section 3(f) to be accurate and true promptly upon learning of such failure.

(e) **Payment of Stamp Tax.** Subject to Section 11, it will pay any Stamp Tax levied or imposed upon it or in respect of its execution or performance of this Agreement by a jurisdiction in which it is incorporated, organised, managed and controlled, or considered to have its seat, or in which a

branch or office through which it is acting for the purpose of this Agreement is located ("Stamp Tax Jurisdiction") and will indemnify the other party against any Stamp Tax levied or imposed upon the other party or in respect of the other party's execution or performance of this Agreement by any such Stamp Tax Jurisdiction which is not also a Stamp Tax Jurisdiction with respect to the other party.

## 5 Events of Default and Termination Events

(a) **Events of Default.** The occurrence at any time with respect to a party or, if applicable, any Credit Support Provider of such party or any Specified Entity of such party of any of the following events constitutes an event of default (an "Event of Default") with respect to such party:-

(i) **Failure to Pay or Deliver.** Failure by the party to make, when due, any payment under this Agreement or delivery under Section 2(a)(i) or 2(e) required to be made by it if such failure is not remedied on or before the third Local Business Day after notice of such failure is given to the party;

(ii) **Breach of Agreement.** Failure by the party to comply with or perform any agreement or obligation (other than an obligation to make any payment under this Agreement or delivery under Section 2(a)(i) or 2(e) or to give notice of a Termination Event or any agreement or obligation under Section 4(a)(i), 4(a)(ii) or 4(d)) to be complied with or performed by the party in accordance with this Agreement if such failure is not remedied on or before the thirtieth day after notice of such failure is given to the party;

(iii) **Credit Support Default.**

(1) Failure by the party or any Credit Support Provider of such party to comply with or perform any agreement or obligation to be complied with or performed by it in accordance with any Credit Support Document if such failure is continuing after any applicable grace period has elapsed;

(2) the expiration or termination of such Credit Support Document or the failing or ceasing of such Credit Support Document to be in full force and effect for the purpose of this Agreement (in either case other than in accordance with its terms) prior to the satisfaction of all obligations of such party under each Transaction to which such Credit Support Document relates without the written consent of the other party; or

(3) the party or such Credit Support Provider disaffirms, disclaims, repudiates or rejects, in whole or in part, or challenges the validity of, such Credit Support Document;

(iv) **Misrepresentation.** A representation (other than a representation under Section 3(e) or (f)) made or repeated or deemed to have been made or repeated by the party or any Credit Support Provider of such party in this Agreement or any Credit Support Document proves to have been incorrect or misleading in any material respect when made or repeated or deemed to have been made or repeated;

(v) **Default under Specified Transaction.** The party, any Credit Support Provider of such party or any applicable Specified Entity of such party (1) defaults under a Specified Transaction and, after giving effect to any applicable notice requirement or grace period, there occurs a liquidation of, an acceleration of obligations under, or an early termination of, that Specified Transaction, (2) defaults, after giving effect to any applicable notice requirement or grace period, in making any payment or delivery due on the last payment, delivery or exchange date of, or any payment on early termination of, a Specified Transaction (or such default continues for at least three Local Business Days if there is no applicable notice requirement or grace period) or (3) disaffirms, disclaims, repudiates or rejects, in whole or in part, a Specified Transaction (or such action is taken by any person or entity appointed or empowered to operate it or act on its behalf);

(vi) **Cross Default.** If "Cross Default" is specified in the Schedule as applying to the party, the occurrence or existence of (1) a default, event of default or other similar

condition or event (however described) in respect of such party, any Credit Support Provider of such party or any applicable Specified Entity of such party under one or more agreements or instruments relating to Specified Indebtedness of any of them (individually or collectively) in an aggregate amount of not less than the applicable Threshold Amount (as specified in the Schedule) which has resulted in such Specified Indebtedness becoming, or becoming capable at such time of being declared, due and payable under such agreements or instruments, before it would otherwise have been due and payable or (2) a default by such party, such Credit Support Provider or such Specified Entity (individually or collectively) in making one or more payments on the due date thereof in an aggregate amount of not less than the applicable Threshold Amount under such agreements or instruments (after giving effect to any applicable notice requirement or grace period);

(vii) **Bankruptcy.** The party, any Credit Support Provider of such party or any applicable Specified Entity of such party:-

(1) is dissolved (other than pursuant to a consolidation, amalgamation or merger); (2) becomes insolvent or is unable to pay its debts or fails or admits in writing its inability generally to pay its debts as they become due; (3) makes a general assignment, arrangement or composition with or for the benefit of its creditors; (4) institutes or has instituted against it a proceeding seeking a judgment of insolvency or bankruptcy or any other relief under any bankruptcy or insolvency law or other similar law affecting creditors' rights, or a petition is presented for its winding-up or liquidation, and, in the case of any such proceeding or petition instituted or presented against it, such proceeding or petition (A) results in a judgment of insolvency or bankruptcy or the entry of an order for relief or the making of an order for its winding-up or liquidation or (B) is not dismissed, discharged, stayed or restrained in each case within 30 days of the institution or presentation thereof; (5) has a resolution passed for its winding-up official management or liquidation (other than pursuant to a consolidation, amalgamation or merger); (6) seeks or becomes subject to the appointment of an administrator, provisional liquidator, conservator, receiver, trustee, custodian or other similar official for it or for all or substantially all its assets; (7) has a secured party take possession of all or substantially all its assets or has a distress, execution, attachment, sequestration or other legal process levied, enforced or sued on or against all or substantially all its assets and such secured party maintains possession, or any such process is not dismissed, discharged, stayed or restrained, in each case within 30 days thereafter; (8) causes or is subject to any event with respect to it which, under the applicable laws of any jurisdiction, has an analogous effect to any of the events specified in clauses (1) to (7) (inclusive); or (9) takes any action in furtherance of, or indicating its consent to, approval of, or acquiescence in, any of the foregoing acts; or

(viii) **Merger Without Assumption.** The party or any Credit Support Provider of such party consolidates or amalgamates with, or merges with or into, or transfers all or substantially all its assets to, another entity and, at the time of such consolidation, amalgamation, merger or transfer:-

(1) the resulting, surviving or transferee entity fails to assume all the obligations of such party or such Credit Support Provider under this Agreement or any Credit Support Document to which it or its predecessor was a party by operation of law or pursuant to an agreement reasonably satisfactory to the other party to this Agreement; or

(2) the benefits of any Credit Support Document fail to extend (without the consent of the other party) to the performance by such resulting, surviving or transferee entity of its obligations under this Agreement.

(b) **Termination Events.** The occurrence at any time with respect to a party or, if applicable, any Credit Support Provider of such party or any Specified Entity of such party of any event specified below constitutes an Illegality if the event is specified in (i) below, a Tax Event if the event is specified in (ii) below or a Tax Event Upon Merger if the event is specified in (iii) below, and, if



specified to be applicable, a Credit Event Upon Merger if the event is specified pursuant to (iv) below or an Additional Termination Event if the event is specified pursuant to (v) below:-

- (i) **Illegality.** Due to the adoption of, or any change in, any applicable law after the date on which a Transaction is entered into, or due to the promulgation of, or any change in, the interpretation by any court, tribunal or regulatory authority with competent jurisdiction of any applicable law after such date, it becomes unlawful (other than as a result of a breach by the party of Section 4(b)) for such party (which will be the Affected Party):
- (1) to perform any absolute or contingent obligation to make a payment or delivery or to receive a payment or delivery in respect of such Transaction or to comply with any other material provision of this Agreement relating to such Transaction; or
- (2) to perform, or for any Credit Support Provider of such party to perform, any contingent or other obligation which the party (or such Credit Support Provider) has under any Credit Support Document relating to such Transaction;
- (ii) **Tax Event.** Due to (x) any action taken by a taxing authority, or brought in a court of competent jurisdiction, on or after the date on which a Transaction is entered into (regardless of whether such action is taken or brought with respect to a party to this Agreement) or (y) a Change in Tax Law, the party (which will be the Affected Party) will, or there is a substantial likelihood that it will, on the next succeeding Scheduled Payment Date (1) be required to pay to the other party an additional amount in respect of an Indemnifiable Tax under Section 2(d)(i)(4) (except in respect of interest under Section 2(e), 6(d)(ii) or 6(e)) or (2) receive a payment from which an amount is required to be deducted or withheld for or on account of a Tax (except in respect of interest under Section 2(e), 6(d)(ii) or 6(e)) and no additional amount is required to be paid in respect of such Tax under Section 2(d)(i)(4) (other than by reason of Section 2(d)(i)(4)(A) or (B));
- (iii) **Tax Event Upon Merger.** The party (the "Burdened Party") on the next succeeding Scheduled Payment Date will either (1) be required to pay an additional amount in respect of an Indemnifiable Tax under Section 2(d)(i)(4) (except in respect of interest under Section 2(e), 6(d)(ii) or 6(e)) or (2) receive a payment from which an amount has been deducted or withheld for or on account of any Indemnifiable Tax in respect of which the other party is not required to pay an additional amount (other than by reason of Section 2(d)(i)(4)(A) or (B)), in either case as a result of a party consolidating or amalgamating with, or merging with or into, or transferring all or substantially all its assets to, another entity (which will be the Affected Party) where such action does not constitute an event described in Section 5(a)(viii);
- (iv) **Credit Event Upon Merger.** If "Credit Event Upon Merger" is specified in the Schedule as applying to the party, such party ("X"), any Credit Support Provider of X or any applicable Specified Entity of X consolidates or amalgamates with, or merges with or into, or transfers all or substantially all its assets to, another entity and such action does not constitute an event described in Section 5(a)(viii) but the creditworthiness of the resulting, surviving or transferee entity is materially weaker than that of X, such Credit Support Provider or such Specified Entity, as the case may be, immediately prior to such action (and, in such event, X or its successor or transferee, as appropriate, will be the Affected Party); or
- (v) **Additional Termination Event.** If any "Additional Termination Event" is specified in the Schedule or any Confirmation as applying, the occurrence of such event (and, in such event, the Affected Party or Affected Parties shall be as specified for such Additional Termination Event in the Schedule or such Confirmation).

(c) **Event of Default and Illegality.** If an event or circumstance which would otherwise constitute or give rise to an Event of Default also constitutes an Illegality, it will be treated as an Illegality and will not constitute an Event of Default.

## 6 Early Termination

(a) **Right to Terminate Following Event of Default.** If at any time an Event of Default with respect to a party (the "Defaulting Party") has occurred and is then continuing, the other party (the "Non-defaulting Party") may, by not more than 20 days notice to the Defaulting Party specifying the relevant Event of Default, designate a day not earlier than the day such notice is effective as an Early Termination Date in respect of all outstanding Transactions. If, however, "Automatic Early Termination" is specified in the Schedule as applying to a party, then an Early Termination Date in respect of all outstanding Transactions will occur immediately upon the occurrence with respect to such party of an Event of Default specified in Section 5(a)(vii)(1), (3), (5), (6) or, to the extent analogous thereto, (8), and as of the time immediately preceding the institution of the relevant proceeding or the presentation of the relevant petition upon the occurrence with respect to such party of an Event of Default specified in Section 5(a)(vii)(4) or, to the extent analogous thereto, (8).

(b) **Right to Terminate Following Termination Event.**

- (i) **Notice.** If a Termination Event occurs, an Affected Party will, promptly upon becoming aware of it, notify the other party, specifying the nature of that Termination Event and each Affected Transaction and will also give such other information about that Termination Event as the other party may reasonably require.
- (ii) **Transfer to Avoid Termination Event.** If either an Illegality under Section 5(b)(i)(1) or a Tax Event occurs and there is only one Affected Party, or if a Tax Event Upon Merger occurs and the Burdened Party is the Affected Party, the Affected Party will, as a condition to its right to designate an Early Termination Date under Section 6(b)(iv), use all reasonable efforts (which will not require such party to incur a loss, excluding immaterial, incidental expenses) to transfer within 20 days after it gives notice under Section 6(b)(i) all its rights and obligations under this Agreement in respect of the Affected Transactions to another of its Offices or Affiliates so that such Termination Event ceases to exist.

If the Affected Party is not able to make such a transfer it will give notice to the other party to that effect within such 20 day period, whereupon the other party may effect such a transfer within 30 days after the notice is given under Section 6(b)(i).

Any such transfer by a party under this Section 6(b)(ii) will be subject to and conditional upon the prior written consent of the other party, which consent will not be withheld if such other party's policies in effect at such time would permit it to enter into transactions with the transferee on the terms proposed.

(iii) **Two Affected Parties.** If an Illegality under Section 5(b)(i)(1) or a Tax Event occurs and there are two Affected Parties, each party will use all reasonable efforts to reach agreement within 30 days after notice thereof is given under Section 6(b)(i) on action to avoid that Termination Event.

(iv) **Right to Terminate. If:-**

(1) a transfer under Section 6(b)(ii) or an agreement under Section 6(b)(iii), as the case may be, has not been effected with respect to all Affected Transactions within 30 days after an Affected Party gives notice under Section 6(b)(i); or

(2) an Illegality under Section 5(b)(i)(2), a Credit Event Upon Merger or an Additional Termination Event occurs, or a Tax Event Upon Merger occurs and the Burdened Party is not the Affected Party,

either party in the case of an Illegality, the Burdened Party in the case of a Tax Event Upon Merger, any Affected Party in the case of a Tax Event or an Additional Termination Event if there is more than one Affected Party, or the party which is not the Affected Party in the case of a Credit Event Upon Merger or an Additional Termination Event if there is only one Affected Party may, by not more than 20 days notice to the other party and provided that the relevant Termination Event is then continuing, designate a day not earlier than the day such notice is effective as an Early Termination Date in respect of all Affected Transactions.

(c) **Effect of Designation.**

- (i) If notice designating an Early Termination Date is given under Section 6(a) or (b), the Early Termination Date will occur on the date so designated, whether or not the relevant Event of Default or Termination Event is then continuing.
- (ii) Upon the occurrence or effective designation of an Early Termination Date, no further payments or deliveries under Section 2(a)(i) or 2(e) in respect of the Terminated Transactions will be required to be made, but without prejudice to the other provisions of this Agreement. The amount, if any, payable in respect of an Early Termination Date shall be determined pursuant to Section 6(e).

(d) **Calculations.**

- (i) **Statement.** On or as soon as reasonably practicable following the occurrence of an Early Termination Date, each party will make the calculations on its part, if any, contemplated by Section 6(e) and will provide to the other party a statement (1) showing, in reasonable detail, such calculations (including all relevant quotations and specifying any amount payable under Section 6(e)) and (2) giving details of the relevant account to which any amount payable to it is to be paid. In the absence of written confirmation from the source of a quotation obtained in determining a Market Quotation, the records of the party obtaining such quotation will be conclusive evidence of the existence and accuracy of such quotation.
- (ii) **Payment Date.** An amount calculated as being due in respect of any Early Termination Date under Section 6(e) will be payable on the day that notice of the amount payable is effective (in the case of an Early Termination Date which is designated or occurs as a result of an Event of Default) and on the day which is two Local Business Days after the day on which notice of the amount payable is effective (in the case of an Early Termination Date which is designated as a result of a Termination Event). Such amount will be paid together with (to the extent permitted under applicable law) interest thereon (before as well as after judgment) in the Termination Currency, from (and including) the relevant Early Termination Date to (but excluding) the date such amount is paid, at the Applicable Rate. Such interest will be calculated on the basis of daily compounding and the actual number of days elapsed.

(e) **Payments on Early Termination.** If an Early Termination Date occurs, the following provisions shall apply based on the parties' election in the Schedule of a payment measure, either "Market Quotation" or "Loss", and a payment method, either the "First Method" or the "Second Method". If the parties fail to designate a payment measure or payment method in the Schedule, it will be deemed that "Market Quotation" or the "Second Method", as the case may be, shall apply. The amount, if any, payable in respect of an Early Termination Date and determined pursuant to this Section will be subject to any Set-off.

(i) **Events of Default.** If the Early Termination Date results from an Event of Default:-

(1) **First Method and Market Quotation.** If the First Method and Market Quotation apply, the Defaulting Party will pay to the Non-defaulting Party the excess, if a positive number, of (A) the sum of the Settlement Amount (determined by the Non-defaulting Party) in respect of the Terminated Transactions and the Termination Currency Equivalent of the Unpaid Amounts owing to the Non-defaulting Party over (B) the Termination Currency Equivalent of the Unpaid Amounts owing to the Defaulting Party.

(2) **First Method and Loss.** If the First Method and Loss apply, the Defaulting Party will pay to the Non-defaulting Party, if a positive number, the Non-defaulting Party's Loss in respect of this Agreement.

(3) **Second Method and Market Quotation.** If the Second Method and Market Quotation apply, an amount will be payable equal to (A) the sum of the Settlement Amount (determined by the Non-defaulting Party) in respect of the Terminated Transactions and the Termination Currency Equivalent of the Unpaid Amounts owing to the Non-defaulting Party less (B) the Termination Currency Equivalent of

the Unpaid Amounts owing to the Defaulting Party. If that amount is a positive number, the Defaulting Party will pay it to the Non-defaulting Party; if it is a negative number, the Non-defaulting Party will pay the absolute value of that amount to the Defaulting Party.

(4) *Second Method and Loss.* If the Second Method and Loss apply, an amount will be payable equal to the Non-defaulting Party's Loss in respect of this Agreement. If that amount is a positive number, the Defaulting Party will pay it to the Non-defaulting Party; if it is a negative number, the Non-defaulting Party will pay the absolute value of that amount to the Defaulting Party.

(ii) **Termination Events.** If the Early Termination Date results from a Termination Event:-

(1) *One Affected Party.* If there is one Affected Party, the amount payable will be determined in accordance with Section 6(e)(i)(3), if Market Quotation applies, or Section 6(e)(i)(4), if Loss applies, except that, in either case, references to the Defaulting Party and to the Non-defaulting Party will be deemed to be references to the Affected Party and the party which is not the Affected Party, respectively, and, if Loss applies and fewer than all the Transactions are being terminated, Loss shall be calculated in respect of all Terminated Transactions.

(2) *Two Affected Parties.* If there are two Affected Parties:-

(A) if Market Quotation applies, each party will determine a Settlement Amount in respect of the Terminated Transactions, and an amount will be payable equal to (i) the sum of (a) one-half of the difference between the Settlement Amount of the party with the higher Settlement Amount ("X") and the Settlement Amount of the party with the lower Settlement Amount ("Y") and (b) the Termination Currency Equivalent of the Unpaid Amounts owing to X less (ii) the Termination Currency Equivalent of the Unpaid Amounts owing to Y; and

(B) if Loss applies, each party will determine its Loss in respect of this Agreement (or, if fewer than all the Transactions are being terminated, in respect of all Terminated Transactions) and an amount will be payable equal to one-half of the difference between the Loss of the party with the higher Loss ("X") and the Loss of the party with the lower Loss ("Y").

If the amount payable is a positive number, Y will pay it to X; if it is a negative number, X will pay the absolute value of that amount to Y.

(iii) **Adjustment for Bankruptcy.** In circumstances where an Early Termination Date occurs because "Automatic Early Termination" applies in respect of a party, the amount determined under this Section 6(e) will be subject to such adjustments as are appropriate and permitted by law to reflect any payments or deliveries made by one party to the other under this Agreement (and retained by such other party) during the period from the relevant Early Termination Date to the date for payment determined under Section 6(d)(ii).

(iv) **Pre-Estimate.** The parties agree that if Market Quotation applies an amount recoverable under this Section 6(e) is a reasonable pre-estimate of loss and not a penalty. Such amount is payable for the loss of bargain and the loss of protection against future risks and except as otherwise provided in this Agreement neither party will be entitled to recover any additional damages as a consequence of such losses.

Subject to Section 6(b)(ii), neither this Agreement nor any interest or obligation in or under this Agreement may be transferred (whether by way of security or otherwise) by either party without the prior written consent of the other party, except that:-

- (a) a party may make such a transfer of this Agreement pursuant to a consolidation or amalgamation with, or merger with or into, or transfer of all or substantially all its assets to, another entity (but without prejudice to any other right or remedy under this Agreement), and
- (b) a party may make such a transfer of all or any part of its interest in any amount payable to it from a Defaulting Party under Section 6(e).

Any purported transfer that is not in compliance with this Section will be void.

## **8 Contractual Currency**

- (a) **Payment in the Contractual Currency.** Each payment under this Agreement will be made in the relevant currency specified in this Agreement for that payment (the "Contractual Currency"). To the extent permitted by applicable law, any obligation to make payments under this Agreement in the Contractual Currency will not be discharged or satisfied by any tender in any currency other than the Contractual Currency, except to the extent such tender results in the actual receipt by the party to which payment is owed, acting in a reasonable manner and in good faith in converting the currency so tendered into the Contractual Currency, of the full amount in the Contractual Currency of all amounts payable in respect of this Agreement. If for any reason the amount in the Contractual Currency so received falls short of the amount in the Contractual Currency payable in respect of this Agreement, the party required to make the payment will, to the extent permitted by applicable law, immediately pay such additional amount in the Contractual Currency as may be necessary to compensate for the shortfall. If for any reason the amount in the Contractual Currency so received exceeds the amount in the Contractual Currency payable in respect of this Agreement, the party receiving the payment will refund promptly the amount of such excess.
- (b) **Judgments.** To the extent permitted by applicable law, if any judgment or order expressed in a currency other than the Contractual Currency is rendered (i) for the payment of any amount owing in respect of this Agreement, (ii) for the payment of any amount relating to any early termination in respect of this Agreement or (iii) in respect of a judgment or order of another court for the payment of any amount described in (i) or (ii) above, the party seeking recovery, after recovery in full of the aggregate amount to which such party is entitled pursuant to the judgment or order, will be entitled to receive immediately from the other party the amount of any shortfall of the Contractual Currency received by such party as a consequence of sums paid in such other currency and will refund promptly to the other party any excess of the Contractual Currency received by such party as a consequence of sums paid in such other currency if such shortfall or such excess arises or results from any variation between the rate of exchange at which the Contractual Currency is converted into the currency of the judgment or order for the purposes of such judgment or order and the rate of exchange at which such party is able, acting in a reasonable manner and in good faith in converting the currency received into the Contractual Currency, to purchase the Contractual Currency with the amount of the currency of the judgment or order actually received by such party. The term "rate of exchange" includes, without limitation, any premiums and costs of exchange payable in connection with the purchase of or conversion into the Contractual Currency.
- (c) **Separate Indemnities.** To the extent permitted by applicable law, these indemnities constitute separate and independent obligations from the other obligations in this Agreement, will be enforceable as separate and independent causes of action, will apply notwithstanding any indulgence granted by the party to which any payment is owed and will not be affected by judgment being obtained or claim or proof being made for any other sums payable in respect of this Agreement.

- (d) **Evidence of Loss.** For the purpose of this Section 8, it will be sufficient for a party to demonstrate that it would have suffered a loss had an actual exchange or purchase been made.

## 9 Miscellaneous

- (a) **Entire Agreement.** This Agreement constitutes the entire agreement and understanding of the parties with respect to its subject matter and supersedes all oral communication and prior writings with respect thereto.
- (b) **Amendments.** No amendment, modification or waiver in respect of this Agreement will be effective unless in writing (including a writing evidenced by a facsimile transmission) and executed by each of the parties or confirmed by an exchange of telexes or electronic messages on an electronic messaging system.
- (c) **Survival of Obligations.** Without prejudice to Sections 2(a)(iii) and 6(c)(ii), the obligations of the parties under this Agreement will survive the termination of any Transaction.
- (d) **Remedies Cumulative.** Except as provided in this Agreement, the rights, powers, remedies and privileges provided in this Agreement are cumulative and not exclusive of any rights, powers, remedies and privileges provided by law.
- (e) **Counterparts and Confirmations.**
- (i) This Agreement (and each amendment, modification and waiver in respect of it) may be executed and delivered in counterparts (including by facsimile transmission), each of which will be deemed an original.
  - (ii) The parties intend that they are legally bound by the terms of each Transaction from the moment they agree to those terms (whether orally or otherwise). A Confirmation shall be entered into as soon as practicable and may be executed and delivered in counterparts (including by facsimile transmission) or be created by an exchange of telexes or by an exchange of electronic messages on an electronic messaging system, which in each case will be sufficient for all purposes to evidence a binding supplement to this Agreement. The parties will specify therein or through another effective means that any such counterpart, telex or electronic message constitutes a Confirmation.
- (f) **No Waiver of Rights.** A failure or delay in exercising any right, power or privilege in respect of this Agreement will not be presumed to operate as a waiver, and a single or partial exercise of any right, power or privilege will not be presumed to preclude any subsequent or further exercise of that right, power or privilege or the exercise of any other right, power or privilege.
- (g) **Headings.** The headings used in this Agreement are for convenience of reference only and are not to affect the construction of or to be taken into consideration in interpreting this Agreement.

## 10 Offices; Multibranch Parties

- (a) If Section 10(a) is specified in the Schedule as applying, each party that enters into a Transaction through an Office other than its head or home office represents to the other party that, notwithstanding the place of booking office or jurisdiction of incorporation or organisation of such party, the obligations of such party are the same as if it had entered into the Transaction through its head or home office. This representation will be deemed to be repeated by such party on each date on which a Transaction is entered into.
- (b) Neither party may change the Office through which it makes and receives payments or deliveries for the purpose of a Transaction without the prior written consent of the other party.
- (c) If a party is specified as a Multibranch Party in the Schedule, such Multibranch Party may make and receive payments or deliveries under any Transaction through any Office listed in the Schedule, and the Office through which it makes and receives payments or deliveries with respect to a Transaction will be specified in the relevant Confirmation.

## 11 Expenses

A Defaulting Party will, on demand, indemnify and hold harmless the other party for and against all reasonable out-of-pocket expenses, including legal fees and Stamp Tax, incurred by such other party by reason of the enforcement and protection of its rights under this Agreement or any Credit Support Document to which the Defaulting Party is a party or by reason of the early termination of any Transaction, including, but not limited to, costs of collection.

## 12 Notices

- (a) **Effectiveness.** Any notice or other communication in respect of this Agreement may be given in any manner set forth below (except that a notice or other communication under Section 5 or 6 may not be given by facsimile transmission or electronic messaging system) to the address or number or in accordance with the electronic messaging system details provided (see the Schedule) and will be deemed effective as indicated:-
- (i) if in writing and delivered in person or by courier, on the date it is delivered;
  - (ii) if sent by telex, on the date the recipient's answerback is received;
  - (iii) if sent by facsimile transmission, on the date that transmission is received by a responsible employee of the recipient in legible form (it being agreed that the burden of proving receipt will be on the sender and will not be met by a transmission report generated by the sender's facsimile machine);
  - (iv) if sent by certified or registered mail (airmail, if overseas) or the equivalent (return receipt requested), on the date that mail is delivered or its delivery is attempted; or
  - (v) if sent by electronic messaging system, on the date that electronic message is received;

unless the date of that delivery (or attempted delivery) or that receipt, as applicable, is not a Local Business Day or that communication is delivered (or attempted) or received, as applicable, after the close of business on a Local Business Day, in which case that communication shall be deemed given and effective on the first following day that is a Local Business Day.

- (b) **Change of Addresses.** Either party may by notice to the other change the address, telex or facsimile number or electronic messaging system details at which notices or other communications are to be given to it.

## 13 Governing Law and Jurisdiction

- (a) **Governing Law.** This Agreement will be governed by and construed in accordance with the law specified in the Schedule.
- (b) **Jurisdiction.** With respect to any suit, action or proceedings relating to this Agreement ("Proceedings"), each party irrevocably:-
- (i) submits to the jurisdiction of the English courts, if this Agreement is expressed to be governed by English law, or to the non-exclusive jurisdiction of the courts of the State of New York and the United States District Court located in the Borough of Manhattan in New York City, if this Agreement is expressed to be governed by the laws of the State of New York; and
  - (ii) waives any objection which it may have at any time to the laying of venue of any Proceedings brought in any such court, waives any claim that such Proceedings have been brought in an inconvenient forum and further waives the right to object, with respect to such Proceedings, that such court does not have any jurisdiction over such party.

Nothing in this Agreement precludes either party from bringing Proceedings in any other jurisdiction (outside, if this Agreement is expressed to be governed by English law, the Contracting States, as defined in Section 1(3) of the Civil Jurisdiction and Judgments Act 1982 or any

modification, extension or re-enactment thereof for the time being in force) nor will the bringing of Proceedings in any one or more jurisdictions preclude the bringing of Proceedings in any other jurisdiction.

- (c) **Service of Process.** Each party irrevocably appoints the Process Agent (if any) specified opposite its name in the Schedule to receive, for it and on its behalf, service of process in any Proceedings. If for any reason any party's Process Agent is unable to act as such, such party will promptly notify the other party and within 30 days appoint a substitute process agent acceptable to the other party. The parties, irrevocably consent to service of process given in the manner provided for notices in Section 12. Nothing in this Agreement will affect the right of either party to serve process in any other manner permitted by law.
- (d) **Waiver of Immunities.** Each party irrevocably waives, to the fullest extent permitted by applicable law, with respect to itself and its revenues and assets (irrespective of their use or intended use), all immunity on the grounds of sovereignty or other similar grounds from (i) suit, (ii) jurisdiction of any court, (iii) relief by way of injunction, order for specific performance or for recovery of property, (iv) attachment of its assets (whether before or after judgment) and (v) execution or enforcement of any judgment to which it or its revenues or assets might otherwise be entitled in any Proceedings in the courts of any jurisdiction and irrevocably agrees, to the extent permitted by applicable law, that it will not claim any such immunity in any Proceedings.

#### 14 Definitions

As used in this Agreement:-

**"Additional Termination Event"** has the meaning specified in Section 5(b).

**"Affected Party"** has the meaning specified in Section 5(b).

**"Affected Transactions"** means (a) with respect to any Termination Event consisting of an Illegality, Tax Event or Tax Event Upon Merger, all Transactions affected by the occurrence of such Termination Event and (b) with respect to any other Termination Event, all Transactions.

**"Affiliate"** means, subject to the Schedule, in relation to any person, any entity controlled, directly or indirectly, by the person, any entity that controls, directly or indirectly, the person or any entity directly or indirectly under common control with the person. For this purpose, "control" of any entity or person means ownership of a majority of the voting power of the entity or person.

**"Applicable Rate"** means:-

- (a) in respect of obligations payable or deliverable (or which would have been but for Section 2(a)(iii)) by a Defaulting Party, the Default Rate;
- (b) in respect of an obligation to pay an amount under Section 6(e) of either party from and after the date (determined in accordance with Section 6(d)(ii)) on which that amount is payable, the Default Rate;
- (c) in respect of all other obligations payable or deliverable (or which would have been but for Section 2(a)(iii)) by a Non-defaulting Party, the Non-default Rate; and
- (d) in all other cases, the Termination Rate.

**"Burdened Party"** has the meaning specified in Section 5(b).

**"Change in Tax Law"** means the enactment, promulgation, execution or ratification of, or any change in or amendment to, any law (or in the application or official interpretation of any law) that occurs on or after the date on which the relevant Transaction is entered into.

**"consent"** includes a consent, approval, action, authorisation, exemption, notice, filing, registration or exchange control consent.



**"Credit Event Upon Merger"** has the meaning specified in Section 5(b).

**"Credit Support Document"** means any agreement or instrument that is specified as such in this Agreement.

**"Credit Support Provider"** has the meaning specified in the Schedule.

**"Default Rate"** means a rate per annum equal to the cost (without proof or evidence of any actual cost) to the relevant payee (as certified by it) if it were to fund or of funding the relevant amount plus 1% per annum.

**"Defaulting Party"** has the meaning specified in Section 6(a).

**"Early Termination Date"** means the date determined in accordance with Section 6(a) or 6(b)(iv).

**"Event of Default"** has the meaning specified in Section 5(a) and, if applicable, in the Schedule.

**"Illegality"** has the meaning specified in Section 5(b).

**"Indemnifiable Tax"** means any Tax other than a Tax that would not be imposed in respect of a payment under this Agreement but for a present or former connection between the jurisdiction of the government or taxation authority imposing such Tax and the recipient of such payment or a person related to such recipient (including, without limitation, a connection arising from such recipient or related person being or having been a citizen or resident of such jurisdiction, or being or having been organised, present or engaged in a trade or business in such jurisdiction, or having or having had a permanent establishment or fixed place of business in such jurisdiction, but excluding a connection arising solely from such recipient or related person having executed, delivered, performed its obligations or received a payment under, or enforced, this Agreement or a Credit Support Document).

**"law"** includes any treaty, law, rule or regulation (as modified, in the case of tax matters, by the practice of any relevant governmental revenue authority) and **"lawful"** and **"unlawful"** will be construed accordingly.

**"Local Business Day"** means, subject to the Schedule, a day on which commercial banks are open for business (including dealings in foreign exchange and foreign currency deposits) (a) in relation to any obligation under Section 2(a)(i), in the place(s) specified in the relevant Confirmation or, if not so specified as otherwise agreed by the parties in writing or determined pursuant to provisions contained, or incorporated by reference, in this Agreement, (b) in relation to any other payment, in the place where the relevant account is located and, if different, in the principal financial centre, if any, of the currency of such payment, (c) in relation to any notice or other communication, including notice contemplated under Section 5(a)(i), in the city specified in the address for notice provided by the recipient and, in the case of a notice contemplated by Section 2(b), in the place where the relevant new account is to be located and (d) in relation to Section 5(a)(v)(2), in the relevant locations for performance with respect to such Specified Transaction.

**"Loss"** means, with respect to this Agreement or one or more Terminated Transactions, as the case may be, and a party, the Termination Currency Equivalent of an amount that party reasonably determines in good faith to be its total losses and costs (or gain, in which case expressed as a negative number) in connection with this Agreement or that Terminated Transaction or group of Terminated Transactions, as the case may be, including any loss of bargain, cost of funding or, at the election of such party but without duplication, loss or cost incurred as a result of its terminating, liquidating, obtaining or re-establishing any hedge or related trading position (or any gain resulting from any of them). Loss includes losses and costs (or gains) in respect of any payment or delivery

required to have been made (assuming satisfaction of each applicable condition precedent) on or before the relevant Early Termination Date and not made, except, so as to avoid duplication, if Section 6(e)(i)(1) or (3) or 6(e)(ii)(2)(A) applies. Loss does not include a party's legal fees and out-of-pocket expenses referred to under Section 11. A party will determine its Loss as of the relevant Early Termination Date, or, if that is not reasonably practicable, as of the earliest date thereafter as is reasonably practicable. A party may (but need not) determine its Loss by reference to quotations of relevant rates or prices from one or more leading dealers in the relevant markets.

**"Market Quotation"** means, with respect to one or more Terminated Transactions and a party making the determination, an amount determined on the basis of quotations from Reference Market-makers. Each quotation will be for an amount, if any, that would be paid to such party (expressed as a negative number) or by such party (expressed as a positive number) in consideration of an agreement between such party (taking into account any existing Credit Support Document with respect to the obligations of such party) and the quoting Reference Market-maker to enter into a transaction (the "Replacement Transaction") that would have the effect of preserving for such party the economic equivalent of any payment or delivery (whether the underlying obligation was absolute or contingent and assuming the satisfaction of each applicable condition precedent) by the parties under Section 2(a)(i) in respect of such Terminated Transaction or group of Terminated Transactions that would, but for the occurrence of the relevant Early Termination Date, have been required after that date. For this purpose, Unpaid Amounts in respect of the Terminated Transaction or group of Terminated Transactions are to be excluded but, without limitation, any payment or delivery that would, but for the relevant Early Termination Date, have been required (assuming satisfaction of each applicable condition precedent) after that Early Termination Date is to be included. The Replacement Transaction would be subject to such documentation as such party and the Reference Market-maker may, in good faith, agree. The party making the determination (or its agent) will request each Reference Market-maker to provide its quotation to the extent reasonably practicable as of the same day and time (without regard to different time zones) on or as soon as reasonably practicable after the relevant Early Termination Date. The day and time as of which those quotations are to be obtained will be selected in good faith by the party obliged to make a determination under Section 6(e), and, if each party is so obliged, after consultation with the other. If more than three quotations are provided, the Market Quotation will be the arithmetic mean of the quotations, without regard to the quotations having the highest and lowest values. If exactly three such quotations are provided, the Market Quotation will be the quotation remaining after disregarding the highest and lowest quotations. For this purpose, if more than one quotation has the same highest value or lowest value, then one of such quotations shall be disregarded. If fewer than three quotations are provided, it will be deemed that the Market Quotation in respect of such Terminated Transaction or group of Terminated Transactions cannot be determined.

**"Non-default Rate"** means a rate per annum equal to the cost (without proof or evidence of any actual cost) to the Non-defaulting Party (as certified by it) if it were to fund the relevant amount.

**"Non-defaulting Party"** has the meaning specified in Section 6(a).

**"Office"** means a branch or office of a party, which may be such party's head or home office.

**"Potential Event of Default"** means any event which, with the giving of notice or the lapse of time or both, would constitute an Event of Default.

**"Reference Market-makers"** means four leading dealers in the relevant market selected by the party determining a Market Quotation in good faith (a) from among dealers of the highest credit standing which satisfy all the criteria that such party applies generally at the time in deciding

whether to offer or to make an extension of credit and (b) to the extent practicable, from among such dealers having an office in the same city.

**"Relevant Jurisdiction"** means, with respect to a party, the jurisdictions (a) in which the party is incorporated, organised, managed and controlled or considered to have its seat, (b) where an Office through which the party is acting for purposes of this Agreement is located, (c) in which the party executes this Agreement and (d) in relation to any payment, from or through which such payment is made.

**"Scheduled Payment Date"** means a date on which a payment or delivery is to be made under Section 2(a)(i) with respect to a Transaction.

**"Set-off"** means set-off, offset, combination of accounts, right of retention or withholding or similar right or requirement to which the payer of an amount under Section 6 is entitled or subject (whether arising under this Agreement, another contract, applicable law or otherwise) that is exercised by, or imposed on, such payer.

**"Settlement Amount"** means, with respect to a party and any Early Termination Date, the sum of:-

- (a) the Termination Currency Equivalent of the Market Quotations (whether positive or negative) for each Terminated Transaction or group of Terminated Transactions for which a Market Quotation is determined; and
- (b) such party's Loss (whether positive or negative and without reference to any Unpaid Amounts) for each Terminated Transaction or group of Terminated Transactions for which a Market Quotation cannot be determined or would not (in the reasonable belief of the party making the determination) produce a commercially reasonable result.

**"Specified Entity"** has the meanings specified in the Schedule.

**"Specified Indebtedness"** means, subject to the Schedule, any obligation (whether present or future, contingent or otherwise, as principal or surety or otherwise) in respect of borrowed money.

**"Specified Transaction"** means, subject to the Schedule, (a) any transaction (including an agreement with respect thereto) now existing or hereafter entered into between one party to this Agreement (or any Credit Support Provider of such party or any applicable Specified Entity of such party) and the other party to this Agreement (or any Credit Support Provider of such other party or any applicable Specified Entity of such other party) which is a rate swap transaction, basis swap, forward rate transaction, commodity swap, commodity option, equity or equity index swap, equity or equity index option, bond option, interest rate option, foreign exchange transaction, cap transaction, floor transaction, collar transaction, currency swap transaction, cross-currency rate swap transaction, currency option or any other similar transaction (including any option with respect to any of these transactions), (b) any combination of these transactions and (c) any other transaction identified as a Specified Transaction in this Agreement or the relevant confirmation.

**"Stamp Tax"** means any stamp, registration, documentation or similar tax.

**"Tax"** means any present or future tax, levy, impost, duty, charge, assessment or fee of any nature (including interest, penalties and additions thereto) that is imposed by any government or other taxing authority in respect of any payment under this Agreement other than a stamp, registration, documentation or similar tax.

**"Tax Event"** has the meaning specified in Section 5(b).

**"Tax Event Upon Merger"** has the meaning specified in Section 5(b).

**"Terminated Transactions"** means with respect to any Early Termination Date (a) if resulting from a Termination Event, all Affected Transactions and (b) if resulting from an Event of Default, all

Transactions (in either case) in effect immediately before the effectiveness of the notice designating that Early Termination Date (or, if "Automatic Early Termination" applies, immediately before that Early Termination Date).

"**Termination Currency**" has the meaning specified in the Schedule.

"**Termination Currency Equivalent**" means, in respect of any amount denominated in the Termination Currency, such Termination Currency amount and, in respect of any amount denominated in a currency other than the Termination Currency (the "Other Currency"), the amount in the Termination Currency determined by the party making the relevant determination as being required to purchase such amount of such Other Currency as at the relevant Early Termination Date, or, if the relevant Market Quotation or Loss (as the case may be) is determined as of a later date, that later date, with the Termination Currency at the rate equal to the spot exchange rate of the foreign exchange agent (selected as provided below) for the purchase of such Other Currency with the Termination Currency at or about 11:00 a.m. (in the city in which such foreign exchange agent is located) on such date as would be customary for the determination of such a rate for the purchase of such Other Currency for value on the relevant Early Termination Date or that later date. The foreign exchange agent will, if only one party is obliged to make a determination under Section 6(e), be selected in good faith by that party and otherwise will be agreed by the parties.

"**Termination Event**" means an Illegality, a Tax Event or a Tax Event Upon Merger or, if specified to be applicable, a Credit Event Upon Merger or an Additional Termination Event.

"**Termination Rate**" means a rate per annum equal to the arithmetic mean of the cost (without proof or evidence of any actual cost) to each party (as certified by such party) if it were to fund or of funding such amounts.

"**Unpaid Amounts**" owing to any party means, with respect to an Early Termination Date, the aggregate of (a) in respect of all Terminated Transactions, the amounts that became payable (or that would have become payable but for Section 2(a)(iii)) to such party under Section 2(a)(i) on or prior to such Early Termination Date and which remain unpaid as at such Early Termination Date and (b) in respect of each Terminated Transaction, for each obligation under Section 2(a)(i) which was (or would have been but for Section 2(a)(iii)) required to be settled by delivery to such party on or prior to such Early Termination Date and which has not been so settled as at such Early Termination Date, an amount equal to the fair market value of that which was (or would have been) required to be delivered as of the originally scheduled date for delivery, in each case together with (to the extent permitted under applicable law) interest, in the currency of such amounts, from (and including) the date such amounts or obligations were or would have been required to have been paid or performed to (but excluding) such Early Termination Date, at the Applicable Rate. Such amounts of interest will be calculated on the basis of daily compounding and the actual number of days elapsed. The fair market value of any obligation referred to in clause (b) above shall be reasonably determined by the party obliged to make the determination under Section 6(e) or, if each party is so obliged, it shall be the average of the Termination Currency Equivalents of the fair market values reasonably determined by both parties.

IN WITNESS WHEREOF the parties have executed this document on the respective dates specified below with effect from the date specified on the first page of this document.

SIGNATURES TO THE ISDA MASTER AGREEMENT

The Republic of Finland

By: \_\_\_\_\_

Name:

Title:

Date: 23 February 2012

By: \_\_\_\_\_

Name:

Title:

Date: 23 February 2012

By: \_\_\_\_\_

Name:

Title:

Date: 23 February 2012

(Multicurrency - Cross Border)

**ISDA**<sup>®</sup>

International Swaps & Derivatives Association, Inc.

**SCHEDULE  
to the  
Master Agreement**

dated as of 23 February 2012

between The Republic of Finland ("Party A") and ("Party B")

**Part 1. Termination Provisions.**

- (a) "**Specified Entity**" means in relation to Party A for the purpose of:-  
Section 5(a)(v): Not applicable.  
Section 5(a)(vi): Not applicable.  
Section 5(a)(vii): Not applicable.  
Section 5(b)(iv): Not applicable.  
and in relation to Party B for the purpose of:-  
Section 5(a)(v): Not applicable.  
Section 5(a)(vi): Not applicable.  
Section 5(a)(vii): Not applicable.  
Section 5(b)(iv): Not applicable.
- (b) "**Specified Transaction**" will not apply.
- (c) The "**Cross Default**" provisions of Section 5(a)(vi) will not apply to Party A and will not apply to Party B.
- (d) The "**Credit Event Upon Merger**" provisions of Section 5(b)(iv) will not apply to Party A and will not apply to Party B.
- (e) The "**Automatic Early Termination**" provision of Section 6(a) will not apply to Party A and will not apply to Party B.
- (f) **Payments on Early Termination.** For the purpose of Section 5(e) of this Agreement:-  
(i) Loss will apply.  
(ii) The Second Method will apply.
- (g) "**Termination Currency**" means, at any time, the currency in which the obligations of Party A under the Finland Guarantee are denominated at that time.
- (h) **Additional Termination Event** will not apply.

**Part 2. Tax Representations.**

- (a) **Payer Representations.** For the purpose of Section 3(e) of this Agreement, Part A will make the following representation and Party B will make the following representation:-

It is not required by any applicable law, as modified by the practice of any relevant governmental revenue authority, of any Relevant Jurisdiction to make any deduction or withholding for or on account of any Tax from any payment (other than interest under Section 2(e), 6(d)(ii) or 6(e) of this Agreement) to be made by it to the other party under this Agreement. In making this representation, it may rely on (i) the accuracy of any representations made by the other party pursuant to Section 3(f) of this Agreement, (ii) the satisfaction of the agreement contained in Section 4(a)(i) or 4(a)(iii) of this Agreement and the accuracy and effectiveness of any document provided by the other party pursuant to Section 4(a)(i) or 4(a)(iii) of this Agreement and (iii) the satisfaction of the agreement of the other party contained in Section 4(d) of this Agreement, *provided* that it shall not be a breach of this representation where reliance is placed on clause (ii) and the other party does not deliver a form or document under Section 4(a)(iii) by reason of material prejudice to its legal or commercial position.

- (b) **Payee Representations.** For the purpose of Section 3(f) of this Agreement, neither Party A nor Party B will make any representations.

**Part 3. Agreement to Deliver Documents.**

For the purpose of Sections 4(a)(i) and (ii) of this Agreement, each party agrees to deliver the following documents, as applicable:-

- (a) Tax forms, documents or certificates to be delivered are:-

Party required to deliver document	Form/Document/Certificate	Date by which to be delivered
Party A and Party B	Any form or document accurately completed and in a manner reasonably satisfactory to the other party that may be required or reasonably requested in order to allow the other party to make a payment under a Transaction without any deduction or withholding for or on account of any Tax or with deduction or withholding at a reduced rate, promptly upon reasonable demand by the other party.	Promptly upon reasonable demand by the other party.
Party A	Evidence in form and substance satisfactory to Party B of the authority of any person signing this Agreement on behalf of Party A to sign this Agreement on behalf of Party A.	The date of this Agreement.
Party B	Evidence in form and substance satisfactory to Party A of the authority of any person signing this Agreement on behalf of Party B to sign this Agreement on behalf of	The date of this Agreement.

	Party B.	
--	----------	--

(b) Other documents to be delivered are:- Not applicable.

**Part 4. Miscellaneous.**

(a) **Addresses for Notices.** For the purpose of Section 12(a) of this Agreement:-

Address for notices or communications to Party A:-

Address: Sörnäisten rantatie 13, P.O. Box 20, 00054 State Treasury, Finland

Attention: Finance/Legal

Facsimile No.: +358 9 7725584

Address for notices or communications to Party B:-

Address:

Attention:

Facsimile No.:

(b) **Process Agent.** For the purpose of Section 13(c) of this Agreement:-

Party A appoints as its Process Agent: HE Ambassador of Finland, St. James' Court, 38 Chesham Place, London SW1X 8HW

Party B appoints as its Process Agent:

(c) **Offices.** The provisions of Section 10(a) will not apply to this Agreement.

(d) **Multibranch Party.** For the purpose of Section 10(c) of this Agreement neither Party A nor Party B is a Multibranch Party.

(e) **Calculation Agent.** The Calculation Agent shall be Party A unless an Event of Default is continuing solely in respect of Party A in which case the Calculation Agent shall be Party B whilst that Event of Default is continuing.

(f) **Credit Support Document.** None.

(g) **Credit Support Provider.** Credit Support Provider is not applicable to Party A or to Party B.

(h) **Governing Law.** This Agreement will be governed by and construed in accordance with English law.

(i) **Netting of Payments.** Subparagraph (ii) of Section 2(c) of this Agreement will not apply.

(j) **"Affiliate"** will have the meaning specified in Section 14 of this Agreement.

**Part 5. Other Provisions.**

(a) **Amendment to Section 5(a)(vii).** Section 5(a)(vii) of the Agreement shall be construed (in each case solely during the period beginning on (and including) the date of this Agreement and ending on (and including) the date on which Party B ceases to have any undischarged obligations to deliver assets to the Source Account or the Control Account pursuant to paragraph 2 of the Credit Support Annex):

- (i) as if the words "including, without limitation, any measures in respect of credit institutions under articles 63A to 63F inclusive and/or article 68 of Law 3601/2007 of Greece as amended and in force" had been inserted after the words "or other



similar official for it or for all or substantially all its assets" in clause (6) thereof; and

- (ii) as if the words "including the mandatory extension of the due date for the repayment of monetary obligations, in whole or in part, by virtue of an order issued by the Bank of Greece in accordance with article 63A of Law 3601/2007 of Greece as amended and in force" had been inserted after the words "has an analogous effect to any of the events specified in clauses (1) to (7) (inclusive)" in clause (8) thereof.

(b) **Modification of Sections 6(a) and 6(b).**

- (i) Party A may only designate an Early Termination Date pursuant to Section 6(a) or 6(b) of the Agreement if, by the fifteenth Business Day after the occurrence of the Event of Default or Termination Event giving rise to Party A's entitlement to effect such designation:

- (A) Party B has not effected a transfer in accordance with paragraph (c) of this Part 5 or Section 7 of the Agreement; or

- (B) Party B has effected a transfer in accordance with paragraph (c) of this Part 5 or Section 7 of the Agreement but the Event of Default or Termination Event referred to in this paragraph (b) is continuing in respect of the New Counterparty or transferee on the first Business Day after such transfer was effected.

- (ii) Any Early Termination Date designated by Party A or Party B pursuant to Section 6(a) or 6(b) of the Agreement shall be a date falling not less than one Business Day after the date on which either party gives notice designating that Early Termination Date pursuant to Section 6(a) or 6(b) of the Agreement.

(c) **Amendment to Section 7.** Notwithstanding the terms of Section 7 of this Agreement:

- (i) subject to paragraph (c)(ii) of this Part 5, Party B (the "Existing Counterparty") may transfer by novation all of its rights and obligations under all of the Transaction Documents to (a) Greece (without the need for further consent from Party A but subject to satisfaction of the conditions specified in paragraphs (A) and (B) of this paragraph (c)(i)), (b) another Participating Greek Bank (without the need for further consent from Party A but subject to satisfaction of the conditions specified in paragraph (A) of this paragraph (c)(i)) or (c) another bank or financial institution approved by Party A (such approval not to be unreasonably withheld or delayed) (the "New Counterparty") provided that, before any transfer to a person specified in paragraphs (a), (b) or (c) of this paragraph (c)(i) takes effect:

- (A) the Existing Counterparty has delivered to Party A each of the following items in form and substance reasonably satisfactory to Party A:

- (I) to the extent requested by Party A, such documents and other evidence as are sufficient to enable Party A to comply with all necessary "know your customer" or other similar checks under all applicable laws and regulations in relation to the transfer to the New Counterparty;

- (II) the forms of all documentation required under all applicable laws and regulations in order to effect the transfer to the New Counterparty of all the Existing Counterparty's rights and obligations under all the Transaction Documents (the "Transfer Documentation");

- (III) a legal opinion (addressed to Party A) from a reputable law firm which is qualified to advise on the laws of England and Wales and which is approved by Party A as to the enforceability of the Transfer Documentation against the Existing Counterparty and the New Counterparty;

- (IV) a legal opinion (addressed to Party A) from a reputable law firm which is qualified to advise on the laws of the jurisdiction in which the Existing Counterparty is incorporated and which is approved by Party A as to the capacity and authority of the Existing Counterparty to enter into the Transfer Documentation; and
  - (V) a legal opinion (addressed to Party A) from a reputable law firm which is qualified to advise on the laws of the jurisdiction in which the New Counterparty is incorporated and which is approved by Party A as to the capacity and authority of the New Counterparty to enter into the Transfer Documentation; and
- (B) in the case of any transfer to Greece, the Existing Counterparty has no undischarged obligations to deliver assets to the Source Account or the Control Account pursuant to paragraph 2 of the Credit Support Annex.
- (ii) Any purported transfer that is not in compliance with this paragraph (c) will be void.
- (d) **Consent to Recording.** Each party (i) consents to the monitoring or recording, at any time and from time to time, by the other party of any and all communications between officers or employees of the parties, (ii) waives any further notice of such monitoring or recording, and (iii) agrees to notify (and, if required by law, obtain the consent of) its officers and employees with respect to such monitoring or recording. Any such recording may be submitted in evidence to any court or in any Proceeding for the purpose of establishing any matters pertinent to this Agreement or any Transaction.
- (e) **Relationship Between the Parties.** Each party will be deemed to represent to the other party on the date on which it enters into a Transaction that (absent a written agreement between the parties that expressly imposes affirmative obligations to the contrary for that Transaction):
- (i) **Non-Reliance.** It is acting for its own account, and it has made its own independent decisions to enter into that Transaction and as to whether that Transaction is appropriate or proper for it based upon its own judgement and upon advice from such advisors as it has deemed necessary. It is not relying on any communication (written or oral) of the other party as investment advice or as a recommendation to enter into that Transaction; it being understood that information and explanations related to the terms and conditions of a Transaction shall not be considered investment advice or a recommendation to enter into that Transaction. No communication (written or oral) received from the other party shall be deemed to be an assurance or guarantee as to the expected results of that Transaction.
  - (ii) **Assessment and Understanding.** It is capable of assessing the merits of and understanding (on its own behalf or through independent professional advice), and understands and accepts, the terms, conditions and risks of that Transaction. It is also capable of assuming, and assumes, the risks of that Transaction.
  - (iii) **Status of Parties.** The other party is not acting as a fiduciary or an advisor to it in respect of that Transaction.
  - (iv) **No Agency.** It is entering into this Agreement and each Transaction as principal and not as agent of any person.
- (f) **No Third Party Rights.** No person shall have any right to enforce any provision of this Agreement under the Contracts (Rights of Third Parties) Act 1999.
- (g) **Duties of Calculation Agent.** The Calculation Agent shall act in good faith and a commercially reasonable manner in performing its obligations under this Agreement.
- (h) **Limited Recourse.** Party A acknowledges and agrees that, at all times:

- (i) any claim of Party A against Party B in respect of any failure by Party B to comply with any of its obligations under the Transaction Documents including, without limitation, the payment obligations of Party B in respect of:
  - (A) any Party B Guarantee Amount arising under the Total Return Swap Confirmation; and
  - (B) any amount payable by Party B under Section 6(d)(ii) of this Agreement following an Early Termination Date in respect of the Transaction evidenced by the Total Return Swap Confirmation,

(the "Party B Limited Recourse Obligations") shall be limited in recourse to the Posted Collateral held in the Control Account at that time; and

- (ii) any Party B Limited Recourse Obligation shall, in each case, be discharged solely by Party A delivering an Enforcement Instruction to the Escrow Agent in accordance with the Credit Support Annex,

provided that this paragraph (h) shall not apply in respect of any obligation owed by Party B to Party A pursuant to clause 2.3 of the Escrow and Custody Agreement.

- (i) **Sole Transactions.** The parties hereby agree that, for the purposes of this Agreement:

- (i) the transaction between the parties evidenced by the Total Return Swap Confirmation; and
- (ii) the transaction between the parties evidenced by the Credit Support Annex.

(each as amended, amended and restated, supplemented or otherwise modified from time to time) shall constitute the only Transactions entered into by the parties.

- (j) **Confidentiality.**

- (i) Each of Party A and Party B shall keep confidential:

- (a) the terms of, and the transactions contemplated by, the Transaction Documents; and
- (b) any information received by it in connection with the Transaction Documents,

(the information in paragraphs (a) and (b) of this paragraph (j)(i) being the "Confidential Information") and shall not disclose any Confidential Information other than as permitted by paragraph (j)(ii) of this Part 5.

- (ii) The restrictions in paragraph (j)(i) of this Part 5 shall not apply to the disclosure:

- (a) by either Party of any Confidential Information with the prior written consent of the other Party;
- (b) by either Party of any Confidential Information which has entered the public domain otherwise than as a consequence of a breach of this Agreement;

- (c) by either Party of any Confidential Information to any of its and its affiliates' employees, officers and professional advisers in each case to the extent required by any of them and provided that any such person shall keep any Confidential Information disclosed to it confidential;
- (d) by either Party of any Confidential Information to any person to whom, and to the extent that, any Confidential Information is required to be disclosed by any applicable law or regulation;
- (e) by Party A of any Confidential Information to the Finnish Parliament, any Finnish Parliamentary committee, EFSF or the European Commission, in each case only to the extent that Party A reasonably considers that such disclosure is necessary to enable Party A to comply with their responsibilities and obligations under applicable law and provided that, so far as it is lawful and reasonably practicable to do so, Party A shall:
- (i) consult with Party B as soon as reasonably practicable as to the Confidential Information that Party A proposes to disclose (and as part of such consultation process Party A shall take into account the fact such Confidential Information is commercially sensitive and any other comments from Party B as to whether or not such Confidential Information is required to be disclosed and the timing and nature of such disclosure);
  - (ii) if Party A determines that such disclosure is required and Party B has objected to such disclosure, give Party B as much prior notice as is reasonably practicable of the Confidential Information to be disclosed; and
  - (iii) if Party A determines that such disclosure is required, notify the recipient of the confidential nature of the Confidential Information to be disclosed; and
- (f) without prejudice to the generality of paragraph (d) of this paragraph 5(j)(ii), by Party A of any Confidential Information pursuant to any request received by Party A which is made pursuant to any law requiring disclosure by Party A of any Confidential Information (a "Freedom of Information Request") provided that if Party A receives a Freedom of Information Request, Party A shall (to the extent practicable and permissible under any applicable law):
- (i) promptly notify Party B of the nature and content of such Freedom of Information Request;
  - (ii) promptly consult with Party B as to:
    - (A) whether such Freedom of Information request is valid;
    - (B) whether or not disclosure pursuant to the Freedom of Information request is required; and
    - (C) if Party A determines that such disclosure is required, the scope and content of any consequential disclosure.

and, as part of such consultation process, Party A shall take into account the fact such information is commercially sensitive and any other comments from Party B as to whether or not such information is required to be disclosed and the timing and nature of such disclosure; and

- (ii) if Party A determines that disclosure pursuant to a Freedom of Information Request is required and Party B has objected to such disclosure, give Party B as much notice as is reasonably practicable prior to such disclosure being made.

provided that, in the case of paragraphs (j)(ii)(d), (e) and (f) of this Part 5, Party A agrees that, to the extent that any Confidential Information attracts any form of privilege under applicable law whilst in the possession of Party A and Party A determines (acting reasonably) that the application of such privilege (X) would not be prejudicial to Party A and (Y) would prevent Party A from being required to disclose Confidential Information as contemplated by paragraphs (j)(ii)(d), (e) or (f) of this Part 5, such privilege shall not be waived by Party A.

- (iii) Each Party's obligations under paragraph (j) of this Part 5 shall expire on the date falling two years after the date on which all amounts required to be paid under the Total Return Swap Confirmation have been discharged in full.
- (k) **Commencement Date.** The obligations of Party A and Party B under this Agreement shall only become effective on and from the Commencement Date.
- (l) **Enforcement Instructions.** If Party A fails to deliver an Enforcement Instruction when required pursuant to the Credit Support Annex:
- (i) no Event of Default in respect of Party B; and
  - (ii) no breach by Party B of its obligations under the Transaction Documents,
- shall occur if that Event of Default or breach would not have occurred had such Enforcement Instruction been so delivered by Party A.
- (m) **Defined Terms.** In this Agreement:
- "Business Day" has the meaning given to that term in the Total Return Swap Confirmation.
  - "Commencement Date" means the date on which the first drawdown occurs under the financial assistance facility agreement between EFSF and Greece the purpose of which is to provide financing of up to €30,000,000,000 to finance in part the Voluntary Liability Management Transaction (such facility constituting part of the Relevant EFSF Greece Exposure).
  - "Control Account" has the meaning given to that term in the Escrow and Custody Agreement.
  - "Credit Support Annex" means the credit support annex dated on or about the date of this Agreement between Party A and Party B which forms part of, and supplements, this Agreement.
  - "EFSF" means European Financial Stability Facility, a *société anonyme* incorporated in Luxembourg, with its registered office at 3, rue de la Congrégation, L-1352 Luxembourg.
  - "Enforcement Instruction" has the meaning given to that term in the Escrow and Custody Agreement.
  - "Escrow Agent" has the meaning given to that term in the Credit Support Annex.
  - "Escrow and Custody Agreement" has the meaning given to that term in the Credit Support Annex.
  - "Finland Guarantee" means the guarantee issued by Party A on or after the date of this Agreement pursuant to the Framework Agreement.

"**Framework Agreement**" means the framework agreement dated 7 June 2010 between (1) Kingdom of Belgium, Federal Republic of Germany, Ireland, Kingdom of Spain, French Republic, Italian Republic, Republic of Cyprus, Grand Duchy of Luxembourg, Republic of Malta, Kingdom of the Netherlands, Republic of Austria, Portuguese Republic, Republic of Slovenia, Slovak Republic, Party A and Greece and (2) EFSF (as the same may be amended, amended and restated, supplemented, replaced or otherwise modified from time to time).

"**Greece**" means The Hellenic Republic.

"**Participating Greek Bank**" means

"**Party B Guarantee Amount**" has the meaning given to that term in the Total Return Swap Confirmation.

"**Relevant EFSF Greece Exposure**" has the meaning given to that term in the Credit Support Annex.

"**Source Account**" has the meaning given to that term in the Escrow and Custody Agreement.

"**Total Return Swap Confirmation**" means the confirmation entitled "Total Return Swap Confirmation" dated on or about the date of this Agreement between Party A and Party B.

"**Transaction Documents**" means this Agreement, the Total Return Swap confirmation, the Credit Support Annex and the Escrow and Custody Agreement.

"**Voluntary Liability Management Transaction**" means a voluntary liability management transaction by way of voluntary bond exchange to be entered into between Greece and certain private sector creditors consistent with the 26/27 October 2011 Euro Summit Statement.

(Monivaluuttainen - rajat ylittävä)

## ISDA

International Swaps & Derivatives Association, Inc.

*Epivirallinen käännös*

### YLEISSOPIMUS

päiväty 23.2.2012

#### Suomen tasavalta ja

ovat sitoutuneet ja/tai aikovat sitoutua yhteen tai useampaan maksutapahtumaan (jäljempänä "**Maksutapahtuma**"), joihin sovelletaan tai tullaan soveltamaan tätä Yleissopimusta, joka käsittää sopimuserittely (jäljempänä "**Sopimuserittely**"), sekä sopimuspuolten vaihtamat, kyseiset maksutapahtumat vahvistavat asiakirjat ja muut vahvistusasiakirjat (jäljempänä "**Vahvistus**").

Näin ollen sopimuspuolet sopivat seuraavaa:

#### 1 Tulkinta

- (a) **Määritelmät.** 14 pykälässä ja sopimuserittelyssä määritetyillä käsitteillä on tässä yleissopimuksessa kyseisissä kohdissa määritetty merkitys.
- (b) **Ristiriitaisuudet.** Jos sopimuserittelyn määräysten ja tämän yleissopimuksen muiden määräysten välillä on ristiriitaisuuksia, noudatetaan ensisijaisesti sopimuserittelyä. Jos jonkin vahvistuksen ja tämän yleissopimuksen (mukaan lukien sopimuserittely) määräykset ovat keskenään ristiriitaiset, asiaankuuluvaan maksutapahtumaan sovelletaan ensisijaisesti vahvistuksen määräyksiä.
- (c) **Yksittäinen sopimus.** Kaikkiin maksutapahtumiin sitoudutaan sillä perusteella, että tämä yleissopimus ja kaikki vahvistukset muodostavat sopimuspuolten välille yhden sopimuksen (jäljempänä yhteiseltä nimitykseltään tämä "Sopimus"), ja sopimuspuolet sitoutuvat maksutapahtumiin yksinomaan tällä perusteella.

#### 2 Velvoitteet

- (a) **Yleiset ehdot.**
  - (i) Kumpikin sopimuspuoli suorittaa jokaisessa vahvistuksessa sille määrättyt maksut tai toimitukset muiden tässä sopimuksessa olevien määräysten mukaisesti.
  - (ii) Tämän sopimuksen mukaiset maksut suoritetaan eräpäivänä saman päivän mukaisesta arvosta kyseisessä vahvistuksessa määritellyn tai muuten tämän sopimuksen mukaisen tilin sijaintipaikassa vapaasti siirrettävin varoin ja tavalla, joka on vaaditussa valuutassa tehtävien maksujen yhteydessä tavanomainen. Jos suoritus tapahtuu toimituksena (eli muulla tavoin kuin maksuna), toimitus on tehtävä niin, että se voidaan vastaanottaa eräpäivänä tavalla, joka on kyseisen velvoitteen osalta tavanomainen, ellei asiaa koskevassa vahvistuksessa tai muualla tässä Sopimuksessa ole muuta määrättyä.

- (iii) Kunkin sopimuspuolen 2 pykälän a kohdan i) alakohdassa mainittuun jokaiseen veloitteeseen sovelletaan 1) ennakkoehdot, että toinen sopimuspuoli ei ole syyllistynyt maksuhäiriöön tai mahdolliseen maksuhäiriöön, ja tilannetta ei ole korjattu, 2) ennakkoehdot, että kyseiseen maksutapahtumaan kohdistuvaa aikaistettua päättämispäivää ei ole ohitettu tai vahvistettu, ja 3) muuta voimassa olevaa, tässä sopimuksessa määritettyä ennakkoehdot.

(b) **Tilin vaihtaminen** Kumpikin sopimuspuoli voi vaihtaa maksun tai toimituksen vastaanottotiliään ilmoittamalla siitä toiselle sopimuspuolelle vähintään viisi paikallista pankkipäivää ennen sitä ehtojen mukaista maksu- tai toimituspäivää, johon kyseistä muutosta sovelletaan, ellei asianomainen toinen sopimuspuoli hyvissä ajoin esitä perusteltua vastalauseitaan kyseiseen muutokseen.

A14584883/0.7/23.2.2012

(c) **Nettoutus.** Jos jonakin päivänä muuten maksettavat rahausumat olisivat:

- (i) samassa valuutassa ja
- (ii) samaan Maksutapahtumaan liittyviä,

kummankin sopimuspuolen toimesta toiselle sopimuspuolelle, kummankin sopimuspuolen velvollisuus maksaa kyseinen summa todetaan automaattisesti täytetyksi ja suoritetuksi ja, jos kokonaissumma, jonka yksi sopimuspuoli olisi muuten ollut velvollinen maksamaan, ylittää kokonaissumman, jonka toinen sopimuspuoli olisi muuten ollut velvollinen maksamaan, suuremman kokonaissumman maksuvelvoitelle sopimuspuolelle asetetaan velvoite maksaa summa, jolla suurempi kokonaissumma ylittää pienemmän kokonaissumman.

Sopimuspuolet voivat päättää kahden tai useamman Maksutapahtuman osalta, että nettomäärä lasketaan ottamalla huomioon kaikki samana päivänä ja samassa valuutassa erääntyvät kyseisiin Maksutapahtumiin liittyvät summat riippumatta siitä, koskevatko kyseiset summat samaa Maksutapahtumaa. Päätös voidaan tehdä Sopimuserittelyssä tai Vahvistuksessa määräämällä, että edellä olevaa alakohtaa ii) ei sovelleta valinnan kohteiksi määritettyihin Maksutapahtumiin, ja määräämällä aloituspäivä (jolloin edellä olevaa alakohtaa ii) ei sovelleta tai sitä lakataan soveltamasta kyseisenä päivänä kyseisiin Maksutapahtumiin). Tämä päätös voidaan tehdä erikseen eri Maksutapahtumien osalta ja sitä sovelletaan erikseen kuhunkin virastojen pariin, joiden kautta sopimuspuolet suorittavat ja vastaanottavat maksuja tai toimituksia.

(d) **Veroihin liittyvät vähennykset tai pidätykset.**

- (i) **Gross-up-lauseke.** Kaikki tähän Sopimukseen liittyvät maksut suoritetaan ilman mihinkään verotustarkoituksiin liittyviä vähennyksiä tai pidätyksiä, ellei kyseinen vähennys tai pidätys ole pakollinen jonkin kyseisenä ajankohtana voimassa olevan ja asiaan kuuluvan lain, niin kuin sitä valtionverotuksesta vastaavan viranomaisen käytäntöjen mukaan sovelletaan, nojalla. Jos sopimuspuolen on tehtävä kyseisiä vähennyksiä tai pidätyksiä, sopimuspuolen (jäljempänä "X") on:

- (1) viipymättä ilmoitettava toiselle sopimuspuolelle (jäljempänä "Y") kyseisestä velvollisuudesta,
- (2) maksettava asianomaisille viranomaisille täysimääräisenä vähennettäväksi tai pidätettäväksi määrätty summa (mukaan lukien



täysimääräisenä muusta X:n Y:lle tämän 2 pykälän d kohdan perusteella lisäksi maksettavasta summasta vähennettäväksi tai pidettäväksi määrätty summa) viipymättä, kun joko kyseisestä vähennys- tai pidätysvelvollisuudesta on saatu tieto tai kun on vastaanotettu ilmoitus kyseisen summan määrittämisestä Y:n maksettavaksi,

- (3) toimitettava viipymättä Y:lle virallinen tosite (tai sen vahvistettu jäljennös) tai muu Y:n kannalta kohtuudella hyväksyttäväksi katsottava asiakirja, joka todistaa maksun tapahtuneeksi asianomaiselle viranomaiselle, ja
- (4) jos kyseinen vero on korvattava vero, maksettava Y:lle sen summan lisäksi, johon Y on tämän Sopimuksen nojalla muuten oikeutettu, sellainen lisäsumma, joka on tarpeen varmistamaan, että Y:n tosiasiallisesti vastaanottama nettosumma (vapaana korvattavista veroista, riippumatta siitä, onko ne määrätty X:n vai Y:n maksettaviksi), vastaa täyttä summaa, jonka Y olisi vastaanottanut, jos kyseistä vähennystä tai pidätystä ei olisi vaadittu. X:n ei kuitenkaan tarvitse maksaa Y:lle mitään sellaista lisäsummaa, jota se ei joutuisi maksamaan muussa tapauksessa kuin:
- (A) Y:n laiminlyödessä sopimuksen noudattamisen tai sen 4 pykälän a kohdan i) tai iii) alakohdassa tai d kohdassa edellytetyn jonkin veloitteen täyttämisen tai
- (B) Y:n 3 pykälän f kohdan nojalla antaman vakuutuksen ollessa totuudenvastainen, ellei totuudenvastaisuuden ainoana syynä ole (I) jokin veroviranomaisen suorittama tai toimivaltaisen tuomioistuimen käsiteltäväksi annettu toimi, joka on toteutettu maksutapahtumaan sitoutumispäivänä tai sen jälkeen (riippumatta siitä, onko kyseinen toimi suoritettu tai annettu käsiteltäväksi tämän sopimuksen osapuolta koskevana) tai (II) verolain muutos.

A14584883/0.7/23.2.2012

(ii) **Velvollisuus.** Jos:

- (1) X on voimassa olevan lain, niin kuin sitä asianmukainen julkisista varoista vastaava viranomainen käytännössä soveltaa, nojalla velvollinen tekemään vähennyksiä tai pidätyksiä summista, joista X ei olisi velvollinen maksamaan lisäsummaa Y:lle 2 pykälän d kohdan i) alakohdan 4 luetelmakohdan mukaisesti,
- (2) X ei tee kyseistä vähennystä tai pidätystä, ja
- (3) kyseisestä verosta johtuva velvoite määrätään suoraan X:n maksettavaksi,

siinä tapauksessa, paitsi jos Y on suorittanut tai suorittaa kyseisestä verosta johtuvan veloitteen, Y maksaa viipymättä X:lle kyseisen veloitteen mukaisen summan (mukaan lukien kaikki siihen liittyvät korot, mutta mukaan lukien kaikki siihen liittyvät sakkomaksut vain,

jos Y on jättänyt noudattamatta 4 pykälän a kohdan i tai iii) alakohdan tai d kohdan mukaista sopimusta tai täyttämättä sen mukaisen velvoitteen).

(e) **Viivästyskorko. Muut maksut.** Sopimuspuoli, joka laiminlyö jonkin maksun suorittamisen, on ennen kyseiseen Maksutapahtumaan kohdistuvaa aikaistettua päättämispäivää tai sen lopullista määräämistä velvollinen maksamaan vaadittaessa toiselle sopimuspuolelle lain salliman, 6 pykälän c kohdan mukaisen koron (sekä ajalta ennen tuomiota että sen jälkeen) myöhästyneeltä maksuosuudelta samassa valuutassa kuin myöhästynyt maksu on suoritettava, ajalta alkaen maksun alkuperäisestä eräpäivästä (kyseinen päivä mukaan lukien) todelliseen maksupäivään asti (mutta ei todelliselta maksupäivältä) maksuhäiriökorkokannan mukaisesti. Kyseinen korko lasketaan päivittäin korkoa korolle -periaatteella ja todellisten päivien mukaisena. Jos sopimuspuoli laiminlyö jonkin toimituksena täytettävän velvoitteen suorittamisen ennen kyseiseen maksutapahtumaan kohdistuvaa aikaistettua päättämispäivää tai sen lopullista määräämistä, se on velvollinen suorittamaan toiselle sopimuspuolelle vaadittaessa korvauksen, joka on mahdollisesti määrätty asiaa koskevassa Vahvistuksessa tai muualla tässä Sopimuksessa.

### 3 Vakuutukset

Kumpikin sopimuspuoli ilmoittaa toiselle sopimuspuolelle (vakuutukset katsotaan sopimuspuolten toistamiksi jokaisena ajankohtana, jolloin Maksutapahtumaan sitoudutaan, ja 3 pykälän f kohdan mukaisten vakuutusten osalta tämän sopimuksen koko voimassaoloajan), että:

#### (a) Perusvakuutukset.

- (i) **Lausunto.** Sopimuspuoli on asianmukaisesti järjestäytynyt ja organisaation tai yrityksen lainkäyttöalueen säädösten mukaisesti olemassa oleva yhteisö sekä, mikäli kyseisissä säädöksissä niin edellytetään, suorittanut kaikki viralliset velvoitteensa.
- (ii) **Valtuudet.** Sopimuspuolella on valtuudet vahvistaa tämä Sopimus ja kaikki muut tähän Sopimukseen liittyvät asiakirjat, joiden osapuolena Sopimuspuoli on, toimittaa tämä Sopimus ja mikä tahansa muu tähän Sopimukseen liittyvä asiakirja, jonka se on velvollinen tämän Sopimuksen nojalla toimittamaan, ja suorittaa tämän Sopimuksen mukaiset velvoitteensa sekä muut mahdolliset sille minkä tahansa vakuusasiakirjan, jonka osapuolena se on, perusteella kuuluvat velvoitteet, ja se on ryhtynyt kaikkiin tarvittaviin toimiin kyseisten vahvistuksen, toimituksen ja suorittamisen toteuttamiseksi.
- (iii) **Rikkomattomuus ja ristiriidattomuus.** Edellä kuvattu täytäntöönpano, toimitus ja suoritus eivät riko mitään niihin sovellettavaa lakia, niiden perustana olevan asiakirjan määräystä, mitään niitä tai niihin liittyvää omaisuuserää koskevaa tuomioistuimen tai muun viraston päätöstä tai tuomiota tai muuta sopimukseen perustuvaa rajoitusta, joka koskee niitä tai niihin liittyvää omaisuuserää eivätkä ole ristiriidassa näiden kanssa.
- (iv) **Suostumukset.** Kaikki valtion viranomaisten antamat ja muut suostumukset, jotka sopimuspuolen on hankittava tätä Sopimusta varten ja mahdolliset Vakuusasiakirjat, joiden osapuoli sopimuspuoli on, on hankittu ja ovat voimassa ja kaikkia kyseisten suostumusten ehtoja noudatetaan, sekä
- (v) **Sitovat velvoitteet.** Sopimuspuolen tästä Sopimuksesta ja kaikista Vakuusasiakirjoista, joissa se on osapuolena, johtuvat velvoitteet ovat sen laillisia,

voimassa olevia ja sitovia sekä täytäntöönpanokelpoisia velvoitteita niiden ehtojen mukaisesti (asiaan kuuluvien konkurssia, uudelleenjärjestelyä, maksukyvyttömyyttä, velkajärjestelyä tai muita seikkoja koskevien, velkojan oikeuksia yleisesti koskevien lakien mukaisesti ja täytäntöönpanon osalta tasapuolisten yleisten periaatteiden mukaisesti (riippumatta siitä, haetaanko täytäntöönpanoa sovittelun vai tuomioistuinkäsittelyn kautta)).

A14584883/0.7/23.2.2012

(b) **Tiettyjen tapahtumien puuttuminen.** Maksuhäiriötä, mahdollista maksuhäiriötä tai osapuolen tietojen mukaan siihen kohdistuvaa päättämisperustetapahtumaa ei ole syntynyt tai meneillään, eikä sellaista tapahtumaa tai tilannetta synny sen seurauksena, että osapuoli sitoutuu tämän Sopimuksen tai Vakuusasiakirjan, jonka osapuoli sopimuspuoli on, mukaisiin velvoitteisiinsa tai täyttää ne.

(c) **Keskeneräisen riita-asian puuttuminen.** Keskeneräisenä ei ole tai Sopimuspuolen tietojen mukaan sitä tai sen osakkuusyhteisöä ei uhkaa sellainen toimenpide, kanne tai sovittelutoimenpide tuomioistuimessa, välimiesoikeudessa, valtion viranomaisen tai virkamiehen käsittelyssä tai sovittelijan toimeenpanemana, joka todennäköisesti vaikuttaisi sen toimien tai tämän Sopimuksen tai Vakuusasiakirjan, jonka osapuoli sopimuspuoli on, laillisuuteen, pätevyteen tai täytäntöönpanokelpoisuuteen tai sopimuspuolen kykyyn täyttää tämän Sopimuksen tai kyseisen Vakuusasiakirjan mukaiset velvoitteensa.

(d) **Määritettyjen tietojen paikkansapitävyys.** Kaikki asiaan kuuluvat tiedot, jotka Sopimuspuoli itse tai joku sen puolesta toimittaa toiselle sopimuspuolelle, ja jotka mainitaan tämän Sopimuserittelyn 3 pykälän d kohdan mukaisesti, ovat tietojen antamispäivänä kaikilta olennaisilta osiltaan tosia, paikkansapitäviä ja täydellisiä.

(e) **Maksajan verotusta koskevat vakuutukset.** Jokainen Maksajan antama Sopimuserittelyssä määritetty vakuutus, jonka se antaa tämän 3 pykälän e kohdan nojalla, on paikkansapitävä ja tosi.

(f) **Saajan verotusta koskevat vakuutukset.** Jokainen Saajan antama Sopimuserittelyssä määritetty vakuutus, jonka se antaa tämän 3 pykälän f kohdan nojalla, on paikkansapitävä ja tosi.

#### 4 Sopimukset

Kumpikin sopimuspuoli lupaa toiselle sopimuspuolelle, että niin kauan, kuin jommallakummalla sopimuspuolella on tai voi olla tämän Sopimuksen tai Vakuusasiakirjan, jonka osapuoli sopimuspuoli on, mukaisia velvoitteita:

(a) **Toimittaa määritetyt tiedot.** Se toimittaa toiselle sopimuspuolelle tai tietyissä tapauksissa alla olevan iii) alakohdan mukaisesti toisen sopimuspuolen kohtuullisen ohjeen mukaiselle valtion tai verohallinnon viranomaiselle:

- (i) kaikki lomakkeet, asiakirjat tai todistukset, jotka liittyvät Sopimuserittelyssä tai mahdollisessa Vahvistuksessa määritettyihin veroihin,
- (ii) kaikki muut Sopimuserittelyssä tai mahdollisessa Vahvistuksessa määritellyt muut asiakirjat, ja

- (iii) toisen sopimuspuolen kohtuullisen pyynnön jälkeen kaikki lomakkeet tai asiakirjat, joita voidaan vaatia tai kohtuudella pyytää, jotta toinen sopimuspuoli tai sen vakuuden antaja voi suorittaa tämän Sopimuksen tai asiaan kuuluvan Vakuusasiakirjan mukaisen maksun ilman verosta johtuvia vähennyksiä tai pidätyksiä tai jotta se voi tehdä vähennyksen tai pidätyksen alennettuna (mikäli kyseisen lomakkeen tai asiakirjan laatiminen, täyttäminen tai toimittaminen ei merkittävästi vaaranna vaatimuksen vastaanottajan oikeudellista tai kaupallista asemaa), ja kyseisen lomakkeen tai asiakirjan on oltava paikkansapitävä ja täytetty toisen sopimuspuolen kannalta kohtuullisen tyydyttävästi ja se on täytettävä ja toimitettava kohtuullisten vaatimusten mukaisesti oikeaksi todistettuna,

kussakin tapauksessa Sopimuserittelyssä tai asiaan kuuluvassa Vahvistuksessa määritetyn ajankohtaan mennessä tai, jos ajankohtaa ei ole määritetty, niin pian kuin se on käytännössä mahdollista.

(b) **Pitää valtuutukset voimassa.** Sopimuspuoli tekee kohtuudella voitavansa pitääkseen voimassa kaikki valtion tai muiden viranomaisten antamat suostumukset, jotka sen on hankittava tämän Sopimuksen ja kaikkien Vakuusasiakirjojen, joiden sopimuspuoli se on, ja tekee kohtuudella voitavansa sellaisten suostumusten hankkimiseksi, jotka voivat olla tarpeen tulevaisuudessa.

(c) **Noudattaa lakeja.** Sopimuspuoli noudattaa olennaisilta osin kaikkia voimassa olevia lakeja ja määräyksiä, joita se on velvollinen noudattamaan ja joiden rikkominen vaarantaisi olennaisesti sen kyvyn täyttää tämän Sopimuksen ja kaikkien Vakuusasiakirjojen, joiden osapuoli sopimuspuoli on, mukaiset velvoitteensa.

(d) **Verosopimukset** Sopimuspuoli ilmoittaa jokaisesta 3 pykälän f kohdan mukaisessa vakuutuksessaan olevasta puutteesta viipymättä saatuaan tiedon kyseisestä puutteesta.

(e) **Maksaa leimaveron.** Ottaen huomioon, mitä 11 pykälässä on sanottu, sopimuspuoli maksaa mahdolliset leimaverot, jotka sitä on peritty tai jotka sille on määrätty tämän Sopimuksen täyttämistä lainkäyttöalueella, jolla se on rekisteröity tai perustettu, jolla sen johto toimii tai joka katsotaan sen toimipaikaksi, tai jolla

A14584883/0.7/23.2.2012

sen tämän sopimuksen täyttämistä vastaava sivutoimipaikka tai toimisto sijaitsee (leimaveron liittyvä lainkäyttöalue), ja korvaa toiselle sopimuspuolelle kaikki leimaverot, jotka sille on määrätty tai siltä on peritty tai jotka liittyvät toisen sopimuspuolen tämän Sopimuksen täyttämiseen sellaisella leimaveron liittyvällä lainkäyttöalueella, joka ei ole myös toisen sopimuspuolen leimaveron liittyvä lainkäyttöalue.

## 5 Maksuhäiriöt ja päättämisperusteet

(a) **Maksuhäiriötapahtumat** Jos jokin seuraavista tapahtumista koskee milloin tahansa sopimuspuolta tai sopimuspuolen mahdollista vakuuden antajaa tai jotain sopimuspuolen määritettyä yksikköä, tapahtuma katsotaan kyseisen sopimuspuolen maksuhäiriöksi (jäljempänä "Maksuhäiriötapahtuma"):

- (i) **Maksun tai toimituksen laiminlyöminen.** Jos sopimuspuoli jättää suorittamatta määräaikana sille määrätyn tämän Sopimuksen mukaisen maksun tai toimituksen 2 pykälän a kohdan i) alakohdan tai e kohdan mukaisesti eikä korjaa kyseistä laiminlyöntiä viimeistään kolmantena

paikallisena pankkipäivänä saatuaan huomautuksen kyseisestä laiminlyönnistä,

- (ii) **Sopimuksen rikkominen.** Jos sopimuspuoli ei noudata tai täytä sopimusta tai velvoitetta (joka ei ole tämän Sopimuksen mukainen maksu- tai toimitusvelvoite 2 pykälän a kohdan i) alakohdan tai e kohdan mukaisesti tai päättämisperustetta koskeva ilmoitusvelvoite 4 pykälän a kohdan i) tai iii) alakohdan tai d kohdan mukaisesti, tavalla, johon tämä Sopimus sen velvoittaa, eikä korjaa kyseistä laiminlyöntiä kolmenkymmenen päivän kuluessa saatuaan huomautuksen kyseisestä laiminlyönnistä,
- (iii) **Vakuuden antajan maksuhäiriö**
- (1) Sopimuspuolen tai sen vakuuden antajan laiminlyönti sille kuuluvan Vakuusasiakirjan mukaisen sopimuksen noudattamisessa tai velvoitteen suorittamisessa ilman, että se korjaa laiminlyöntiään mahdollisesti myönnetyn lisäajan jälkeen,
  - (2) Vakuusasiakirjan voimassaolon päättymisen tai katkaisemisen tai sen täydellisen voimassaolon puuttuminen tai katkeaminen tämän Sopimuksen täyttämiseksi (kummassakin tapauksessa asiakirjan ehdoista poiketen) ennen kyseisen sopimuspuolen kaikkien velvoitteiden täyttämistä kaikkien niiden Maksutapahtumien osalta, joita kyseinen Vakuusasiakirja koskee, ja ilman toisen sopimuspuolen kirjallista suostumusta, tai
  - (3) sopimuspuoli tai asiaan kuuluva vakuuden antaja kyseenalaistaa, kieltää, kiistää tai hylkää Vakuusasiakirjan pätevyys kokonaan tai osittain tai vastustaa sitä.
- (iv) **Väärä vakuutus.** Vakuutus (muu kuin 3 pykälän e tai f kohdassa tarkoitettu), jonka sopimuspuoli tai sen vakuuden antaja on antanut, toistanut tai todetaan antaneen tai toistaneen tässä sopimuksessa tai jossakin Vakuusasiakirjassa, joka osoittautuu tosiasiallisella tai todetulla anto- tai toistohetkellään olennaisilta osin vääräksi tai harhaanjohtavaksi,
- (v) **Määritettyyn maksutapahtumaan liittyvä maksuhäiriö.** Sopimuspuoli, sen Vakuuden antaja tai sen asiaan kuuluva Määritetty yksikkö 1) lyö laimin määritetyn maksutapahtuman, ja mahdollisen huomautuksen tai lisäajan jälkeen määritetty maksutapahtuma realisoidaan, siihen liittyvät velvoitteet eräännyvät nopeutetusti tai se päätetään ennen määräaikaa, 2) lyö laimin määritettyyn maksutapahtumaan liittyvän maksun tai toimituksen saamansa mahdollisen huomautuksen tai lisäajan jälkeen viimeisenä maksu-, toimitus- tai vaihtopäivänä tai ennen määräaikaa päätetyn maksun (tai kyseinen laiminlyönti jatkuu vähintään kolmen paikallisen pankkipäivän ajan ilman asiaan kuuluvaa huomautusta tai lisäaika) tai 3) kyseenalaistaa, kieltää, kiistää tai hylkää määritetyn maksutapahtuman kokonaan tai osittain (tai kyseisen toimen toteuttaa henkilö tai yksikkö, joka on nimitetty tai valtuutettu hoitamaan kyseistä asiaa tai toimimaan sopimuspuolen puolesta),
- (vi) **Ulkopuolinen maksuhäiriö.** Jos sopimuspuoleen Sopimuserittelyn mukaisesti sovelletaan "Ulkopuolinen maksuhäiriö" -lauseketta, tilanne määritetään 1) kyseistä sopimuspuolta, sen luotonantajaa tai muuta

kyseisen sopimuspuolen määritettyä yksikköä koskevaksi sellaiseksi laiminlyönniksi, maksuhäiriötapahtumaksi tai vastaavaksi

A14584883/0.7/23.2.2012

tilanteeksi tai tapahtumaksi (kuvauksesta riippumatta), joka liittyy yhden tai useamman sopimuspuolen, sen vakuuden antajan tai sen määritellyn yksikön sopimukseen tai väliin mukaisesti määritettyyn (yksittäiseen tai yhteiseen), kokonaismäärältään vähintään sovellettavan (Sopimuserittelyssä määritellyn) kynnyssumman mukaiseen velkasitoumukseen, jonka laiminlyönnin seurauksena kyseinen määritetty velkasitoumus on tai on mahdollisesti erääntynyt kyseisten sopimusten tai välineiden mukaisesti aikaisemmin kuin se olisi muussa tapauksessa erääntynyt, tai 2) kyseisen sopimuspuolen, kyseisen vakuuden antajan tai kyseisen määritellyn yksikön (yksittäiseksi tai yhteiseksi) laiminlyönniksi suorittaa eräpäivänä yksi tai useampi kokonaismäärältään vähintään sopimuksessa tai välineessä määritellyn kynnyssumman suuruinen maksu (mahdollisen huomautuksen tai lisäajan jälkeen),

(vii) **Konkurssi.** Sopimuspuoli, sen mahdollinen vakuuden antaja tai sen mahdollinen määritetty yksikkö:

- (1) puretaan (muusta syystä kuin sulautumisen, yhdistymisen tai yhteenliittymän vuoksi), 2) todetaan maksukyvyttömäksi tai kykenemättömäksi maksamaan velkojaan tai jättää maksamatta tai myöntää kirjallisesti yleisen kyvyttömyytensä maksaa velkojaan niiden erääntyessä, 3) sopii yleisestä velkajärjestelystä velkojensa kanssa tai niiden hyväksi, (4) hakee tai on hakenut oikeudelta päätöstä maksukyvyttömyydestä tai konkurssista tai muusta vapautuksesta konkurssi- tai maksukyvyttömyyslainsäädännön tai muun samankaltaisen velkojan oikeuksia koskevan lain mukaisesti, tai hakemus yrityksen purkamiseksi tai selvitystilaan julistamiseksi on esitetty, ja, jos sitä koskeva kyseinen menettely tai hakemus on esitetty, menettely tai hakemus A) johtaa maksukyvyttömyys- tai konkurssituomioon tai määräyksen antamiseen yrityksen vapauttamiseksi purkamis- tai selvitystilaan julistamismenettelystä, tai B) menettelyä tai hakemusta ei hylätä, poisteta, lykätä tai pysäytetä 30 päivän kuluessa sen asettamisesta tai esittämisestä, saa päätöksen purkamisesta, virallisen hallinnon asettamisesta tai selvitystilaan julistamisesta (muusta syystä kuin sulautumisen, yhdistymisen tai yhteenliittymän vuoksi hakee asetettavaksi selvitysmiehen, väliaikaisen pesänselvittäjän, toimitsijan, pesänhoitajan tai muun vastaavan virallisesti nimetyn henkilön tai sille määrätään tällainen henkilö, joka vastaa siitä tai sen kaikista tai käytännöllisesti katsoen kaikista varoista, etuoikeutettu velkoja on ottanut haltuunsa kaikki tai käytännöllisesti katsoen kaikki sen varat tai sille on aloitettu, määrätty tai haettu takavarikko, toimeenpano, pantinotto, ulosotto tai muu oikeudellinen menettely, joka koskee sen kaikkia tai käytännöllisesti katsoen kaikkia varoja, ja kyseinen etuoikeutettu velkoja pitää varoja hallussaan tai menettelyä ei hylätä, lopeteta, keskeytetä tai rajoiteta 30 päivän kuluessa, aiheuttaa sellaisen itseään koskevan tapahtuman, tai joutuu tapahtuman kohteeksi minkä tahansa lainkäyttöalueen lakien mukaisesti, josta seuraa johdonmukaisesti mikä tahansa edellä kohdissa (1)–(7) kuvattu tilanne, tai (9) ryhtyy mihin tahansa toimiin, jotka edistävät jonkin edellä kuvatun tilanteen syntymistä tai osoittavat, että se antaa

suostumuksensa mihin tahansa edellä kuvattuihin tilanteisiin, hyväksyy ne tai ei vastusta niitä, tai

(viii) **Yhteenliittymä ilman velvoitteiden vastaanottoa.** Sopimuspuoli tai sen vakuuden antaja yhdistyy tai sulautuu toiseen yksikköön tai siirtää siihen kaikki tai käytännöllisesti katsoen kaikki varansa ja kyseisen sulautuman tai yhdistymisen tai siirron tapahtuessa:

- (1) syntyvä, jäljelle jäävä tai siirron vastaanottava yksikkö ei ota vastuulleen kaikkia sopimuspuolen tai vakuuden antajan tämän Sopimuksen tai mahdollisen Vakuusasiakirjan mukaisia velvoitteita, joiden sopimuspuoli se tai sen edeltäjä on lain nojalla tai sellaisen sopimuksen perusteella, joka on kohtuudella tämän Sopimuksen toisen sopimuspuolen hyväksyttävissä, tai
- (2) mahdollisen Vakuusasiakirjan ehdot eivät salli (ilman toisen sopimuspuolen hyväksyntää), että kyseinen syntynyt, säilyvä tai siirron vastaanottava yksikkö täyttää Sopimuksen mukaiset velvoitteet.

(b) **Päätämisperusteet.** Jos sopimuspuoleen, sen mahdolliseen vakuuden antajaan tai sen muuhun määritettyyn yksikköön liittyy missä tahansa vaiheessa jokin jäljempänä määritetty tapahtuma, kyseinen tapahtuma katsotaan Lainvastaisuudeksi, jos se vastaa jäljempänä olevan alakohdan i) määritelmää, verotapahtumaksi, jos se vastaa jäljempänä olevan alakohdan ii) määritelmää, ja yhteenliittymää koskevaksi verotapahtumaksi, jos se vastaa jäljempänä olevan alakohdan iii) määritelmää, ja

A14584883/0.7/23.2.2012

soveltuvassa tapauksessa yhteenliittymää seuraavaksi luottotapahtumaksi, jos tapahtuma määritellään jäljempänä olevan alakohdan iv) mukaisesti, sekä muuksi päätämisperusteeksi, jos tapahtuma määritellään jäljempänä olevan alakohdan v) mukaisesti:

(i) **Lainvastaisuus.** Sovellettavan lain vahvistaminen tai muutos maksutapahtumaan sitoutumispäivän jälkeen tai toimivaltaisen tuomioistuimen tai sääntelyviranomaisen sellaista lakia koskeva tulkinta tai tulkinnan muutos kyseisen päivän jälkeen aiheuttaa tilanteen, jossa sopimuspuolen (joka on asianomainen sopimuspuoli) on laitonta (muusta syystä kuin sopimuspuolen 4 pykälän b kohdan mukaisen rikkomuksen seurauksena):

- (1) sitoutua mihinkään ehdottomaan tai ehdolliseen velvoitteeseen maksaa tai toimittaa tai vastaanottaa maksu tai toimitus, joka liittyy kyseiseen Maksutapahtumaan, tai noudattaa mitä tahansa muuta olennaista tämän Sopimuksen kyseiseen Maksutapahtumaan liittyvää määräystä, tai
- (2) täyttää, tai sopimuspuolen mahdollisen vakuuden antajan on laitonta täyttää kyseiseen Maksutapahtumaan liittyvä ehdollinen tai muu velvoite, joka sopimuspuolella (tai kyseisellä vakuuden antajalla) Vakuusasiakirjan mukaisesti on,

(ii) **Verotapahtuma.** Veroviranomaisen suorittaman tai toimivaltaisen tuomioistuimen käsiteltäväksi Maksutapahtumaan sitoutumispäivänä annetun (x) toimenpiteen (riippumatta siitä, onko kyseinen toimenpide suoritettu tai annettu tämän Sopimuksen sopimuspuolta koskevana) tai (y) verolainsäädännön muutoksen vuoksi sopimuspuoli (joka on asianomainen sopimuspuoli) veloitetaan tai erittäin

todennäköisesti velvoitetaan seuraavana säännönmukaisena maksupäivänä 1) maksamaan toiselle sopimuspuolelle lisäsumman, joka liittyy 2 pykälän d kohdan i) alakohdan 4 luetelmakohdan mukaiseen korvattavaan veroon (paitsi jos kyseessä on 2 pykälän e kohdan, 6 pykälän d kohdan ii) alakohdan tai 6 pykälän e kohdan mukainen korko) tai 2) vastaanottamaan maksun, josta on vähennettävä tai pidätettävä veroon liittyvä summa (paitsi jos kyseessä on 2 pykälän e kohdan, 6 pykälän d kohdan ii) alakohdan tai 6 pykälän e kohdan mukainen korko), eikä lisäsummia kyseisen 2 pykälän e kohdan, 6 pykälän d kohdan ii) alakohdan mukaiseen veroon liittyen vaadita maksettaviksi (paitsi 2 pykälän d kohdan i) alakohdan 4 luetelmakohdan (A) tai (B) kohdan nojalla),

- (iii) **Yhteenliittymistä koskeva verotapahtuma.** Sopimuspuoli (jäljempänä "Rasitettu sopimuspuoli") on seuraavana säännönmukaisena maksupäivänä joko 1) velvollinen maksamaan lisäsumman, joka liittyy 2 pykälän d kohdan i) alakohdan 4 luetelmakohdan mukaiseen korvattavaan veroon (paitsi jos kyseessä on 2 pykälän e kohdan, 6 pykälän d kohdan ii) alakohdan tai 6 pykälän e kohdan mukainen korko) tai 2) oikeutettu vastaanottamaan maksun, josta on vähennetty tai pidätetty summa korvattavaa veroa vastaavasti tai sen vuoksi, mikäli toinen sopimuspuoli ei ole velvollinen maksamaan tähän liittyvää lisäsummaa (paitsi 2 pykälän d kohdan i) alakohdan 4 luetelmakohdan (A) tai (B) kohdan nojalla); kummassakin tapauksessa syynä on sopimuspuolen yhdistyminen tai sulautuminen tai käytännöllisesti katsoen kaikkien sen varojen siirtäminen toiseen yksikköön (joka on asianomainen sopimuspuoli), ellei kyseinen toimi ole 5 pykälän a kohdan viii) alakohdassa tarkoitettu tapahtuma,
- (iv) **Yhteenliittymää seuraava luottotapahtuma.** Jos "Yhteenliittymää seuraava luottotapahtuma" määritellään Sopimuserittelyssä sopimuspuolta koskevaksi, kyseinen sopimuspuoli ("X"), sen Vakuuden antaja tai X tai sen määritetty yksikkö yhdistyy tai sulautuu tai käytännöllisesti katsoen kaikki sen varat siirretään toiseen yksikköön, ja kyseinen toimi ei ole 5 pykälän a kohdan viii) luetelmakohdassa tarkoitettu tapahtuma, mutta syntyneen, jäljelle jääneen tai siirron vastaanottaneen yksikön luottokelpoisuus on olennaisesti heikompi kuin X:n, kyseisen vakuuden antajan tai määritellyn yksikön luottokelpoisuus (tapauksesta riippuen) välittömästi ennen kyseistä toimenpidettä (ja siinä tapauksessa X tai sen seuraaja tai siirron vastaanottaja, tilanteen mukaan, on asianomainen sopimuspuoli), tai
- (v) **Muu päättämisperuste.** Jos Sopimuserittelyssä tai mahdollisessa Vahvistuksessa määritetään voimassaolevaksi jokin "Muu päättämisperuste", kyseisen tapahtuman toteutuminen (ja siinä tapauksessa asianomainen sopimuspuoli tai asianomaiset sopimuspuolet ovat ne, jotka on Muun päättämisperusteen osalta sellaisiksi Sopimuserittelyssä tai kyseisessä Vahvistuksessa määritelty).

(c) **Maksuhäiriötapahtuma ja lainvastaisuus.** Jos tapaus tai tilanne, joka katsottaisiin muutoin maksuhäiriötapahtumaksi, merkitsee myös lainvastaisuutta, sitä käsitellään lainvastaisuutena eikä maksuhäiriötapahtumana.

## 6 Aikaistettu päättäminen

A14584883/0.7/23.2.2012

- (a) **Oikeus päättämiseen maksuhäiriötapahtuman yhteydessä.** Jos sopimuspuoleen ("Maksuhäiriön aiheuttanut sopimuspuoli") liittyvä maksuhäiriö on syntynyt ja jatkuu, toinen sopimuspuoli ("Maksuhäiriötön sopimuspuoli") voi maksuhäiriön aiheuttaneelle sopimuspuolelle antamallaan maksuhäiriötapahtuman määrittävällä



ilmoituksella määrätä enintään 20 päivän varoitusajalla kaikille erääntymättömille Maksutapahtumille aikaistetun päättämispäivän, joka on aikaisintaan kyseisen ilmoituksen voimaantulopäivä. Jos sopimuspuoleen Sopimuserittelyn mukaisesti kuitenkin sovelletaan "Automaattista aikaistettua päättämistä", kaikkia Maksutapahtumia koskeva aikaistettu päättämispäivä seuraa välittömästi kyseiseen sopimuspuoleen liittyvää maksuhäiriötapahtumaa, joka on määritelty 5 pykälän a kohdan vii) alakohdan 1), 3), 5), 6) tai, vastaavuuden mukaan, 8) luettelamakohdassa, ja ajankohtana, joka välittömästi edeltää kyseisen menettelyn aloittamista tai kyseisen pyynnön esittämistä 5 pykälän a kohdan vii) alakohdan 4 luettelamakohdassa tai, vastaavuuden mukaan, 8) luettelamakohdassa määritellyn sopimuspuoleen liittyvän maksuhäiriötapahtuman johdosta.

**(b) Oikeus päättää Maksutapahtuma päättämisperusteen vuoksi.**

- (i) **Ilmoitus.** Jos päättämisperuste syntyy, asianomainen sopimuspuoli ilmoittaa siitä viipymättä asiasta tiedon saatuaan toiselle sopimuspuolelle ja määrittelee päättämisperusteen luonteen ja jokaisen Maksutapahtuman, jota se koskee, sekä antaa muut tarvittavat päättämisperustetta koskevat tiedot, joita toinen sopimuspuoli voi kohtuullisesti pyytää.
- (ii) **Siirto päättämisperusteen välttämiseksi.** 5 pykälän b kohdan i) alakohdan 1 luettelamakohdassa tarkoitetun Lainvastaisuuden tai Verotapahtuman sattuessa, ja jos asianomaisia osapuolia on vain yksi, tai Yhteenliittymää koskevan verotapahtuman sattuessa kun rasitettu sopimuspuoli on asianomainen sopimuspuoli, Asianomaisen sopimuspuolen on ryhdyttävä, jotta se voisi käyttää oikeuttaan määrätä 6 pykälän b kohdan iv) alakohdassa tarkoitettu aikaistettu erääntymispäivä, kaikkiin kohtuullisiin toimiin (jotka eivät aiheuta kyseiselle sopimuspuolelle tappioita, aineettomia välillisiä kuluja lukuun ottamatta) siirtääkseen 20 päivän kuluessa 6 pykälän b kohdan i) alakohdassa tarkoitetun ilmoituksen antamisesta kaikki tämän Sopimuksen mukaiset, asiaan liittyvät Maksutapahtumiin kohdistuvat oikeutensa ja velvoitteensa toiselle toimipaikalleen tai tytäryhtiölleen, jotta kyseinen päättämisperuste lakkaa vaikuttamasta.

Jos asianomainen sopimuspuoli ei pysty tekemään kyseistä siirtoa, se ilmoittaa tämän toiselle sopimuspuolelle 20 päivän kuluessa, minkä jälkeen toinen sopimuspuoli voi tehdä kyseisen siirron 30 päivän kuluessa 6 pykälän b kohdan i) alakohdan mukaisen ilmoituksen antamisesta.

Kaikki sopimuspuolen tämän 6 pykälän b kohdan ii) alakohdan mukaisesti tehdyt siirrot edellyttävät, ja niiden ehtona on toiselta sopimuspuolelta ensin saatava kirjallinen suostumus, ja suostumusta ei saa kieltäytyä antamasta, jos kyseisen toisen sopimuspuolen voimassa olevat toimintaperiaatteet sallivat esitetyn ehdoin sen sitoutumisen maksutapahtumiin siirron vastaanottajan kanssa.

- (iii) **Kaksi asianomaista osapuolta.** Jos tapahtuu 5 pykälän b kohdan i) alakohdan 1 luettelamakohdassa tarkoitettu Lainvastaisuus tai Verotapahtuma, ja Asianomaisia osapuolia on kaksi, kumpikin osapuoli ryhtyy kohtuullisiin toimiin yhteisymmärryksen saavuttamiseksi 30 päivän kuluessa 6 pykälän b kohdan i) alakohdassa tarkoitetun ilmoituksen antamisesta toimenpiteistä, joilla päättämisperuste voidaan välttää.
- (iv) **Oikeus päättää Maksutapahtuma.** Jos:

- (1) 6 pykälän b kohdan ii) alakohdan mukaista siirtoa tai 6 pykälän b kohdan iii) alakohdan mukaista sopimusta ei ole tehty kaikkien Asianomaisten maksutapahtumien osalta 30 päivän kuluessa siitä, kun Asianomainen osapuoli on antanut 6 pykälän b kohdan i) alakohdan mukaisen ilmoituksen, tai
- (2) 5 pykälän b kohdan i) alakohdan 2 luetelmakohdan mukainen Lainvastaisuus, Yhteenliittymää seuraava luottotapahtuma tai Muu päättämisperuste toteutuu, tai Yhteenliittymää seuraava verotapahtuma toteutuu eikä Rasitettu sopimuspuoli ole Asianomainen sopimuspuoli,

kumpi tahansa sopimuspuoli lainvastaisuustilanteessa, rasitettu osapuoli yhteenliittymää seuraavan verotapahtuman tilanteessa, mikä tahansa rasitettu osapuoli verotapahtuman tai muun päättämisperusteen tilanteessa, jos asianomaisia osapuolia on enemmän kuin yksi, tai se osapuoli joka ei ole asianomainen osapuoli yhteenliittymää seuraavan luottotapahtuman tai muun päättämisperusteen tilanteessa, jos asianomaisia osapuolia on vain yksi, voi tai voivat enintään 20 päivän varoitusaajalla toiselle osapuolelle antamallaan ilmoituksella ja edellyttäen, että kyseinen päättämisperuste on edelleen voimassa, määrätä päivän, joka on aikaisintaan kyseisen ilmoituksen voimaantulopäivä, Sopimuksen voimassaolon Aikaistetuksi päättämispäiväksi kaikkien tapahtumaan liittyvien Maksutapahtumien osalta.

A14584683/0.7/23.2.2012

**(c) Siirron vaikutus.**

- (i) Jos ilmoitus aikaistetusta päättämispäivästä annetaan 6 pykälän a tai b kohdan mukaisesti, aikaistettu päättämispäivä on ilmoituksen mukainen päivä riippumatta siitä, jatkuuko maksuhäiriö tai päättämisperuste vielä silloin.
- (ii) Kun aikaistettu päättämispäivä on määrätty, 2 pykälän a kohdan i) alakohdan tai 2 pykälän e kohdan mukaisia maksuja tai toimituksia ei tarvitse enää tehdä päätettyjen Maksutapahtumien osalta, tämän Sopimuksen muiden määräysten estämättä. Jos päättämispäivän aikaistamisen vuoksi on maksettava jokin summa, se määritetään 6 pykälän e kohdan mukaisesti.

**(d) Laskelmat.**

- (i) **Lausunto.** Aikaistettuna päättämispäivänä tai mahdollisimman pian sen jälkeen sopimuspuolet tekevät tarvittaessa omalta kannaltaan 6 pykälän e kohdassa tarkoitetut laskelmat ja toimittavat toiselle sopimuspuolelle lausunnon, jossa 1) osoitetaan riittävällä tarkkuudella laskelman perusteet (mukaan lukien kaikki asiaan kuuluvat tarjoukset ja 6 pykälän e kohdan nojalla mahdollisesti maksettava summa) sekä 2) ilmoittavat tilitiedot mahdollisesti maksettavan summan suorittamiseksi. Jos tarjoukset tekijältä ei ole käytettävissä kirjallista vahvistusta markkinatarjouksen määrittämiseksi, tarjouksen vastaanottajan kirjaamat tiedot ovat riittävä todiste kyseisen tarjouksen olemassaolosta ja paikkansapitävyydestä.
- (ii) **Maksupäivä.** 6 pykälän e kohdan mukaisesti päättämispäivän aikaistamisen vuoksi maksettavaksi laskettu summa on maksettava päivänä, jona maksettavaa summaa koskeva ilmoitus tulee voimaan (jos päättämispäivän aikaistaminen on määrätty maksuhäiriötapahtuman vuoksi tai johtuu siitä), ja päivänä, joka on kaksi paikallista pankkipäivää sen jälkeen, kun maksettavaa summaa koskeva ilmoitus tulee voimaan (jos päättämispäivän aikaistaminen

johtuu päättämisperusteen syntyisestä). Maksettavaan summaan lisätään (jos tämä on paikallisen lainsäädännön mukaisesti luvallista) siihen liittyvä korko (ennen tuomiota ja sen jälkeen) päätösvaluutassa aikaen asiaa koskevasta aikaistetusta päättämispäivästä (kyseinen päivä mukaan lukien) summan maksupäivään (kyseistä päivää lukuun ottamatta) sovellettavan korkokannan mukaisena. Kyseinen korko lasketaan päivittäin korkoa korolle -periaatteella ja todellisten päivien mukaisena.

(e) **Aikaistetun päättämisen maksut.** Jos aikaistettu päättämispäivä toteutuu, sovelletaan seuraavia määräyksiä sopimuspuolten Sopimuserittelyssä määrittämän maksutoimenpiteen, joko "Markkinatarjouksen" tai "Tappion", ja maksutavan, joko "Ensimmäisen tavan" tai "Toisen tavan" mukaisesti. Jos sopimuspuolet eivät määrittele Sopimuserittelyssä maksutoimenpidettä tai maksutapaa, sovelletaan tilanteen mukaan joko "Markkinatarjousta" tai "Toista tapaa". Päättämispäivän aikaistamisen vuoksi ja tämän pykälän mukaisesti määritettyyn mahdollisesti maksettavaan summaan sovelletaan mahdollista tasoitusta.

(i) **Maksuhäiriötapahtumat** Jos päättämispäivän aikaistaminen johtuu maksuhäiriöstä:

- (1) **Ensimmäinen tapa ja markkinatarjous.** Sovellettaessa ensimmäistä tapaa ja markkinatarjousta, maksuhäiriön aiheuttanut sopimuspuoli maksaa maksuhäiriöttömälle sopimuspuolelle jäljelle jäävän summan, jos kyseessä on positiivinen summa, joka lasketaan A) laskemalla yhteen päättyneistä Maksutapahtumista maksettava korvaussumma (maksuhäiriöttömän sopimuspuolen määrittelemänä) ja maksuhäiriöttömälle sopimuspuolelle maksamatta olevien summien päätösvaluutassa laskettu arvo vähennettynä B) maksuhäiriön aiheuttaneelle sopimuspuolelle maksamatta olevien summien päätösvaluutassa lasketulla arvolla.
- (2) **Ensimmäinen tapa ja tappio.** Sovellettaessa ensimmäistä tapaa ja tappiota, maksuhäiriön aiheuttanut sopimuspuoli maksaa maksuhäiriöttömälle sopimuspuolelle, jos kyseessä on positiivinen summa, Sopimukseen liittyvän maksuhäiriöttömän sopimuspuolen tappion.
- (3) **Toinen tapa ja markkinatarjous.** Sovellettaessa toista tapaa ja markkinatarjousta maksetaan summa, joka vastaa A) päättyneistä Maksutapahtumista maksettavaa korvaussummaa (maksuhäiriöttömän sopimuspuolen määrittelemänä) lisätynä maksuhäiriöttömälle sopimuspuolelle maksamatta olevien summien päätösvaluutassa lasketulla arvolla ja vähennettynä B) maksuhäiriön aiheuttaneelle sopimuspuolelle maksamatta

A14584883/0.7/23.2.2012

olevien summien päätösvaluutassa lasketulla arvolla. Jos saatu summa on positiivinen luku, maksuhäiriön aiheuttaneen sopimuspuolen on maksettava se maksuhäiriöttömälle sopimuspuolelle; jos saatu summa on negatiivinen luku, maksuhäiriöttömän sopimuspuolen on maksettava luvun itseisarvon määräinen summa maksuhäiriön aiheuttaneelle sopimuspuolelle.

(4) *Toinen tapa ja tappio.* Sovellettaessa toista tapaa ja tappiota maksetaan summa, joka vastaa maksuhäiriöttömän sopimuspuolen tähän Sopimukseen liittyvää tappiota. Jos saatu summa on positiivinen luku, maksuhäiriön aiheuttaneen sopimuspuolen on maksettava se maksuhäiriöttömälle sopimuspuolelle; jos saatu summa on negatiivinen luku, maksuhäiriöttömän sopimuspuolen on maksettava luvun itseisarvon määräinen summa maksuhäiriön aiheuttaneelle sopimuspuolelle.

(ii) **Päätämisperusteet.** Jos päättämispäivän aikaistaminen johtuu päätämisperusteesta:

(1) *Yksi asianomainen osapuoli.* Jos asianomaisia osapuolia on yksi, maksettava summa määritellään markkinatarjousta sovellettaessa 6 pykälän e kohdan i) alakohdan 3 luettelakohdan mukaisesti, tai tappiota sovellettaessa 6 pykälän e kohdan i) alakohdan 4 luettelakohdan mukaisesti, paitsi jos jommassakummassa tapauksessa maksuhäiriön aiheuttaneella sopimuspuolella tarkoitetaan asianomaista sopimuspuolta ja maksuhäiriöttömällä sopimuspuolella tarkoitetaan sopimuspuolta, joka ei ole asianomainen sopimuspuoli, ja sovellettaessa tappiota ja kaikkia Maksutapahtumia ei päätetä, tappio lasketaan kaikkien päätettyjen Maksutapahtumien osalta.

(2) *Kaksi asianomaista osapuolta.* Jos asianomaisia sopimuspuolia on kaksi:

(A) sovellettaessa markkinatarjousta kumpikin sopimuspuoli määrittelee päätettyjä Maksutapahtumia koskevan korvaussumman ja maksettava summa on (I) summa, joka saadaan laskettaessa yhteen a) puolet erotuksesta, joka lasketaan vähentämällä suuremman korvaussumman määritelleen sopimuspuolen korvaussummasta ("X") pienemmän korvaussumman määritelleen sopimuspuolen korvaussumma ("Y") ja b) X:lle maksettavien maksamatta olevien summien päätösvaluutassa laskettu arvo vähennettynä (II) Y:lle maksamatta olevien summien päätösvaluutassa laskettu arvo, ja

(B) sovellettaessa tappiota kumpikin sopimuspuoli määrittelee oman tähän Sopimukseen liittyvän (tai jos kaikkia Maksutapahtumia ei päätetä, kaikkiin päätettyihin Maksutapahtumiin liittyvän) tappionsa ja maksettava summa vastaa puolta suuremman tappion kärsineen sopimuspuolen ("X") ja pienemmän tappion kärsineen sopimuspuolen ("Y") tappion erotuksesta.

Jos maksettava summa on positiivinen luku, Y:n on maksettava se X:lle; jos se on negatiivinen luku, X:n on maksettava sen itseisarvon määräinen summa Y:lle.

(iii) **Mukautus konkurssitapauksessa.** Olosuhteissa, joissa aikaistettu päättämispäivä johtuu siitä, että sopimuspuoleen sovelletaan "Automaattista aikaistettua päättämistä". 6 pykälän e kohdan mukaisesti määritettyä summaa mukautetaan tarpeen mukaan ja lain sallimalla tavalla niin, että se vastaa toisen sopimuspuolen toiselle maksamia tämän Sopimuksen mukaisia maksuja tai toimituksia (jotka toinen vastaanottava

sopimuspuoli on pitänyt) aikaistetun päättämispäivän ja 6 pykälän d kohdan ii) luettelukohdan mukaisesti määritetyn maksupäivän väliseltä ajalta.

- (iv) **Ennakkoarvio.** Sopimuspuolet ovat yhtä mieltä siitä, että jos markkinatarjoustä sovelletaan, tämän 6 pykälän e kohdan mukaisesti perittävä summa on kohtuullinen ennakkoarvio tappiosta eikä sakko. Kyseinen summa on maksettava liiketoiminnon epäonnistumisesta ja suojan menetyksestä tulevia riskejä vastaan, ja ellei tässä Sopimuksessa ole muuta määrätty, kummallakaan sopimuspuolella ei ole oikeutta saada muita korvauksia kyseisistä tappioista.

## 7 Siirto

A14584883/0.7/23.2.2012

Ottaen huomioon, mitä 6 pykälän b kohdan ii) alakohdassa on sanottu, kumpikaan sopimuspuoli ei saa siirtää tätä Sopimusta tai mitään oikeutta tai velvoitetta, joka perustuu tähän

Sopimukseen (vakuutena eikä muulla tavoin) ilman toisen sopimuspuolen ennalta antamaa kirjallista suostumusta, paitsi jos:

- (a) sopimuspuoli siirtää tämän Sopimuksen osana sulautumista tai yhteenliittymää tai yhdistymistä toiseen yksikköön tai osana kaiken tai käytännöllisesti katsoen kaiken omaisuutensa siirtoa toiseen yksikköön (ottaen kuitenkin huomioon mahdolliset muut tämän Sopimuksen mukaiset oikeudet ja korvausvelvoitteet), ja
- (b) sopimuspuoli saa siirtää edellä kuvatulla tavalla kokonaan tai osittain oikeutensa vastaanottaa maksuhäiriön aiheuttaneelta sopimuspuolelta 6 pykälän e kohdan mukaisia maksuja.

Kaikki siirtoaikomukset, jotka eivät ole tämän pykälän mukaisia, ovat mitättömiä.

## 8 Sopimusvaluutta

- (a) **Sopimusvaluutan määräiset maksut.** Kaikki tämän Sopimuksen mukaiset maksut tehdään tässä Sopimuksessa kyseistä maksua varten määritetyssä valuutassa (jäljempänä "Sopimusvaluutta"). Voimassa olevan lainsäädännön sallimissa rajoissa mitään velvoitteita suorittaa tämän Sopimuksen mukaisia maksuja Sopimusvaluutassa ei voida täyttää tai suorittaa minkään muun valuutan kuin Sopimusvaluutan määräisillä maksuvälineillä, paitsi jos kyseinen maksuväline tuottaa maksun, joka vastaa kaikkien tämän Sopimuksen mukaisten maksujen täysimääräistä arvoa Sopimusvaluutassa, vastaanottajalle, joka toimii hyvän kauppatavan mukaisesti ja hyvässä uskossa valuutan vaihtamiseksi Sopimusvaluutan määräiseksi. Jos edellä kuvatulla tavalla vastaanotettu Sopimusvaluutan määräinen maksu jostain syystä jää pienemmäksi kuin tämän Sopimuksen mukainen Sopimusvaluutassa määritelty maksu, maksuvelvoitteen sopimuspuolen on maksettava välittömästi sovellettavan lainsäädännön sallimalla tavalla tarvittava lisäsumma, joka tasoittaa puuttuvan määrän. Jos edellä kuvatulla tavalla vastaanotettu Sopimusvaluutan määräinen maksu jostain syystä ylittää tämän Sopimuksen mukaisen Sopimusvaluutassa määritellyn maksun, vastaanottava sopimuspuoli palauttaa viipymättä kyseisen ylimääräisen osuuden.

- (b) **Tuomiot.** Ottaen huomioon, mitä voimassa olevassa laissa on säädetty, jos tuomio tai määräys on annettu muussa valuutassa kuin Sopimusvaluutassa i) tämän sopimuksen mukaisen summan maksamisesta, ii) minkä tahansa sopimuksen aikaistettuun päättämiseen liittyvän summan maksamisesta tai iii) toisen tuomioistuimen antamasta tuomiosta tai määräyksestä, joka koskee jonkin edellä i) tai ii) alakohdassa määritellyn maksun maksamista, maksun suorittamista hakevalla sopimuspuolella on oikeus sen jälkeen, kun se on vastaanottanut sille tuomion tai määräyksen perusteella maksettavaksi kuuluvan summan, saada välittömästi toiselta sopimuspuolelta mahdollinen Sopimusvaluutassa vastaanotetusta summasta puuttuva summa, jos maksuja on suoritettu muussa valuutassa, ja kyseisen sopimuspuolen on viipymättä palautettava toiselle sopimuspuolelle summa, jolla sen Sopimusvaluutassa vastaanottama summa ylittää maksettavaksi määrätyn summan, jos maksuja on suoritettu toisessa valuutassa, mikäli kyseinen alitus tai ylitys johtuu erosta sen valuuttakurssin, jonka pohjalta Sopimusvaluutta on tuomion antamista varten muunnettu tuomion tai määräyksen mukaiseksi valuutaksi, ja sen valuuttakurssin, jolla kyseinen sopimuspuoli pystyy hyvän kauppatavan mukaisesti ja hyvässä uskossa toimien muuntamaan vastaanottamansa valuutan Sopimusvaluutaksi ja ostamaan Sopimusvaluuttaa tuomion tai määräyksen perusteella tosiasialisesti vastaanottamassaan valuutassa saamallaan summalla. Käsitteeseen "valuuttakurssi" sisältyvät rajoituksetta mahdolliset vaihtopalkkiot ja -kustannukset, jotka on maksettava Sopimusvaluutan oston tai siihen muuntamisen yhteydessä.
- (c) **Erilliskorvaukset.** Sovellettavan lainsäädännön mahdolliset rajoitukset huomioon ottaen korvaukset ovat tämän Sopimuksen mukaisista muista velvoitteista erillisiä ja riippumattomia velvoitteita, jotka on suoritettava erillisinä ja riippumattomina toimina, joita sovelletaan riippumatta maksun vastaanottajan mahdollisesti antamista myönnytyksistä ja joihin eivät vaikuta saadut tuomiot tai muihin tämän Sopimuksen perusteella maksettaviin summiin kohdistuvat vaateet tai perusteet.

A14584883/0.7/23.2.2012

- (d) **Näyttö tappiosta.** Tämän 8 pykälän soveltamiseksi riittää, että sopimuspuoli osoittaa, että se olisi kärsinyt tappiota, jos valuutan vaihto tai osto olisi todellisuudessa tehty.

## 9 Erinäisiä määräyksiä

- (a) **Yksittäinen sopimus.** Tämä Sopimus muodostaa koko sopimuksen ja sopimuspuolten välisen yhteisymmärryksen sopimuksen aiheesta sekä ohittaa kaikki suulliset viestit ja aiemmat sitä koskevat kirjoitukset.
- (b) **Muutokset:** Mahdolliset tätä Sopimusta koskevat muutokset, muokkaukset tai poikkeukset ovat päteviä vain, jos ne on tehty kirjallisina (mukaan lukien telekopioidina toimitettu kirjallinen vahvistus) ja jos ne ovat kummankin sopimuspuolen allekirjoittamia tai ne on vahvistettu teleksiviestien tai sähköisen järjestelmän kautta toimitettujen viestien vaihdolla.
- (c) **Velvoitteiden voimassaolo.** Ottaen huomioon, mitä 2 pykälän a kohdan iii) alakohdassa ja 6 pykälän c kohdan iii) alakohdassa on sanottu, sopimuspuolten tämän Sopimuksen mukaiset velvoitteet pysyvät voimassa myös minkä tahansa Maksutapahtuman päättymisen jälkeen.
- (d) **Kumulatiiviset vahingonkorvaukset.** Ellei tässä Sopimuksessa ole muuta määrätty, tämän Sopimuksen mukaiset oikeudet, valtuudet, korvaukset ja edut ovat kumulatiivisia, eivätkä sulje pois mitään laissa määrättyjä oikeuksia, valtuuksia, korvauksia ja etuja.

**(e) Sopimuskappaleet ja vahvistukset.**

- (i) Tämä Sopimus (ja sen kaikki muutokset, muokkaukset ja poikkeukset) voidaan vahvistaa ja toimittaa sopimuskappaleina (mukaan lukien toimitukset telekopiona), ja kukin sopimuskappale katsotaan alkuperäiseksi.
  - (ii) Sopimuspuolet katsovat jokaisen Maksutapahtuman ehtojen olevan niitä oikeudellisesti sitovia siitä hetkestä alkaen, jona ne hyväksyvät ehdot (joko suullisesti tai kirjallisesti). Vahvistus on tehtävä mahdollisimman pian ja se voidaan vahvistaa sekä toimittaa kopioina (mukaan lukien toimitus telekopiona) tai toteuttaa vaihtamalla teleksiviestejä tai sähköisen järjestelmän kautta toimitettuja viestejä, jotka ovat kaikki kaikkiin tarkoituksiin riittävän todistusvoimaisia tämän Sopimuksen lisäyksiä. Sopimuspuolet määrittelevät viestissä tai muulla tehokkaalla tavalla, että jokainen kopio, teleks-viesti tai sähköinen viesti on sitova vahvistus.
- (f) **Ei poikkeuksia oikeuksista.** Tähän Sopimukseen perustuvan oikeuden, valtuuden tai edun käyttämättä jättäminen tai käytön lykkääminen ei tarkoita oikeudesta luopumista, ja jonkin oikeuden, valtuuden tai edun yksittäinen tai osittainen käyttäminen ei sulje pois kyseisen oikeuden, valtuuden tai edun käyttämistä myöhemmin tai edelleen tai minkään muun oikeuden, valtuuden tai edun käyttämistä.
- (g) **Otsikot.** Tässä Sopimuksessa käytettävät otsikot on tarkoitettu vain sen luettavuuden helpottamiseksi, eivätkä ne vaikuta tämän Sopimuksen sisältöön eikä niitä tule ottaa huomioon Sopimuksen tulkinnassa.

**10 Toimistot; Sopimuspuoli, jolla on monta toimipaikkaa.**

- (a) Jos Sopimuserittelyssä määrätään, että 10 pykälän a kohtaa on sovellettava, jokainen sopimuspuoli, joka sitoutuu Maksutapahtumaan muun toimipaikan kun päätoimipaikkansa välityksellä, vakuuttaa toiselle sopimuspuolelle, että riippumatta kyseisen sopimuspuolen päätoimipaikan sijainnista tai rekisteröintipaikasta tai organisaatiosta, kyseisen sopimuspuolen velvoitteet ovat samat kuin jos se olisi sitoutunut Maksutapahtumaan päätoimipaikkansa välityksellä. Sopimuspuolen katsotaan toistavan tämän vakuutuksen joka kerta, kun se sitoutuu Maksutapahtumaan.
- (b) Kumpi tahansa sopimuspuoli voi ilman toisen sopimuspuolen ennakkosuostumusta muuttaa toimipaikkaa, jonka kautta se suorittaa ja vastaanottaa Maksutapahtumaan liittyviä maksuja tai toimituksia.
- (c) Jos sopimuspuoli määrittää Sopimuserittelyssä sopimuspuoleksi, jolla on monta toimipaikkaa, kyseinen sopimuspuoli voi suorittaa ja vastaanottaa mihin tahansa Maksutapahtumaan liittyviä maksuja tai toimituksia minkä tahansa Sopimuserittelyssä luetellun toimipaikan välityksellä, ja toimipaikka, jonka kautta se suorittaa tai vastaanottaa Maksutapahtumaan liittyviä maksuja tai toimituksia, määrittää sitä koskevassa Vahvistuksessa.

A14584883/0.7/23.2.2012

**11 Kulut**

Maksuhäiriön aiheuttanut sopimuspuoli vaatimuksesta hyvittää toiselle sopimuspuolelle kaikki kohtuulliset oheiskulut ja vapauttaa sen vastuusta niiden suhteen, mukaan lukien oikeudelliset kulut ja leimaverot, joita toiselle sopimuspuolelle syntyy sen käyttäessä ja puolustaessa oikeuksiaan, jotka perustuvat tähän Sopimukseen ja mahdolliseen Vakuusasiakirjaan, jonka

sopimuspuolena maksuhäiriön aiheuttanut sopimuspuoli on, tai kulujen suhteen, jotka johtuvat minkä tahansa Maksutapahtuman ennenaikaisesta päättämisestä, mukaan lukien rajoituksetta perimiskustannukset.

## 12 Ilmoitukset

- (a) **Pätevyys.** Kaikki ilmoitukset tai muut tähän Sopimukseen liittyvät viestit voidaan toimittaa millä tahansa jäljempänä luetelluista tavoista (lukuun ottamatta 5 tai 6 pykälän mukaisia ilmoituksia tai viestejä, joita ei saa toimittaa telekopioina eikä sähköisen viestintäjärjestelmän kautta) tarkoitusta varten ilmoitettuun osoitteeseen tai numeroon tai sähköisen viestintäjärjestelmän yhteysosoitteeseen (katso Sopimuserittely), ja ne katsotaan päteviksi seuraavasti:
- (i) jos viesti on kirjallinen ja se toimitetaan henkilökohtaisesti tai lähetin välityksellä, niiden toimituspäivänä,
  - (ii) jos toimitustapa on teleksiviesti, päivänä, jolloin vastaanottokuittaus vastaanotetaan,
  - (iii) jos toimitustapa on telekopio, päivänä, jolloin vastaanottajan asianomainen työntekijä vastaanottaa lähetyksen luettavassa muodossa (sopimuksen mukaan vastaanoton todistaminen kuuluu lähettäjäille, eikä todisteeksi riitä lähettäjän telekopiolaitteen tuottama lähetyserittely),
  - (iv) jos toimitustapa on vakuutettu tai kirjattu kirje (lentoposti, jos lähetyksen suuntautuu merentakaiseen kohteeseen) tai vastaava (vastaanottokuittaus pyydetty), päivä, jona postilähetyksen toimitus on toteutettu tai yritetty toimittaa perille, tai
  - (v) jos lähetystapa on sähköinen viestintäjärjestelmä, päivänä, jona sähköinen viesti on vastaanotettu,

paitsi jos kyseinen toimituspäivä (tai toimitusyrityksen päivä) tai vastaanottopäivä on muu kuin paikallinen pankkipäivä tai viesti on toimitettu (yritetty toimittaa) tai vastaanotettu paikallisena pankkipäivänä työajan päätyttyä, jolloin viesti katsotaan toimitetuksi ja päteväksi ensimmäisenä tuota ajankohtaa seuraavana paikallisena pankkipäivänä.

- (b) **Osoitteenmuutokset.** Kumpikin sopimuspuoli voi ilmoittamalla toiselle sopimuspuolelle muuttaa osoitteensa, teleks- tai telekopionumeronsa tai yhteystietonsa sähköisessä viestintäjärjestelmässä, joihin sille osoitetut ilmoitukset tai viestit on lähetettävä.

## 13 Sovellettava lainsäädäntö ja oikeuspaikka

- (a) **Sovellettava lainsäädäntö.** Tähän sopimukseen sovelletaan ja sitä tulkitaan Sopimuserittelyssä määritellyn lain mukaisesti.
- (b) **Oikeuspaikka.** Sopimuspuolet suostuvat peruuttamattomasti siihen, että kaikki tähän Sopimukseen liittyvät kanteet, oikeudenkäynnit tai tuomioistuinmenettelyt (jäljempänä "Tuomioistuinmenettelyt"):
- (i) alistetaan englantilaisten tuomioistuinten tuomiovaltaan, jos Sopimukseen määrätään sovellettavaksi Englannin lakia, tai New Yorkin osavaltion tuomioistuinten ei-yksinomaiseen tuomiovaltaan ja Manhattanin hallintoalueella



New York Cityssä sijaitsevan Yhdysvaltain piirioikeuden tuomiovaltaan, jos tähän Sopimukseen määrätään sovellettavaksi New Yorkin osavaltion lakia, ja

- (ii) ne luopuvat kaikista vastaväitteistä, joita niillä saattaa kulloinkin olla määritettäessä oikeudenkäyntipaikaksi mainittuja tuomioistuimia, ja kaikista vaateista, joiden mukaan oikeudenkäynti on määrätty suoritettavaksi sille huonosti soveltuvalla oikeuspaikalla ja myös oikeudesta vastustaa kyseisten tuomioistuinten tuomiovaltaa sopimuspuoleen kyseisissä oikeudenkäynneissä.

Mikään tässä Sopimuksessa sanottu ei estä kumpaakaan sopimuspuolta nostamasta syytettä missä tahansa oikeuspaikassa (jos tähän Sopimukseen on määrätty sovellettavaksi Englannin lakia, Sopimusvaltioiden ulkopuolella, jotka on määritelty siviilioikeudenkäyntien oikeuspaikkaa ja tuomioita koskevan lain (Civil Jurisdiction and Judgments Act 1982) 1 pykälän 3 kohdassa tai missä tahansa

A14584883/0.7/23.2.2012

sen voimassa olevassa muutoksessa, lisäyksessä tai voimaan palautuksessa), eikä syytteen nostaminen missä tahansa yhdessä tai useammassa oikeuspaikassa estä syytteen nostamista missä tahansa muussa oikeuspaikassa.

- (c) **Oikeudenkäynnin suorittaminen.** Kumpikin sopimuspuoli nimittää peruuttamattomasti menettelyasiamiehen (tarvittaessa), joka määrittää Sopimuserittelyssä sen nimen yhteydessä tahoksi, joka vastaanottaa kaikkien Tuomioistuinmenettelyiden yhteydessä haasteet sen puolesta ja nimissä. Jos sopimuspuolen menettelyyn liittyvistä asioista vastaava asiamies ei pysty toimimaan kyseisessä tehtävässä, sopimuspuoli ilmoittaa asiasta viipymättä toiselle sopimuspuolelle ja nimittää 30 päivän kuluessa korvaavan menettelyasiamiehen, jonka toinen sopimuspuoli hyväksyy. Sopimuspuolet suostuvat peruuttamattomasti vastaanottamaan haasteen, joka toimitetaan niille 12 pykälässä tarkoitetulla ilmoituksen toimittamistavalla. Mikään tässä Sopimuksessa sanottu ei rajoita kummankaan sopimuspuolen oikeutta toimittaa haasteita millä tahansa muulla lain sallimalla tavalla.
- (d) **Immunitetista luopuminen.** Kumpikin sopimuspuoli luopuu peruuttamattomasti ja siinä määrin kuin voimassa oleva lainsäädäntö sen sallii, kaikesta immunitetista, joka koskee sitä itseään ja sen tuottoja ja varoja (riippumatta niiden käytöstä tai aiotusta käytöstä) ja joka perustuu suvereniteettiin tai muuhun vastaavaan perusteeseen, koskien i) kanteita, ii) minkä tahansa tuomioistuimen tuomiovaltaa, iii) korjaavaa toimenpidettä kieltomääräyksen, tietyn suorituksen tai omaisuuden haltuunoton muodossa, iv) varojen takavarikkoa (joko ennen tuomiota tai sen jälkeen) ja v) minkä tahansa tuomion täytäntöönpanoa tai voimaan saattamista, johon immunitettiin se tai sen tuotot tai pääomat voisivat olla muutoin oikeutettuja minkä tahansa oikeuspaikan missä tahansa Tuomioistuinmenettelyssä, ja vakuuttaa peruuttamattomasti, että se ei vaadi kyseistä immunitettia missään Tuomioistuinmenettelyssä.

#### 14 Määrittelyt

Tässä Sopimuksessa:

**"Muu päättämisperuste"** tarkoittaa 5 pykälän b kohdassa määriteltyä tilannetta.

**"Asianomainen osapuoli"** tarkoittaa 5 pykälän b kohdassa määriteltyä osapuolta.

**"Asianomaiset Maksutapahtumat"** tarkoittavat a) lainvastaisuuteen, verotapahtumaan tai yhteenliittymää koskevaan verotapahtumaan perustuvan päättämisperusteen yhteydessä kaikkia Maksutapahtumia, joihin kyseisen päättämisperusteen ilmeneminen vaikuttaa ja b) kaikkien muiden päättämisperusteiden yhteydessä kaikkia Maksutapahtumia.

**"Osakkuusyhteisö"** tarkoittaa, ellei Sopimuserittelyssä muuta todeta, suhteessa mihin tahansa henkilöön, kyseisen henkilön määräysvallassa suoraan tai välillisesti olevaa yksikköä, mitä tahansa yksikköä, joka käyttää suoraan tai välillisesti määräysvaltaa henkilöön, tai mitä tahansa yksikköä, joka on suoraan tai välillisesti saman määräysvallan alainen kuin kyseinen henkilö. Tässä yhteydessä mihin tahansa yksikköön tai henkilöön kohdistuva "määräysvalta" tarkoittaa enemmistöomistusta yksikön tai henkilön äänivallasta.

**"Sovellettava korko"** tarkoittaa:

- (a) maksuhäiriön aiheuttaneen osapuolen maksettavien tai toimitettavien velvoitteiden osalta (tai jotka olisivat olleet sen maksettavia tai toimitettavia ilman 2 pykälän a kohdan iii) alakohdan määräyksiä), maksuhäiriökorkoa,
- (b) 6 pykälän e kohdan mukaiseen kumman tahansa sopimuspuolen maksuveloitteen osalta alkaen päivästä (määriteltynä 6 pykälän d kohdan ii) alakohdan mukaisesti), jona kyseinen velvoite erääntyy, maksuhäiriökorkoa,
- (c) maksuhäiriöttömän osapuolen maksettavien tai toimitettavien kaikkien muiden velvoitteiden (tai jotka olisivat olleet sen maksettavia tai toimitettavia ilman 2 pykälän a kohdan iii) alakohdan määräyksiä), maksuhäiriöttömyyskorkoa, ja
- (d) kaikissa muissa tapauksissa päätöskorkoa.

**"Rasitettu osapuoli"** tarkoittaa 5 pykälän b kohdassa määritettyä osapuolta.

**"Verolainsäädännön muutos"** tarkoittaa minkä tahansa lain säätämistä, voimaansaattamista, täytäntöönpanoa tai vahvistamista tai sen mitä tahansa muutosta tai lisäystä (tai muutosta minkä tahansa lain soveltamisessa tai virallisessa tulkinnassa), joka tapahtuu kyseiseen Maksutapahtumaan sitoutumispäivänä tai sen jälkeen.

**"Suostumus"** tarkoittaa suostumusta, hyväksyntää, toimenpidettä, valtuutusta, vapautusta, ilmoitusta, kirjausta, rekisteröintiä tai valuuttavalvonnan suostumusta.  
A14584883/0.7/23.2.2012

**"Yhteenliittymää seuraava luottotapahtuma"** tarkoittaa 5 pykälän b kohdassa määriteltyä tilannetta.

**"Vakuusasiakirja"** tarkoittaa mitä tahansa tässä Sopimuksessa sellaiseksi määriteltyä sopimusta tai välinettä.

**"Vakuuden antaja"** tarkoittaa Sopimuserittelyssä sellaiseksi määriteltyä toimijaa.

**"Maksuhäiriökorko"** tarkoittaa vuotuista korkoa, joka vastaa kuluja (ilman todisteita todellisista kuluista), jotka koituisivat asianomaiselle maksun saajalle (sen vahvistamana), jos se rahoittaisi tai rahoittaa asiaan kuuluvan summan, lisättynä 1 %:lla vuodessa.

**"Maksuhäiriön aiheuttanut osapuoli"** tarkoittaa 6 pykälän a kohdassa määriteltyä osapuolta.

**"Aikaistettu päättämispäivä"** tarkoittaa päivää, joka määritellään 6 pykälän a kohdan tai 6 pykälän b kohdan iv) alakohdan mukaisesti.

**"Maksuhäiriötapahtuma"** tarkoittaa 5 pykälän a kohdassa, ja tilanteen mukaan, Sopimuserittelyssä määriteltyä tilannetta.

**"Lainvastaisuus"** tarkoittaa 5 pykälän b kohdassa määriteltyä tilannetta.

**"Korvattava vero"** tarkoittaa mitä tahansa veroa paitsi veroa, jota ei määrättäisi tämän Sopimuksen mukaisesta maksusta, jos kyseisen veron määräävän hallituksen tai veroviranomaisen lainkäyttöalueen ja maksun vastaanottajan tai maksun vastaanottajan kanssa sidoksissa olevan henkilön välillä ei olisi nykyistä tai aiempaa yhteyttä (mukaan lukien rajoituksetta yhteys, joka johtuu kyseisen vastaanottajan tai siihen sidoksissa olevan henkilön nykyisestä tai aiemmasta kyseisen lainkäyttöalueen kansalaisuudesta tai asukkaudesta tai siitä, että kyseinen vastaanottaja tai siihen sidoksissa oleva henkilö on tai on ollut järjestäytyneenä, läsnä tai osallistumassa ammatti- tai liiketoimintaan kyseisellä hallintoalueella, tai sillä on tai on ollut pysyvä toimipaikka tai kiinteä liikepaikka kyseisellä lainkäyttöalueella, poislukien kuitenkin yhteys, joka johtuu yksinomaan kyseisen vastaanottajan tai siihen sidoksissa olevan henkilön toiminnasta sen täyttäessä, toimittaessa tai suorittaessa velvoitteensa tai vastaanottaessa maksun tämän Sopimuksen tai Vakuusasiakirjan mukaisesti tai toimeenpannessa tämän Sopimuksen tai Laina-asiakirjan).

**"Laki"** tarkoittaa kaikkia yleissopimuksia, lakeja, sääntöjä tai säännöksiä (mukautettuina veroasioiden osalta minkä tahansa asiaan kuuluvan hallituksen tai veroviranomaisen toimesta) ja "lailinen" ja "laiton" tulkitaan vastaavasti.

**"Paikallinen pankkipäivä"** tarkoittaa, jos Sopimuserittelystä ei muuta johdu, päivää, jona liikepankit ovat avoimena liiketoimia varten (mukaan lukien valuuttakaupat ja valuuttamääräiset talletukset) a) liittyen mihin tahansa 2 pykälän a kohdan i) alakohdan velvoitteisiin, asiaan kuuluvassa Vahvistuksessa määritellyissä paikoissa tai, jos niitä ei ole näin määritelty, sopimuspuolten muuten kirjallisesti sopimissa paikoissa tai tämän Sopimuksen ehtojen mukaan määritellyissä tai niiden sisältämistä viittauksista ilmenevissä paikoissa, b) liittyen mihin tahansa muuhun maksuun paikassa, jossa asiaan kuuluva tili sijaitsee ja muussa tapauksessa kyseisen maksun valuuttaan liittyvässä mahdollisessa pääasiallisessa rahoituskeskuksessa, c) liittyen mihin tahansa ilmoitukseen tai muuhun viestiin, 5 pykälän a kohdan i) alakohdan mukaiset ilmoitukset mukaan lukien, kaupungissa, joka on mainittu vastaanottajalle toimitettavien viestien toimitusosoitteena ja jos kyseessä on 2 pykälän b kohdan mukainen ilmoitus, paikassa, jossa kyseinen uusi tili sijaitsee ja d) liittyen 5 pykälän a kohdan v) alakohdan 2) luettelakohtaan, kyseisen määritellyn Maksutapahtuman suorittamiseen liittyvissä asiaan kuuluvissa paikoissa.

**"Tappio"** tarkoittaa tämän Sopimuksen tai tilanteen mukaan yhden tai useamman päätetyn Maksutapahtuman ja sopimuspuolen osalta sitä päätösvaluutassa määriteltyä summaa, jonka sopimuspuoli määrittää hyvässä uskossa tappioidensa ja kustannustensa kokonaismääräksi (tai voittojensa kokonaismääräksi, jolloin summa ilmaistaan negatiivisena lukuna) tähän sopimukseen tai päätettyyn Maksutapahtumaan tai Maksutapahtumien ryhmään liittyen, tilanteen mukaan, ottaen huomioon mahdolliset liiketoiminnon epäonnistumiset, rahoituskustannukset tai, kyseisen sopimuspuolen valinnan mukaisesti mutta ilman kaksinkertaista huomiointia, tappiot tai kustannukset, jotka sopimuspuolelle ovat aiheutuneet sen päättäessä, keskeyttäessä, myydessä, hankkiessa tai palauttaessa mahdollisia suojaus- tai niihin liittyviä kauppapositioita (tai mahdolliset niistä kertyneet voitot). Tappioihin sisältyvät tappiot ja kustannukset (tai voitot) mahdollisista maksuista tai toimituksista,

jotka ovat olleet tarpeen (kaikkien sovellettavien ehtojen täyttämiseksi) aikaistettuna päättämispäivänä tai ennen sitä ja joita ei ole tehty, paitsi kaksinkertaisen huomiointin välttämiseksi tilanteissa, joihin sovelletaan 6 pykälän e kohdan i) alakohdan 1) tai 3) luetelmakohtaa tai 6 pykälän e kohdan ii) alakohdan 2 luetelmakohtaan (A) kohtaa. Tappioon ei sisällytetä minkään sopimuspuolen oikeudenkäyntikuluja eikä 11 pykälässä tarkoitettuja oheiskuluja. Sopimuspuoli määrittää tappionsa asiaan kuuluvana aikaistettuna päättämispäivänä, tai jos se ei ole käytännössä mahdollista, ensimmäisenä mahdollisena sitä seuraavana päivänä. Sopimuspuoli voi (ilman velvollisuutta) määritellä tappionsa perustamalla ne asiaan kuuluviin korko- tai hintatarjouksiin yhdeltä tai useammalta johtavalta asiaan kuuluvilla markkinoilla toimivalta välittäjältä.

**"Markkinatarjous"** tarkoittaa yhteen tai useampaan päätettyyn Maksutapahtumaan ja määrittävään sopimuspuoleen liittyvänä määrää, joka lasketaan vertailukohtana käytettäviä markkinatoimijoilta saatujen tarjousten perusteella. Jokainen tarjous on summa, joka maksettaisiin kyseiselle sopimuspuolelle (ja ilmaistaan negatiivisena lukuna) tai jonka kyseinen sopimuspuoli maksaisi (ja ilmaistaan positiivisena lukuna) sopimuksen perusteella, jonka osapuolet ovat kyseinen sopimuspuoli (kyseisen sopimuspuolen velvoitteisiin liittyvä mahdollinen Vakuusasiakirja huomioon ottaen) ja tarjouksen tehnyt vertailukohtana käytettävä markkinatoimija, jotka sitoutuisivat maksutapahtumaan (jäljempänä "Korvaava maksutapahtuma"), joka turvaisi kyseiselle sopimuspuolelle maksun tai toimituksen taloudellisen vaikutukset (riippumatta siitä, onko taustalla oleva velvoite ehdoton vai ehdollinen ja olettaen, että jokainen asetettu ehto täyttyy) päätetystä Maksutapahtumasta tai päätettyjen Maksutapahtumien joukosta 2 pykälän a kohdan i) alakohdan mukaisesti sellaisina, kuin ne olisi ilman päättämispäivän aikaistamista vaadittu toteutuviksi kyseisen päivän jälkeen. Tässä yhteydessä päätettyyn Maksutapahtumaan tai päätettyjen Maksutapahtumien joukkoon liittyvät maksamattomat summat jätetään huomiotta, mutta sellaiset maksut tai toimitukset, jotka olisi ilman päättämispäivän aikaistamista vaadittu maksettaviksi aikaistetun päättämispäivän jälkeen (olettaen, että kaikki asiaan kuuluvat ehdot olisi täytetty) otetaan rajoituksetta huomioon. Korvaavaan Maksutapahtumaan sovellettaisiin asiakirjoja, jotka asianomainen osapuoli ja vertailukohtana käytettävä markkinatoimija hyvässä uskossa hyväksyvät. Määrittelevä sopimuspuoli (tai sen edustaja) pyytävät kultakin vertailukohtana käytettävältä markkinatoimijalta kohtuullisessa laajuudessa laadittua tarjousta samalle päivälle ja ajankohdalle (ottamatta huomioon aikavyöhykkeiden eroja), kuin asiaan kuuluva aikaistettu päättämispäivä, tai ajankohdalle mahdollisimman pian sen jälkeen. Päivän ja ajankohdan, jona kyseiset tarjoukset on saatava, valitsee hyvässä uskossa 6 pykälän e kohdan mukaisesti määrittelyvelvollinen sopimuspuoli ja, jos molemmilla sopimuspuolilla on tämä velvollisuus, niiden on neuvoteltava asiasta keskenään. Jos saatuja tarjouksia on enemmän kuin kolme, markkinatarjouksena käytetään niiden aritmeettista keskiarvoa ottamatta huomioon alinta ja korkeinta tarjousta. Jos tarjouksia on tasan kolme, markkinatarjous on tarjous, joka jää jäljelle, kun alin ja korkein tarjous on poistettu. Jos tässä yhteydessä korkein tai alin arvo on useammassa kuin yhdessä tarjouksessa sama, yksi kyseisistä tarjouksista jätetään huomiotta. Jos tarjouksia on vähemmän kuin kolme, todetaan, että kyseisen päätetyn Maksutapahtuman tai päätettyjen Maksutapahtumien ryhmän markkinatarjousta ei voida määritellä.

**"Maksuhäiriöttömyyskorko"** tarkoittaa vuotuista korkoa, joka vastaa kuluja (ilman näyttöä tai todisteita todellisista kuluista), jotka koituisivat maksuhäiriöttömälle osapuolelle (sen vahvistamana), jos se rahoittaisi asiaan kuuluvan summan.

**"Maksuhäiriötön osapuoli"** tarkoittaa 6 pykälän a kohdassa määriteltyä osapuolta.

**"Toimipaikka"** tarkoittaa sopimuspuolen haaraliikettä tai toimipaikkaa, joka voi olla kyseisen sopimuspuolen pääkonttori tai päätoimipaikka.

**"Mahdollinen maksuhäiriötapahtuma"** tarkoittaa tapahtumaa, joka merkitsisi ilmoituksen antamisen tai ajan päättymisen jälkeen maksuhäiriötapahtumaa.

**"Vertailukohtina käytettävät markkinatoimijat"** tarkoittavat neljää johtavaa asianomaisilla markkinoilla toimivaa välittäjää, jotka markkinatarjouksen määrittävä sopimuspuoli valitsee hyvässä uskossa a) luottokelpoisuudeltaan parhaiden välittäjien joukosta, jotka täyttävät kaikki kyseisen sopimuspuolen yleensä asettamat valintaperusteet sen tehdessä päätöksiä

A14584883/0.7/23.2.2012

luoton tarjoamisesta tai jatkamisesta ja b) käytännön sallimassa laajuudessa samassa kaupungissa toimivien välittäjien joukosta.

**"Asiaan kuuluva lainkäyttöalue"** tarkoittaa sopimuspuolen kannalta lainkäyttöalueita, a) joilla sopimuspuoli on järjestäytynyt tai joilla sen johto ja valvonta toimii tai joilla sen toimipaikan katsotaan sijaitsevan, b) joilla sopimuspuolen toimisto, josta se toimii tämän Sopimuksen toteuttamiseksi, sijaitsee, c) joilla sopimuspuoli vahvistaa tämän Sopimuksen ja d) minkä tahansa maksun osalta se lainkäyttöalue, josta tai jonka kautta maksu suoritetaan.

**"Sopimuserittelyn mukainen maksupäivä"** tarkoittaa päivää, jona Maksutapahtumaan liittyvä maksu tai toimitus on 2 pykälän a kohdan i) alakohdan mukaisesti tehtävä.

**"Tasointu"** tarkoittaa tilien tasointu tai yhdistämistä, pidätysoikeutta tai vastaavaa oikeutta tai vaatetta, joka kuuluu 6 pykälän mukaisen maksun maksajalle tai saajalle (riippumatta siitä, perustuuko oikeus tähän Sopimukseen, muuhun sopimukseen, voimassa olevaan lainsäädäntöön tai muuhun sellaiseen) ja jota kyseinen maksaja käyttää tai joka siihen kohdistuu.

**"Korvaussumma"** tarkoittaa sopimuspuolen ja mahdollisen aikaistetun päättämispäivän yhteydessä summaa, joka muodostuu

- (a) markkinatarjouksien päätösvaluutassa määritellystä arvosta (positiivisesta tai negatiivisesta) kunkin sellaisen päätetyn Maksutapahtuman tai Maksutapahtumien joukon osalta, jolle on määritetty markkinatarjous, ja
- (b) kyseisen sopimuspuolen tappiosta (positiivisesta tai negatiivisesta ja ottamatta huomioon maksamattomia summia) kunkin sellaisen päätetyn Maksutapahtuman tai Maksutapahtumien joukon osalta, jolle markkinatarjousta ei voida määritellä tai jolle se ei (määrittävän sopimuspuolen kohtuullisen harkinnan mukaisesti) tuottaisi kohtuullista liiketoiminnallista tulosta.

**"Määritetty yksikkö"** tarkoittaa Sopimuserittelyssä sellaiseksi määritettyä yksikköä.

**"Määritelty velkasitoumus"** tarkoittaa, ellei Sopimuserittelyssä ole muuta määrätty, mitä tahansa velvoitetta (nykyistä tai tulevaa, ehdollista tai muuta, pääomana, vakuutena tai muussa muodossa), joka liittyy lainaksi otettuun rahaan.

**"Määritelty Maksutapahtuma"** tarkoittaa, ellei Sopimuserittelyssä ole muuta määrätty, a) mitä tahansa maksutapahtumaa (mukaan lukien sitä koskeva sopimus) joka on olemassa tai johon sitoudutaan jonkin tämän Sopimuksen sopimuspuolen ja (tai kyseisen sopimuspuolen mahdollisen vakuuden antaja tai sen asiaan kuuluvan määritellyn yksikön) ja tämän Sopimuksen toisen Sopimuspuolen (tai kyseisen toisen sopimuspuolen mahdollisen vakuuden antajan tai sen asiaan kuuluvan määritellyn yksikön) välillä, joka on korkoswap, viitekorkoswap, korkotermiinkauppa, raaka-aineswap, raaka-aineoptio, osake- tai osakeindeksiswap, osake- tai osakeindeksioptio, velkakirjaoptio, korko-optio, valuuttakauppa,

cap-kauppa, floor-kauppa, collar-kauppa, valuuttaswap-kauppa, usean valuutan korkoswap, valuuttaoptio tai muu vastaava kauppa (mukaan lukien mikä tahansa näihin kauppoihin liittyvä optio), b) mikä tahansa kyseisten maksutapahtumien yhdistelmä ja c) mikä tahansa muu maksutapahtuma, joka on todettu määritellyksi Maksutapahtumaksi tässä sopimuksessa tai asiaan kuuluvassa vahvistuksessa.

**"Leimavero"** tarkoittaa mitä tahansa leima-, rekisteröinti-, dokumentointi- tai muuta samankaltaista veroa.

**"Vero"** tarkoittaa mitä tahansa nykyistä tai tulevaa veroa, maksua, tullia, veloitusta tai mitä tahansa palkkiota (mukaan lukien korot, viivästysmaksut ja niiden lisäykset), jonka jokin valtio tai muu veroviranomainen määrää mistä tahansa tämän Sopimuksen mukaisesta maksusta ja joka ei ole leima-, rekisteröinti-, dokumentointi- tai muu samankaltainen vero.

**"Verotapahtuma"** tarkoittaa 5 pykälän b kohdassa määriteltyä tilannetta.

**"Yhteenliittymää seuraava luottotapahtuma"** tarkoittaa 5 pykälän b kohdassa määriteltyä tilannetta.

**"Päätetyt Maksutapahtumat"** tarkoittavat aikaistettuun päättämispäivään liittyen, a) jos ne johtuvat päättämisperusteesta, kaikkia asiaan kuuluvia Maksutapahtumia ja b) jos ne johtuvat maksuhäiriötapahtumasta, kaikkia

A14584883/0.7/23.2.2012

Maksutapahtumia (kummassakin tapauksessa), jotka ovat voimassa välittömästi ennen kyseisen aikaistettua päättämispäivää koskevan ilmoituksen voimaantuloa (tai, jos kyseessä on "Automaattinen aikaistettu päättäminen", välittömästi ennen kyseistä aikaistettua päättämispäivää).

**"Päätösvaluutta"** tarkoittaa Sopimuserittelyssä sellaiseksi määriteltyä valuuttaa.

**"Päätösvaluutassa laskettu arvo"** tarkoittaa minkä tahansa päätösvaluutassa määritellyn summan osalta kyseistä päätösvaluutassa ilmaistua summaa ja minkä tahansa muussa kuin päätösvaluutassa (jäljempänä "Muu valuutta") määritellyn summan osalta päätösvaluutassa määriteltyä summaa, jonka kyseisen määritelmän tehnyt sopimuspuoli ilmoittaa tarpeelliseksi ostaa kyseisenä muuna valuuttana asiaan kuuluvana aikaistettuna päätöspäivänä, tai, jos asiaan kuuluva markkinatarjous tai tappio (tilanteen mukaan) määritellään myöhemmin, kyseisenä myöhäisempänä päivänä, päätösvaluutalla kurssiin, joka vastaa valuuttakauppiaan (valitaan jäljempänä määritellyllä tavalla) spot-kurssia kyseisen muun valuutan ostamiseksi päätösvaluutalla tasan tai noin kello 11:00 (kaupungissa, jossa kyseinen valuuttakauppia sijaitsee) kyseisenä päivänä määritellyn tavalla, joka on tavanomainen kyseisen kurssin määrittämiseksi kyseisen muun valuutan ostamiseksi asiaan kuuluvana aikaistettuna päätöspäivänä tai mahdollisena myöhempänä päivänä. Jos vain yksi sopimuspuoli on velvollinen tekemään 6 pykälän e kohdan mukaisen määrittelyn, kyseinen sopimuspuoli valitsee valuuttakauppiaan hyvässä uskossa, ja muussa tapauksessa sopimuspuolet sopivat valinnasta yhdessä.

**"Päättämisperuste"** tarkoittaa lainvastaisuutta, verotapahtumaa tai yhteenliittymää koskevaa verotapahtumaa tai, jos sellainen on määritelty sovellettavaksi, yhteenliittymää koskevaa luottotapahtumaa tai muuta päättämisperustetta.

**"Päätöskorko"** tarkoittaa vuotuista korkoa, joka vastaa kummankin sopimuspuolen kulujen (ilman näyttöä tai todisteita todellisista kuluista) aritmeettista keskiarvoa (kyseisen sopimuspuolen vahvistamana), jos se rahoittaisi tai rahoittaa asiaan kuuluvat summat.

**"Maksamattomat summat"** jommallekummalle sopimuspuolelle tarkoittavat aikaistetun päätöspäivän yhteydessä yhteenlaskettuja summia, joihin sisältyvät a) kaikkien päätettyjen Maksutapahtumien osalta summat, jotka ovat erääntyneet (tai olisivat erääntyneet ilman 2 pykälän a kohdan iii) alakohdan vaikutusta) maksettaviksi kyseiselle sopimuspuolelle 2 pykälän a kohdan i) alakohdan mukaisesti kyseisenä aikaistettuna päättämispäivänä tai sen jälkeen ja jotka ovat maksamattomina kyseisenä aikaistettuna päättämispäivänä ja b) kunkin päätetyn Maksutapahtuman osalta kunkin 2 pykälän a kohdan i) alakohdan mukaisen sellaisen veloitteen osalta, joka oli (tai olisi ollut ilman 2 pykälän a kohdan iii) alakohdan vaikutusta) maksettava toimituksena asianomaiselle sopimuspuolelle kyseisenä aikaistettuna päätöspäivänä tai ennen sitä ja jota ei ole asianmukaisesti maksettu kyseisenä päätöspäivänä, summa, joka vastaa alkuperäisenä Sopimuserittelyn mukaisena päivänä toimitettavaksi vaaditun kohteen käypää markkina-arvoa, kummassakin tapauksessa lisättyinä (voimassa olevan lainsäädännön mukaisesti) korolla, joka lasketaan kyseisten summien valuutassa niiden tai kyseisten veloitteiden alkuperäisestä erääntymispäivästä kyseiseen aikaistettuun päättämispäivään (kyseistä päivää lukuun ottamatta) voimassa olevan korkokannan mukaisesti. Kyseiset korot lasketaan päivittäin korkoa korolle -periaatteella ja todellisten päivien mukaisena. 6 pykälän e kohdan mukaisesti määrittämisvelvollinen sopimuspuoli määrittää kohtuudella minkä tahansa edellä b kohdassa tarkoitettujen veloitteiden käyvän markkina-arvon tai, jos veloitteet koskevat molempia sopimuspuolia, arvoksi määrittää kummankin sopimuspuolen kohtuudella määrittämien käyvien markkina-arvojen päätösvaluutassa ilmaistujen vastineiden keskiarvo.

EDELLÄ OLEVAN VAKUUDEKSI sopimuspuolet ovat vahvistaneet tämän asiakirjan jäljempänä mainittuina päivinä tulevaisuuteen voimaan tämän asiakirjan ensimmäisellä sivulla määritellyn päivänä.

A14584883/0.7/23.2.2012

#### ISDA-YLEISSOPIMUKSEN ALLEKIRJOITUKSET

##### Suomen tasavalta

Puolesta:

Nimi: Martti Hetemäki

Nimi:

Ammattinimike: Alivaltiosihteeri, Suomen valtiovarainministeriö

Päiväys: 23.2.2012

Päiväys: 2.2012

#### ISDA-YLEISSOPIMUKSEN ALLEKIRJOITUKSET

##### Suomen tasavalta

Nimi:

Nimi:

Ammattinimike:

Ammattinimike:

Päiväys: 2.2012

Päiväys: 25.2.2012

(Monivaluuttainen - rajat ylittävä)

**ISDA**  
International Swaps & Derivatives Association, Inc.

**Yleissopimuksen  
SOPIMUSERITTELY**  
päiväty 23.2.2012

sopimuspuolten **Suomen tasavalta** (jäljempänä "**Sopimuspuoli A**") ja  
(jäljempänä "**Sopimuspuoli B**") välillä

**Osa 1. Päättämistä koskevat määräykset.**

(a) "**Määritetty yksikkö**" tarkoittaa *sopimuspuolen A osalta seuraavissa yhteyksissä:*

5 pykälän a kohdan v) alakohta: Ei sovelleta.

5 pykälän a kohdan vi) alakohta: Ei sovelleta.

5 pykälän a kohdan vii) alakohta: Ei sovelleta.

5 pykälän a kohdan iv) alakohta: Ei sovelleta.

*sopimuspuolen B osalta seuraavissa yhteyksissä:*

5 pykälän a kohdan v) alakohta: Ei sovelleta.

5 pykälän a kohdan vi) alakohta: Ei sovelleta.

5 pykälän a kohdan vii) alakohta: Ei sovelleta.

5 pykälän a kohdan iv) alakohta: Ei sovelleta.

(b) "**Määritetty Maksutapahtuma**" ei sovelleta.

(c) "**Ulkopuolinen maksuhäiriö**" 5 pykälän a kohdan vi) alakohdan määräyksiä ei sovelleta sopimuspuoleen A eikä sopimuspuoleen B.

(d) "**Yhteenliittymää seuraava luottotapahtuma**" 5 pykälän b kohdan iv) alakohdan määräyksiä ei sovelleta sopimuspuoleen A eikä sopimuspuoleen B.

(e) "**Automaattinen aikaistettu päättäminen**" 6 pykälän a kohdan määräyksiä ei sovelleta sopimuspuoleen A eikä sopimuspuoleen B.



(f) **Aikaistetun päättämisen maksut.** Tämän Sopimuksen 6 pykälän e kohdan osalta:

- (i) (i) Sovelletaan tappiota.  
(ii) (ii) Sovelletaan toista tapaa.

(g) **"Päätösvaluutta"** tarkoittaa milloin tahansa valuuttaa, jossa Suomen takaukseen liittyvät sopimuspuolen A velvoitteet kyseisenä ajankohtana määritellään.

(h) **Muuta päättämisperustetta ei sovelleta.**

## Osa 2. Verotusta koskevat vakuutukset.

A14584883/0.7/23.2.2012

(a) **Maksajan vakuutukset.** Tämän Sopimuksen 3 pykälän e kohdan osalta sopimuspuoli A antaa seuraavan vakuutuksen ja sopimuspuoli B antaa seuraavan vakuutuksen:

Mikään minkä tahansa asiaan kuuluvan lainkäyttöalueen voimassa oleva laki sellaisena, kuin sitä on sovellettu minkä tahansa asiaan kuuluvan valtiollisen veroviranomaisen käytännöissä, ei edellytä sopimuspuolen tekemän mitään vähennystä tai pidätystä mitään veroa varten tai minkään veron vuoksi mistään tämän Sopimuksen mukaisesta maksusta toiselle sopimuspuolelle (lukuun ottamatta 2 pykälän e kohdassa, 6 pykälän d kohdan ii) alakohdassa tai 6 pykälän e kohdassa tarkoitettua korkoa) Tämän vakuutuksen antaessaan sopimuspuoli voi luottaa i) kaikkiin toisen sopimuspuolen tämän Sopimuksen 3 pykälän f kohdan nojalla antamiin vakuutuksiin, ii) tämän Sopimuksen 4 pykälän a kohdan i) alakohdan tai 4 pykälän a kohdan iii) alakohdan sisältämän sopimuksen täyttymiseen ja toisen sopimuspuolen tämän Sopimuksen 4 pykälän a kohdan i) alakohdan tai 4 pykälän a kohdan iii) alakohdan mukaisesti toimittamien asiakirjojen pätevyyteen ja iii) siihen, että toinen sopimuspuoli täyttää tämän Sopimuksen 4 pykälän d kohdassa olevan sopimuksen, mikäli se ei merkitse tämän vakuutuksen kohdan ii) rikkomista ja mikäli toinen sopimuspuoli ei toimita 4 pykälän a kohdan ii) alakohdassa tarkoitettua lomaketta tai asiakirjaa, joka heikentäisi merkittävästi sen oikeudellista tai kaupallista asemaa.

(b) **Maksajan vakuutukset.** Tämän Sopimuksen 3 pykälän f kohdan osalta sopimuspuoli A ja sopimuspuoli B eivät kumpikaan anna vakuutuksia.

## Osa 3. Sopimus asiakirjojen toimittamisesta.

Tulkittaessa tämän Sopimuksen 4 pykälän a kohdan i) ja ii) alakohtaa kumpikin sopimuspuoli sitoutuu toimittamaan seuraavat asiakirjat tilanteen mukaan:

(a) Toimitettavat verolomakkeet, asiakirjat tai todistukset ovat:

Toimitusvelvollinen sopimuspuoli	Lomake/asiakirja/todistus	Viimeinen toimituspäivä
----------------------------------	---------------------------	-------------------------

Sopimuspuoli A ja sopimuspuoli B	Sopimuspuoli toimittaa viipymättä kaikki kohtuullisen pyynnön mukaiset lomakkeet asianmukaisesti täytettyinä tavalla, jota toinen sopimuspuoli voi kohtuudella edellyttää ja joita voidaan tarvita tai kohtuudella pyytää, jotta toinen sopimuspuoli voi suorittaa Maksutapahtumaan liittyvän maksun ilman minkään veron vuoksi tai mitään veroa varten tehtyjä vähennyksiä tai pidätyksiä tai alennetuin vähennyksin tai pidätyksin.	Viipymättä toisen sopimuspuolen kohtuullisesta pyynnöstä.
Sopimuspuoli A	Sopimuspuolta B muodollisesti ja sisällöllisesti tyydyttävä näyttö tämän Sopimuksen sopimuspuolen A puolesta allekirjoittavan henkilön valtuuksista allekirjoittaa tämä Sopimus sopimuspuolen A puolesta.	Tämän Sopimuksen päivämäärä.
Sopimuspuoli B.	Sopimuspuolta A muodollisesti ja sisällöllisesti tyydyttävä näyttö tämän Sopimuksen sopimuspuolen B puolesta allekirjoittavan henkilön valtuuksista allekirjoittaa tämä Sopimus sopimuspuolen B	Tämän Sopimuksen päivämäärä.

A14584883/0.7/23.2.2012

	Sopimuspuoli B.	
--	-----------------	--

(b) Muut toimitettavat asiakirjat ovat: Ei sovelleta.

Osa 4. Muut ehdot.

(a) **Ilmoitusten toimitusosoitteet.** Tämän Sopimuksen 12 pykälän a kohtaa - Sopimuspuolelle A lähetettävien viestien toimitusosoite:

Osoite: Sörnäisten rantatie 13, PL 20, 00054 Valtiokonttori, Suomi

Vastaanottaja: Rahoitus/laki

Telekopionumero:

Sopimuspuolelle B lähetettävien viestien toimitusosoite:

Osoite: XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX

Vastaanottaja:

Telekopionumero: XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX

(b) **Prosessiasiamies** Tämän Sopimuksen 13 pykälän c kohdan osalta -

Sopimuspuolen A prosessiasiamiehenä toimii: Suomen suurlähettiläs, St. James' Court, 38 Chesham Place, London SW1X 8HW

Sopimuspuolen B prosessiasiamiehenä toimii: , Konttori, osoite, maa.

(c) **Toimistot.** 10 pykälän a kohtaa ei sovelleta tässä Sopimuksessa.

(d) **Sopimuspuoli, jolla on monta toimipaikkaa.** Tämän Sopimuksen 10 pykälän c kohdan osalta sopimuspuoli A ja sopimuspuoli B eivät kumpikaan ole sopimuspuolia, joilla on monta toimipaikkaa.

(e) **Laskenta-asiamies.** Laskenta-asiamies on sopimuspuoli A, ellei maksuhäiriötapahtuma jatku yksinomaan sopimuspuolen A osalta, jolloin laskenta-asiamies on sopimuspuoli B niin kauan, kuin maksuhäiriötapahtuma jatkuu.

(f) **Vakuusasiakirja.** Ei ole.

(g) **Vakuuden antaja.** Vakuuden antajaa ei sovelleta sopimuspuoleen A eikä sopimuspuoleen B.

(h) **Sovellettava lainsäädäntö.** Tähän sopimukseen sovelletaan ja sitä tulkitaan Englannin lain mukaisesti.

(i) **Maksujen nettoutus.** Tämän Sopimuksen 2 pykälän c kohdan ii) alakohtaa ei sovelleta.

(j) **"Osakkuusyhteisö"** tarkoittaa tämän Sopimuksen 14 pykälässä määriteltyä yhteisöä.

#### Osa 5. Muut määräykset.

(a) **5 pykälän a kohdan vii) alakohtan muutos.** Sopimuksen 5 pykälän a kohdan vii) alakohtaa tulkitaan (kussakin tapauksessa vain ajanjaksona, joka alkaa (kyseinen päivä mukaan lukien) tämän sopimuksen päiväyksen päivänä ja päättyy (kyseinen päivä mukaan lukien) päivänä, jona sopimuspuoli B on suorittanut kaikki jäljellä olevat velvoitteensa toimittaa varoja Lähdetilille tai Täsmäytystilille Vakuutta koskevan liitteen 2 pykälän mukaisesti):

(i) niin, että sanat "Mukaan lukien rajoituksetta kaikki toimenpiteet, jotka koskevat Kreikan lain 3601/2007, sellaisena kuin se on muutettuna ja voimassa, 63A–63F pykälässä ja/tai 68 pykälässä tarkoitettuja luottolaitoksia" on lisätty sanojen "Tai muu

A14584883/0.7/23.2.2012

vastaavanlainen viranhaltija hoitamaan sitä tai kaikkea tai käytännöllisesti katsoen kaikkea sen omaisuutta" jälkeen sen 6) luetelmakohtassa, ja

ii) niin, että sanat "Mukaan lukien kaikkien rahallisten velvoitteiden tai niiden osan erääntymispäivän pakollinen lykkääminen Kreikan keskuspankin määräyksestä Kreikan lain 3601/2007, sellaisena kuin se on muutettuna ja voimassa, 63A pykälän mukaisesti" on lisätty sanojen "vaikuttaa vastaavalla tavalla mihin tahansa 1)–7) luettelamakohdassa kuvatuista tapahtumista (mainitut luettelamakohdat mukaan lukien)" jälkeen sen 8) luettelamakohdassa.

**(b) 6 pykälän a ja b alakohdan muuntaminen.**

- (i) Sopimuspuoli A voi määrittää Sopimuksen 6 pykälän a tai b kohdan mukaisen aikaistetun päättämispäivän vain, jos viidentenätoista pankkipäivänä kyseisen määrittämisoikeuden sopimuspuoli A:lle tuottaneen maksuhäiriötapahtuman tai päättämisperusteen syntymisen jälkeen:
- (A) sopimuspuoli B ei ole vielä suorittanut mainitussa osassa 5 olevan c kohdan tai Sopimuksen 7 pykälän mukaista siirtoa, tai
- (B) sopimuspuoli B on suorittanut mainitussa osassa 5 olevan c kohdan tai Sopimuksen 7 pykälän mukaisen siirron, mutta tässä b kohdassa tarkoitettu maksuhäiriötapahtuma tai päättämisperuste jatkuu uuden vastapuolen tai siirron vastaanottajan osalta kyseisen siirron toteuttamisen jälkeisenä ensimmäisenä pankkipäivänä.

ii) Mahdollinen sopimuspuolen A tai sopimuspuolen B määrittämä sopimuksen 6 pykälän a tai b kohdan mukainen aikaistettu päättämispäivä on päivä, joka on vähintään yksi pankkipäivä sen päivän jälkeen, jona jompikumpi sopimuspuoli on antanut ilmoituksen sopimuksen 6 pykälän a tai b kohdan mukaisen aikaistetun päättämispäivän määrittämisestä.

**(c) Pykälän 7 muutos. Tämän Sopimuksen 7 pykälän määräysten estämättä:**

- (i) mainitussa osassa 5 olevan c kohdan ii) alakohdan mukaisesti sopimuspuoli B (jäljempänä "Nykyinen vastapuoli") voi siirtää novaatiolla kaikki Maksutapahtumia koskevien asiakirjojen mukaiset oikeutensa ja velvoitteensa a) Kreikalle (tarvitsematta siihen sopimuspuolen A erityistä lupaa mutta noudattaen mainitun c kohdan i) alakohdan A) ja B) luettelamakohdassa määritellyjä ehtoja), b) muulle osallistuvalla kreikkalaiselle pankille (tarvitsematta siihen sopimuspuolen A erityistä lupaa mutta noudattaen mainitun c kohdan i) alakohdan A) luettelamakohdassa määritellyjä ehtoja) tai c) muulle sopimuspuolen A hyväksymälle pankille tai rahoituslaitokselle (ilman, että kyseistä lupaa saa kohtuuttomasti pidättää tai viivyttää) (jäljempänä "Uusi vastapuoli") sillä ehdolla, että ennen siirron toteutumista mainitun c kohdan 1) alakohdan kohdissa a), b) tai c) määritellylle henkilölle:
- (A) nykyinen vastapuoli on toimittanut sopimuspuolelle A kaikki seuraavassa luetellut asiakirjat muodossa, jonka sopimuspuoli A katsoo kohtuudella muodollisesti ja sisällöllisesti tyydyttäväksi:
- (I) sopimuspuolen A pyytämät asiakirjat ja muut todisteet, joiden avulla sopimuspuoli A voi Uudelle vastapuolelle tehtävän siirron yhteydessä noudattaa kaikkia asianmukaisia "Know Your Customer" -periaatteita tai muita vastaavia tarkistusperiaatteita kaikkien voimassa olevien lakien ja säädösten mukaisesti,
- (II) kaikkien asiakirjojen lomakkeet, jotka tarvitaan kaikkien voimassa olevien lakien ja säädösten mukaisesti kaikkien Nykyisen vastapuolen Maksutapahtuma-asiakirjojen

mukaisien oikeuksien ja velvollisuuksien siirron toteuttamiseksi Uudelle vastapuolelle (jäljempänä "Siirtoasiakirjat"),

- (III) juridinen lausunto (osoitettuna sopimuspuolelle A) hyvämaineiselta lakiasiantuntijalta, jolla on pätevyys antaa Englannin ja Walesin lainsäädäntöä koskevaa neuvontaa ja jonka sopimuspuoli A hyväksyy, koskien Siirtoasiakirjojen pätevyyttä Nykyisen vastapuolen ja Uuden vastapuolen osalta,

A14584883/0.7/23.2.2012

- (IV)(IV) juridinen lausunto (osoitettuna sopimuspuolelle A) hyvämaineiselta lakiasiantuntijalta, jolla on pätevyys antaa Nykyisen vastapuolen rekisteröintipaikan lainkäyttöalueen lainsäädäntöä koskevaa neuvontaa ja jonka sopimuspuoli A hyväksyy, koskien Nykyisen vastapuolen kykyä ja oikeutta vahvistaa Siirtoasiakirjat,

- (V) juridinen lausunto (osoitettuna sopimuspuolelle A) hyvämaineiselta lakiasiantuntijalta, jolla on pätevyys antaa Uuden vastapuolen rekisteröintipaikan lainkäyttöalueen lainsäädäntöä koskevaa neuvontaa ja jonka sopimuspuoli A hyväksyy, koskien Uuden vastapuolen kykyä ja oikeutta vahvistaa Siirtoasiakirjat, ja

- (B) jos mahdollinen siirto toteutetaan Kreikalle, Nykyisellä vastapuolella ei ole täyttämättömiä velvoitteita toimittaa varoja Lähdetiille tai Täsmäytystiille Vakuutta koskevan liitteen 2 pykälän mukaisesti.

- (ii) Kaikki siirtoaikomukset, jotka eivät ole tämän c kohdan mukaisia, ovat mitättömiä.

(d) **Tallentamislupa.** Kumpikin sopimuspuoli i) suostuu siihen, että toinen sopimuspuoli voi milloin tahansa ja ajoittain seurata tai tallentaa mitä tahansa tai kaikkea sopimuspuolten virkamiesten tai työntekijöiden välistä viestintää, ii) luopuu vaateista saada mitään muuta ilmoitusta kyseisestä seurannasta tai tallennuksesta ja iii) lupautuu ilmoittamaan (ja mikäli se on lain mukaan tarpeellista, pyytämään heiltä suostumuksen) virkamiehilleen ja työntekijöilleen kyseisestä seurannasta ja tallennuksesta. Mikä tahansa näin syntyneistä tallenteista voidaan esittää todisteena missä tahansa tuomioistuimessa tai menettelyssä minkä tahansa tähän Sopimukseen tai mihin tahansa Maksutapahtumaan liittyvän seikan osoittamiseksi.

(e) **Sopimuspuolten välinen suhde.** Kummankin sopimuspuolen katsotaan vakuuttavan toiselle sopimuspuolelle päivänä, jolloin se sitoutuu Maksutapahtumaan, että (mikäli sopimuspuolten välillä ei ole kirjallista sopimusta, jossa nimenomaisesti määrätään kyseisestä Maksutapahtumasta poikkeavista sitovista velvoitteista):

(i) **Riippumattomuus.** Sopimuspuoli toimii omaan lukuunsa ja se on tehnyt omat riippumattomat ratkaisunsa kyseiseen Maksutapahtumaan sitoutumisesta ja siitä, onko kyseinen Maksutapahtuma sille soveltuva tai asianmukainen perustuen sen omiin ja sen tarpeellisiksi katsomien neuvonantajien arvioihin. Se ei nojaudu mihinkään toiselta sopimuspuolelta saatuun (kirjalliseen tai suulliseen) viestiin sijoitusneuvona tai suosituksena sitoutua kyseiseen maksutapahtumaan ja ymmärtää, että Maksutapahtuman ehtoihin liittyviä tietoja ja selityksiä ei tule pitää sijoitusneuvoina tai suosituksina sitoutua kyseiseen maksutapahtumaan. Mitään toiselta sopimuspuolelta saatua (kirjallista tai suullista) viestiä ei ole pidettävä vakuutuksena tai takuuna Maksutapahtuman odotetuista tuloksista.

(ii) **Arviointi ja ymmärtäminen.** Sopimuspuoli kykenee arvioimaan ja ymmärtämään kyseisen Maksutapahtuman ominaisuudet (itsenäisesti tai

riippumattoman ammatillisen neuvonnan avulla) sekä ymmärtää ja hyväksyy sen ehdot ja riskit ja pystyy myös ottamaan sekä ottaa kantaakseen kyseisen maksutapahtuman riskit.

- (iii) **Sopimuspuolten asema.** Toinen sopimuspuoli ei toimi kyseisen Maksutapahtuman suhteen sopimuspuolen luottamusmiehenä tai neuvonantajana.
- (iv) **Ei edustusta.** Sopimuspuoli tekee tämän Sopimuksen ja sitoutuu jokaiseen Maksutapahtumaan päämiehenä eikä minkään muun henkilön edustajana.
- (f) **Ei kolmannen osapuolen oikeuksia.** Millään muulla henkilöllä ei ole vuoden 1999 sopimuksia koskevan lain (Rights of Third Parties) nojalla oikeutta vahvistaa mitään tämän Sopimuksen määräystä.
- (g) **Laskenta-asiamiehen velvollisuudet** Laskenta-asiamies toimii tämän Sopimuksen mukaisia velvoitteitaan hoitaessaan hyvässä uskossa ja taloudellisesti järkevällä tavalla.
- (h) **Rajoitettu takautumisoikeus.** Sopimuspuoli A tunnustaa ja hyväksyy sen, että milloin tahansa:

A14584883/0.7/23.2.2012

- (i) mikä tahansa sopimuspuolen A sopimuspuolelle B esittämä vaade, joka koskee sopimuspuolen B laiminlyöntiä Maksutapahtumaa koskevien asiakirjojen mukaisten velvoitteidensa noudattamisessa, mukaan lukien rajoituksetta sopimuspuoli B:n velvoitteet, jotka koskevat:

(A) mitä tahansa sopimuspuoli B:n takausmäärää, joka perustuu Tuottojenvaihtosopimusvahvistukseen, ja

(B) mitä tahansa sopimuspuoli B:n tämän Sopimuksen 6 pykälän d kohdan ii) alakohdan mukaisesti aikaistetun päättämispäivän jälkeen maksettavaa summaa, joka liittyy Tuottojenvaihtosopimusvahvistuksen mukaiseen maksutapahtumaan,

(jäljempänä "**Sopimuspuoli B:n rajoitetut takautumisoikeusvelvoitteet**") rajoittuvat tuolla hetkellä Täsmäytystilillä olevan asetetun vakuuden määrää koskevaan takautumisoikeuteen, ja

- (ii) mikä tahansa sopimuspuoli B:n rajoitettu takautumisoikeusvelvoite suoritetaan kussakin tapauksessa vain, jos sopimuspuoli A toimittaa täytäntöönpanomääräykset sulkutilin hoitajalle Vakuutta koskevan liitteen mukaisesti, edellyttäen että tätä h) kohtaa ei sovelleta mihinkään sopimuspuoli B:n Escrow- ja säilytys sopimuksen 2.3 kohtaan perustuvaan veloitteeseen sopimuspuoli A:ta kohtaan.

(i) **Ainoat Maksutapahtumat.** Sopimuspuolet ovat yhtä mieltä siitä, että tätä Sopimusta sovellettaessa:

- (i) Tuottojenvaihtosopimusvahvistuksen mukainen sopimuspuolten välinen Maksutapahtuma ja

- (ii) Vakuutta koskevan liitteen mukainen sopimuspuolten välinen Maksutapahtuma,

(kumpikin sellaisena, kuin ne ovat aika ajoin muutettuina, muutettuina ja tarkistettuina, täydennettyinä tai muuten muokattuina) ovat ainoat Maksutapahtumat, joihin sopimuspuolet ovat sitoutuneet.

(j) **Salassapito.**

- (i) Sopimuspuoli A ja sopimuspuoli B pitävät kumpikin salassa:

(a) Maksutapahtumia koskevissa asiakirjoissa olevat ehdot ja niissä mainitut maksutapahtumat, ja

(b) kaikki tiedot, jotka ne ovat saaneet Maksutapahtumia koskevien asiakirjojen yhteydessä,

(tämän j kohdan i) alakohdan a) ja b) luetelemakohdissa mainitut tiedot ovat "Luottamuksellisia tietoja", joita sopimuspuoli ei saa paljastaa muissa kuin mainitussa osassa 5 olevan j kohdan ii) alakohdan mukaisesti sallituissa tapauksissa.

- (ii) Mainitussa osassa 5 olevan j kohdan i) alakohdassa olevat rajoitukset eivät koske:

(a) kummankaan sopimuspuolen suorittamaa luottamuksellisten tietojen paljastamista toisen sopimuspuolen antamalla kirjallisella luvalla,

(b) kummankaan sopimuspuolen suorittamaa sellaisten luottamuksellisten tietojen paljastamista, jotka ovat tulleet yleiseen tietoisuuteen muulla tavoin kuin tämän Sopimuksen rikkomisen vuoksi,

A14584883/0.7/23.2.2012

(c) kummankaan sopimuspuolen suorittamaa luottamuksellisten tietojen paljastamista sen ja sen osakkuusyhteisöjen työntekijöille, virkamiehille ja ammattimaisille neuvonantajille kussakin tapauksessa siinä määrin, kuin he tarvitsevat näitä tietoja ja edellyttäen, että kukin kyseisistä henkilöistä tietoonsa tulleet luottamukselliset tiedot salassa,

(d) kummankaan sopimuspuolen suorittamaa luottamuksellisten tietojen paljastamista henkilölle, jolle tiedot on paljastettava voimassa olevan lain tai muun säädöksen perusteella ja siinä määrin, kuin se on pakollista,

(e) sopimuspuoli A:n suorittamaa luottamuksellisten tietojen paljastamista Suomen eduskunnalle, mille tahansa Suomen parlamentaariselle valiokunnalle, ERVV:lle tai Euroopan komissiolle, kussakin tapauksessa vain siinä määrin kuin sopimuspuoli A katsoo paljastamisen kohtuullisesti tarpeelliseksi, jotta sopimuspuoli A pystyy täyttämään vastuunsa ja noudattamaan velvoitteitaan voimassa olevan lain mukaisesti ja edellyttäen, että, sikäli kuin se on laillista ja kohtuudella tehtävissä, sopimuspuoli A:

- (i) neuvottelee sopimuspuolen B kanssa niin pian kuin kohtuudella mahdollista luottamuksellisista tiedoista, joita sopimuspuoli A aikoo paljastaa (ja osana kyseistä neuvotteluprosessia sopimuspuoli A ottaa myös huomioon, että kyseiset luottamukselliset tiedot ovat taloudellisesti arkoja sekä mahdolliset muut sopimuspuoli B:n esittämät näkökohdat siitä, onko kyseisten luottamuksellisten tietojen paljastaminen tarpeellista vai ei, ja paljastamisen ajankohdasta ja luonteesta),

- (ii) jos sopimuspuoli A toteaa, että tietojen paljastaminen on tarpeellista ja sopimuspuoli B on vastustanut kyseistä paljastamista, antaa sopimuspuolelle B luottamuksellisten tietojen paljastamisesta tiedon niin hyvissä ajoin kuin se on käytännössä mahdollista, ja
- (iii) jos sopimuspuoli A toteaa, että tietojen paljastaminen on tarpeellista, ilmoittaa tietojen vastaanottajalle luottamuksellisten tietojen luottamuksellisuudesta, ja
- (f) ottaen huomioon mainitussa osassa 5 olevan j kohdan ii) alakohdan d) luettelukohdan yleinen luonne, sopimuspuolen A suorittamaa luottamuksellisten tietojen paljastaminen sopimuspuolen A vastaanottamasta pyynnöstä, joka perustuu lakiin, joka edellyttää, että sopimuspuoli A:n on paljastettava luottamuksellisia tietoja (jäljempänä "Tiedonantopyyntö") edellyttäen, että mikäli sopimuspuoli A vastaanottaa Tiedonantopyynnön, sen on (siinä määrin kuin se on käytännössä mahdollista ja voimassa olevan lainsäädännön mukaan luvallista):
- (i) viipymättä ilmoitettava sopimuspuolelle B kyseisen Tiedonantopyynnön luonteesta ja sisällöstä,
- (ii) viipymättä neuvoteltava sopimuspuolen B kanssa siitä,
- (A) onko kyseinen Tiedonantopyyntö perusteltu,
- (B) onko tietojen paljastaminen Tiedonantopyynnön mukaisesti tarpeellista, ja
- (C) jos sopimuspuoli A katsoo kyseisen tietojen paljastamisen tarpeelliseksi, mahdollisten epäsuorasti paljastuvien tietojen määrästä ja sisällöstä,

ja kyseisen neuvotteluprosessin yhteydessä sopimuspuoli A:n on otettava huomioon, että kyseiset tiedot ovat taloudellisesti arkoja sekä mahdolliset muut sopimuspuoli B:n esittämät näkökohdat siitä, onko kyseisten luottamuksellisten tietojen paljastaminen tarpeellista vai ei, ja paljastamisen ajankohdasta ja luonteesta, ja

A14584883/0.7/23.2.2012

- (iii) jos sopimuspuoli A katsoo, että Tiedonantopyynnön mukainen tietojen paljastaminen on tarpeellista ja sopimuspuoli B on vastustanut sitä, antaa sopimuspuoli B:lle luottamuksellisten tietojen paljastamisesta tiedon niin hyvissä ajoin kuin se on käytännössä mahdollista, ja

edellyttäen, että mainitussa osassa 5 olevan j kohdan ii) alakohdan d), e) ja f) luettelukohdan tapauksessa sopimuspuoli A on yhtä mieltä siitä, että sikäli kuin jokin luottamuksellinen tieto on voimassa olevan lain mukaan etuoikeutetussa asemassa sen ollessa sopimuspuoli A:n hallussa ja sopimuspuoli A toteaa (hyvän tavan mukaan toimien), että kyseisen etuoikeuden soveltaminen (X) ei vaarantaisi sopimuspuolen A asemaa ja (Y) ei estäisi sopimuspuoli A:ta olemasta pakotettu paljastamaan luottamuksellista tietoa mainitussa osassa 5 olevan j kohdan ii) alakohdan d), e) tai f) luettelukohdan mukaisesti, sopimuspuoli A ei jätä käyttämättä kyseistä etuoikeutta.

- (iv) Kummankin sopimuspuolen mainitussa osassa 5 olevan j kohdan mukaiset velvoitteet raukeavat päivänä, jona kaksi vuotta on kulunut siitä, kun kaikki Tuottojenvaihtosopimusvahvistuksen mukaan maksettaviksi kuuluvat summat on kokonaan suoritettu.



(k) **Aloituspäivä.** Sopimuspuolen A ja sopimuspuolen B tämän Sopimuksen mukaiset velvoitteet tulevat voimaan Aloituspäivänä.

(l) **Täytäntöönpanomääräykset.** Jos sopimuspuoli A ei toimita Täytäntöönpanomääräystä ajankohtana, jona ne vaaditaan Vakuutta koskevan liitteen mukaisesti:

(i) sopimuspuoli B ei syyllisty maksuhäiriötapahtumaan, ja

(ii) sopimuspuoli B ei riko maksutapahtumia koskevien asiakirjojen mukaisia velvoitteitaan,

jos kyseinen maksuhäiriötapahtuma tai rikkomus ei olisi tapahtunut, mikäli sopimuspuoli A olisi toimittanut Täytäntöönpanomääräykset.

(m) **Määritellyt käsitteet.** Tässä Sopimuksessa:

**"Pankkipäivä"** tarkoittaa päivää, joka on määritelty Tuottojenvaihtosopimusvahvistuksessa.

**"Aloituspäivä"** tarkoittaa päivää, jona tapahtuu ensimmäinen nosto ERVV:n ja Kreikan välisen rahoitustukijärjestelyä, jonka tarkoituksena on tarjota enintään 30 000 000 000 euron rahoitus osana vapaaehtoista velkojen hallintatoimea, koskevan sopimuksen mukaisesti (kyseinen järjestely muodostaa osan Merkityksellisestä ERVV:n Kreikka-vastuusta).

**"Täsmätyystili"** on määritelty Escrow- ja säilytysopimus.

**"Vakuussopimus"** tarkoittaa Vakuutta koskevaa liitettä, joka on päivätty samana päivänä kuin tämä sopimuspuolen A ja sopimuspuolen B välinen sopimus tai lähellä kyseistä päivää ja joka muodostaa tämän Sopimuksen osan ja täydentää sitä.

**"ERVV"** tarkoittaa Euroopan rahoitusvakuusvälinettä, joka on Luxemburgissa rekisteröity societe anonyme ja jonka rekisteröity osoite on 3, rue de la Congregation, L-1352 Luxembourg.

**"Täytäntöönpanomääräys"** on määritelty Escrow- ja säilytysopimuksessa.

**"Sulkutilin hoitaja"** on määritelty Vakuutta koskevassa liitteessä.

**"Escrow- ja säilytysopimus"** on määritetty vakuussopimuksessa.

**"Suomi-takaus"** tarkoittaa takausta, jonka sopimuspuoli A antaa tämän Sopimuksen päiväyksen päivänä tai sen jälkeen puitesopimuksen mukaisesti.

A14584883/0.7/23.2.2012

**"Puitesopimus"** tarkoittaa 7.6.2010 tehtyä sopimusta, jonka sopimuspuolet ovat (1) Belgian kuningaskunta, Saksan liittotasavalta, Irlanti, Espanjan kuningaskunta, Ranskan tasavalta, Italian tasavalta, Kyproksen tasavalta, Luxemburgin suurherttuakunta, Maltan tasavalta, Alankomaiden kuningaskunta, Itävallan tasavalta, Portugalin tasavalta, Slovenian tasavalta, Slovakian tasavalta, Sopimuspuoli A ja Kreikka ja (2) ERVV (selleisena, kun se voi olla aika ajoin muutettuna, muutettuna ja tarkistettuna, täydennettynä, korvattuna tai muuten muokattuna).

**"Kreikka"** tarkoittaa Helleenien tasavaltaa.

"Osallistuva kreikkalainen pankki" tarkoittaa

"Sopimuspuolen B takaussumma" on määritelty Tuottojenvaihtosopimusvahvistuksessa.

"Merkityksellinen ERVV:n Kreikka-vastuu" on määritelty vakuussopimuksessa.

"Lähdetili" on määritelty Escrow- ja säilytysopimuksessa.

"Tuottojenvaihtosopimusvahvistus" tarkoittaa vahvistusta, jonka otsikko on "Tuottojenvaihtosopimusvahvistus" ja joka on päivätty samana päivänä kuin tämä sopimuspuoli A:n ja sopimuspuoli B:n välinen Sopimus tai lähellä kyseistä päivää.

"Maksutapahtumiin liittyvät asiakirjat" tarkoittavat tätä Sopimusta, Tuottojenvaihtosopimusvahvistusta, Vakuutta koskevaa liitettä ja Escrow- ja säilytysopimusta.

"Vapaaehtoinen velkojen hallintatoimi" tarkoittaa vapaaehtoista velkojen hallintatoimea, joka toteutetaan vapaaehtoisena velkakirjojen vaihtona Kreikan ja tiettyjen yksityisten luotonantajien välillä 26. ja 27.10.2011 pidetyn euroalueen huippukokouksen juikilausuman mukaisesti.

A14584883/0.7/23.2.2012

greekcorruption.dk

To:

From: The Republic of Finland  
Snellmaninkatu 1 A  
FI-00170 Helsinki  
Finland

Date: 23 February 2012

Re: **Total Return Swap Confirmation**

The purpose of this letter agreement (the "Confirmation") is to confirm the terms and conditions of the total return swap transaction entered into between The Republic of Finland ("Finland") and (the "Counterparty") on the Trade Date specified below (the "Transaction"). This Confirmation supersedes any previous Confirmation or other communication in respect of the Transaction and, together with the Agreement (as defined below) evidences a complete and binding agreement between us as to the terms of the Transaction. This Confirmation constitutes a "Confirmation" as referred to in the ISDA Master Agreement specified below.

This Confirmation shall supplement, form a part of, and be subject to, the 1992 ISDA Master Agreement (Multicurrency – Cross Border), the Schedule thereto (the "Schedule") and the Credit Support Annex to the Schedule each dated on or about the Trade Date specified below and between Finland and the Counterparty (the "Agreement") and all provisions of the Agreement shall govern this Confirmation except as expressly modified below. In the event of any inconsistency between the provisions of the Agreement and this Confirmation, this Confirmation will prevail for the purpose of the Transaction. As used herein, Finland is "Party A" and the Counterparty is "Party B".

The definitions and provisions contained in the 2006 ISDA Definitions, as published by the International Swaps and Derivatives Association, Inc. (the "Definitions") are incorporated in this Confirmation. In the event of any inconsistency between the Definitions and this Confirmation, this Confirmation will govern for the purposes of the Transaction. Capitalised terms used in this Confirmation and not defined in this Confirmation or the Definitions shall have the respective meanings assigned to them in the Agreement. This is the Total Return Swap Confirmation referred to in paragraph (i) of Part 5 of the Schedule.

The terms of the Transaction to which this Confirmation relates are as follows:

**SECTION 1. GENERAL TERMS**

**Trade Date:** The date of this Confirmation.

**Effective Date:** The Commencement Date.

**Business Days:** Athens, Helsinki, London and TARGET Settlement Day

**Business Day Convention:** Modified Following

**Limited Recourse:** Party A acknowledges and agrees that the terms of paragraph (h) of Part 5 of the Schedule apply to the obligations of Party B under this Confirmation.

## SECTION 2. PAYMENTS

### (A). PARTY A FEE AMOUNT PAYMENTS

**Party A Fee Amount Payments:** On each Party A Fee Amount Payment Date, Party A shall pay to Party B an amount equal to the Party A Fee Amount in respect of that Party A Fee Amount Payment Date.

**Party A Fee Amount Payment Dates:** The second Business Day following each date on which any amount in respect of EFSF Fees is received by Party A (an "EFSF Fee Receipt Date") from (and including) the Effective Date.

**Party A Fee Amounts:** With respect to each Party A Fee Amount Payment Date, an amount in the currency in which the relevant EFSF Fees are received by Party A determined by the Calculation Agent which is equal to the result of:

- (a) an amount equal to the Commitment Percentage of the total aggregate EFSF Fees received by Party A during the period from (and including) the Effective Date to (and including) the EFSF Fee Receipt Date falling immediately prior to such Party A Fee Amount Payment Date; minus
- (b) the sum of all Party A Fee Amounts paid to Party B hereunder on all prior Party A Fee Amount Payment Dates.

**(B). PARTY A COUNTER-INDEMNITY AMOUNT PAYMENTS:**

**Party A Counter-Indemnity Amount Payments:**

On each Party A Counter-Indemnity Amount Payment Date, Party A shall pay to Party B an amount equal to the Party A Counter-Indemnity Amount in respect of that Party A Counter-Indemnity Payment Date provided that no Party A Counter-Indemnity Amount shall be payable by Party A on any Party A Counter-Indemnity Amount Payment Date unless the Party A Payment Trigger in respect of that Party A Counter-Indemnity Amount Payment Date has occurred.

**Party A Counter-Indemnity Amount Payment Dates:**

The second Business Day following each date on which a Party A Payment Trigger occurs (a "Party A Payment Trigger Date") from (and including) the Effective Date.

**Party A Counter-Indemnity Amounts:**

With respect to each Party A Counter-Indemnity Amount Payment Date, an amount in the currency in which the relevant Counter-Indemnity Amounts are received by Party A determined by the Calculation Agent which is equal to the result of:

- (a) an amount equal to the Commitment Percentage of the total aggregate Counter-Indemnity Amounts received by Party A and which Party A is entitled to retain for its own benefit from (and including) the Effective Date to (and including) the Party A Payment Trigger Date falling immediately prior to such Party A Counter-Indemnity Amount Payment Date; minus
- (b) the sum of all Party A Counter-Indemnity Amounts paid to Party B hereunder on all prior Party A Counter-Indemnity Amount Payment Dates,

provided that the Party A Counter-Indemnity Amount payable by Party A on any Party A Counter-Indemnity Amount Payment Date shall not exceed the aggregate amount of any Party B Guarantee Amount Payments which have fallen due on or before that Party A Counter-Indemnity Amount Payment Date in accordance with Section 2(C) of this Confirmation and which have been discharged in accordance with Section 2(C) of this Confirmation.

**(C). PARTY B GUARANTEE AMOUNT PAYMENTS**

**Party B Guarantee Amount Payments:**

On each Party B Guarantee Amount Payment Date, Party B shall pay to Party A an amount in the Termination Currency determined by the Calculation Agent which is equal to the Party B Guarantee Amount in respect of that Party B Guarantee Amount Payment Date provided that:

- (a) no Party B Guarantee Amount shall be payable by Party B on any Party B Guarantee Amount Payment Date unless the events specified in paragraphs (a) and (b) of the definition of "Party B Payment Triggers" have both occurred; and
- (b) the Party B Guarantee Amount payable by Party B on any given Party B Guarantee Amount Payment Date shall be discharged solely by Party A delivering an Enforcement Instruction to the Escrow Agent in accordance with the Credit Support Annex.

**Party B Guarantee Amount Payment Dates:**

The date falling one Business Day after the date on which Party A notifies Party B that any amount which is referable (in the determination of Party A) to the occurrence of a Greece Trigger Event has been demanded of Party A for payment under the Finland Guarantee from (and including) the Effective Date.

**Party B Guarantee Amounts:**

In respect of each Party B Guarantee Amount Payment Date, an amount in the Termination Currency determined by the Calculation Agent which is equal to the lower of:

- (a) an amount in the Termination Currency equal to the Credit Support Balance on that Party B Guarantee Amount Payment Date; or
- (b) the amount (in the Termination Currency) which is equal to the Commitment Percentage of the amount which is demanded of Party A for payment under the Finland Guarantee (and which is referable (in the determination of Party A) to the occurrence of a Greece Trigger Event) on or immediately prior to that Party B Guarantee Amount Payment Date.

provided that the Party B Guarantee Amount payable by Party B on any Party B Guarantee Amount Payment Date shall not exceed an amount in the Termination Currency determined by the Calculation Agent which is equal to the result of (i) an amount equal to the Commitment Percentage of the total amount demanded of Party A for payment under the Finland Guarantee (whether from EFSF or any other person) which is referable (in the determination of Party A) to the occurrence of a Greece Trigger Event and to a Relevant EFSF Greece Exposure from (and including) the Effective Date to (and including) the Business Day immediately prior to such Party B Guarantee Amount Payment Date minus (ii) the sum of all Party B Guarantee Amounts which have been discharged in accordance with Section 2(C) of this Confirmation.

### SECTION 3. ACCOUNT DETAILS.

#### PARTY A PAYMENT DETAILS:

Direct via Target 2 to Republic of Finland (State Treasury) VKSKFIHH

#### PARTY B PAYMENT DETAILS:

### SECTION 4. DEFINITIONS

In this Confirmation:

"Commitment Percentage" means 18.2 per cent.

"Counter-Indemnity Amount" means:

- (a) any amount received by Party A from EFSF pursuant to article 6(7) of the Framework Agreement to the extent such amount is attributable to a payment made by Party A under the Finland Guarantee which is referable (in the determination of Party A) to the occurrence of a Greece Trigger Event and to a Relevant EFSF Greece Exposure;
- (b) any amount received by Party A from Greece in respect of any interest in a payment obligation owed by Greece to EFSF which has been assigned by EFSF to Party A pursuant to article 6(8) of the Framework Agreement and which is referable (in the determination of Party A) to the occurrence of a Greece Trigger Event and to a Relevant EFSF Greece Exposure; and

- (c) any amount received by Party A from any other Guarantor pursuant to article 7(1) of the Framework Agreement to the extent such amount is attributable to an indemnity or contribution for a payment made by Party A under the Finland Guarantee which is referable (in the determination of Party A) to the occurrence of a Greece Trigger Event and to a Relevant EFSF Greece Exposure.

**"Credit Support Balance"** means, in respect of any Party B Guarantee Amount Payment Date, the aggregate Value of all Posted Collateral held in the Control Account on that Party B Guarantee Amount Payment Date (but excluding the Value of any Posted Collateral held in the Source Account and the Enforced Collateral Account on that Party B Guarantee Amount Payment Date).

**"EFSF Fees"** means any amounts received by Party A from EFSF pursuant to the Framework Agreement which are:

- (a) made as consideration for Party A issuing the Finland Guarantee; and
- (b) attributable to amounts which, in accordance with the terms of the Finland Guarantee, may be demanded from Party A under the Finland Guarantee following the occurrence of a Greece Trigger Event and which are referable (in the determination of Party A) to a Relevant EFSF Greece Exposure.

**"Enforced Collateral Account"** has the meaning given to that term in the Credit Support Annex.

**"Enforcement Instruction"** has the meaning given to that term in the Credit Support Annex.

**"Escrow and Custody Agreement"** has the meaning given to that term in the Credit Support Annex.

**"Greece Trigger Event"** means the occurrence of any event relating to Greece (but excluding any event not caused by an act or omission of Greece).

**"Guarantor"** has the meaning given to that term in the Framework Agreement.

**"Party A Payment Trigger"** means, in respect of any payment made by Party A pursuant to the Finland Guarantee which is referable (in the determination of Party A) to the occurrence of a Greece Trigger Event and to a Relevant EFSF Greece Exposure, the occurrence of both:

- (a) the receipt by Party A of Counter-Indemnity Amounts which Party A is entitled to retain for its own benefit; and
- (b) the transfer to the Enforced Collateral Account of Posted Collateral having an aggregate Value (on the date of such transfer),



in an aggregate amount (taking into account all receipts referred to in paragraph (a) of this definition and all transfers referred to in paragraph (b) of this definition) of not less than the amount so paid by Party A pursuant to the Finland Guarantee.

"Party B Payment Triggers" means the occurrence of both:

- (a) a Greece Trigger Event; and
- (b) the receipt by Party A of a demand for payment under the Finland Guarantee (whether from EFSF or any other person) which is referable (in the determination of Party A) to the occurrence of a Greece Trigger Event and to a Relevant EFSF Greece Exposure.

"Posted Collateral" has the meaning given to that term in the Credit Support Annex.

"Relevant EFSF Greece Exposure" has the meaning given to that term in the Credit Support Annex.

"Value" has the meaning given to that term in the Escrow and Custody Agreement.

Please confirm that the foregoing correctly sets forth the terms of our agreement by executing this Confirmation and returning it to us by facsimile transmission on \_\_\_\_\_, attention:

greekcorruption.dk

**SIGNATURES TO THE TOTAL RETURN SWAP CONFIRMATION**

Yours faithfully,

**THE REPUBLIC OF FINLAND**

By: \_\_\_\_\_

Name:

Title:

Date: 23 February 2012

We hereby agree to, accept and confirm the terms of this Confirmation.

By: \_\_\_\_\_

Name:

Title:

Date: 23 February 2012

By: \_\_\_\_\_

Name:

Title:

Date: 23 February 2012

greekcorruption.dk

Vastaanottaja:

Katu  
Kaupunki  
Maa

Lähettäjä: Suomen tasavalta  
Snellmaninkatu 1 A  
FI-00170 Helsinki  
Suomi

*Epävirallinen käännös*

Päiväys: 23.2.2012

## Re: Tuottojenvaihtosopimuksen vahvistussopimus

Tämän kirjesopimuksen ("**Vahvistussopimus**") tarkoitus on vahvistaa Suomen tasavallan ("**Suomi**") ja ("**vastapuoli**") välillä jäljempänä määritettynä kaupantekopäivänä suoritetun tuottojenvaihtosopimustransaktion ("**transaktio**") ehdot. Tämä vahvistus kumoaa kaikki aikaisemmat transaktiota koskevat vahvistukset ja yhteydenpidot, ja se muodostaa yhdessä sopimuksen kanssa (kuten jäljempänä määritetään) välillemme täydellisen ja sitovan sopimuksen transaktion ehdoista. Tämä vahvistus on "vahvistussopimus", johon viitataan jäljempänä kuvatussa ISDA-yleissopimuksessa.

Tämä vahvistus täydentää ja on osa 1992 ISDA -yleissopimusta (Monivaluuttainen – rajat ylittävä), sen sopimuserittelyä ("**sopimuserittely**") ja sopimuserittelyn vakuussopimusta, jotka on kukin päivätty jäljempänä mainittuna kaupantekopäivänä tai sen aikoihin Suomen ja vastapuolen välillä ("**sopimus**"); kaikki sopimuksen ehdot sääntelevät tätä vahvistusta, jollei muuta jäljempänä mainita. Jos sopimuksen ehtojen ja tämän vahvistuksen välillä havaitaan ristiriitaisuuksia, tämä vahvistus on transaktion osalta ensisijainen. Tässä vahvistuksessa Suomi on "osapuoli A" ja vastapuoli on "osapuoli B".

International Swaps and Derivatives Association, Inc.:n julkaisemat 2006 ISDA -määritelmien sisältämät määritelmät ja määräykset ("**määritelmät**") sisältyvät tähän vahvistukseen. Jos määritelmien ja tämän vahvistussopimuksen välillä havaitaan ristiriitaisuuksia, tämä vahvistussopimus on transaktion osalta ensisijainen. Tässä vahvistuksessa isoilla kirjaimilla kirjoitetuilla termeillä, joita ei määritellä tässä vahvistuksessa tai määritelmässä, on sopimuksessa määritetty merkitys. Tämä on tuottojenvaihtosopimuksen vahvistussopimus, johon viitataan sopimuserittelyn kappaleen 5 kohdassa (i).

Transaktion ehdot, joita tämä vahvistussopimus koskee, ovat seuraavat:

### KAPPALE 1. YLEISET EHDOT

#### **Kaupantekopäivä:**

Tämän vahvistuksen päiväys.

#### **Voimaantulopäivä:**

Aloituspäivä.

**Pankkipäivät:**

Ateena, Helsinki, Lontoo ja TARGET-selvityspäivä

**Pankkipäiväkäytäntö:**

Seuraava pankkipäivä

**Rajoitettu takautumisoikeus:**

Osapuoli A hyväksyy, että sopimuserittelyn osan 5 kohdan (h) ehdot pätevät osapuolen B tämän vahvistuksen mukaisiin velvoitteisiin.

**KAPPALE 2. MAKSUT****(A). OSAPUOLEN A PALKKIOIDEN MAKSUT****Osapuolen A palkkioiden maksut:**

Osapuolen A on osapuolen A jokaisena palkkioiden maksupäivänä maksettava osapuolelle B summa, joka vastaa osapuolen A palkkion määrää kyseisen osapuolen A palkkion maksupäivän osalta.

**Osapuolen A palkkioiden maksupäivät:**

Toinen pankkipäivä, joka seuraa päivää, jona Osapuoli A saa minkä tahansa ERVV-palkkioihin liittyvän summan ("ERVV-palkkion vastaanottopäivä") voimaantulopäivästä lähtien.

**Osapuolen A palkkiosummat:**

Osapuolen A jokaisen palkkiosumman maksupäivän osalta summa samassa valuutassa, jossa osapuoli A saa asianmukaiset ERVV-palkkiot, laskenta-asiamiehen määrittämänä ja seuraavaa laskutoimitusta vastaten:

- (a) määrä, joka vastaa osapuolen A voimaantulopäivästä välittömästi ennen tällaista osapuolen A palkkioiden maksupäivää osuvaan ERVV-palkkion vastaanottopäivään ulottuvalla ajanjaksolla saamien ERVV-palkkioiden kokonaissumman sitoumusprosenttia, vähennettynä
- (b) osapuolen A kaikkina aikaisempina osapuolen A palkkioiden maksupäivinä tämän sopimuksen mukaisesti osapuolelle B maksamien palkkioiden yhteissummalla.

**(B). OSAPUOLEN A VASTATAKAUSSUMMIEN MAKSUT:****Osapuolen A vastatakaussummien maksut:**

Osapuolen A on jokaisena vastatakaussumman maksupäivänä maksettava osapuolelle B osapuolen A vastatakaussummaa vastaava summa kyseisen osapuolen A vastatakaussumman maksupäivän osalta sillä edellytyksellä, että

osapuolen A vastatakaussumma ei lankea osapuolen A maksettavaksi osapuolen A vastatakaussumman maksupäivänä, jollei osapuolen A maksulaukaisu kyseisen osapuolen A vastatakaussumman maksupäivänä ole tapahtunut.

**Osapuolen A vastatakaussumman maksupäivät:**

Toinen pankkipäivä jokaisen sellaisen päivän jälkeen, jolloin osapuolen A maksulaukaisu tapahtuu ("Osapuolen A maksulaukaisupäivä") voimaantulopäivästä alkaen.

**Osapuolen A vastatakaussummien maksut:**

Osapuolen A jokaisen vastatakaussumman maksupäivän osalta summa samassa valuutassa, jossa osapuoli A saa asianmukaiset vastatakaussumat, laskenta-asiamiehen määrittämänä ja seuraavaa laskutoimitusta vastaten:

- (a) osapuolen A saamien sellaisten vastatakaussummien yhteissumman sitoumusprosenttia vastaava määrä, jotka osapuolella A on oikeus säilyttää omaan lukuunsa voimaantulopäivästä osapuolen maksulaukaisupäivään, joka on välittömästi ennen tällaista osapuolen A vastatakaussumman maksupäivää, vähennettynä
- (b) osapuolen A jokaisen vastatakaussumman maksupäivän osalta osapuolen A kaikkina aikaisempina osapuolen A palkkioiden maksupäivänä tämän sopimuksen mukaisesti osapuolelle B maksamien palkkioiden yhteismäärällä,

sillä edellytyksellä, että osapuolen A minä tahansa osapuolen A vastatakaussumman maksupäivänä maksettavaksi lankeava osapuolen A vastatakaussumma ei ylitä mitään osapuolen B sellaista takausmaksua, joka on erääntynyt osapuolen A vastatakaussumman maksupäivänä tai ennen sitä tämän vahvistuksen kappaleen 2(C) mukaan ja joka on maksettu tämän vahvistuksen kappaleen 2(C) mukaan.

**(C). OSAPUOLEN B TAKAUSSUMMAN MAKSUT**

**Osapuolen B takaussumman maksut:**

Osapuolen B takaussumman maksupäivinä osapuolen B on maksettava osapuolelle A lopetusvaluutassa laskenta-asiamiehen määrittämä summa, joka vastaa osapuolen B takaussummaa osapuolen B kyseisenä takaussumman maksupäivänä sillä edellytyksellä, että:

- (a) osapuolen B takaussumma ei lankea osapuolen B maksettavaksi minään osapuolen B takaussumman maksupäivänä, elleivät molemmat määritelmän "Osapuolen B

**maksulaukaisu**” kohdissa (a) ja (b) mainitut tapahtumat ole toteutuneet

- (b) osapuolen B maksettavaksi minä tahansa osapuolen B takaussumman maksupäivänä lankeavan osapuolen B takaussumman voi maksaa vain osapuoli A toimittamalla täytäntöönpanomääräyksen turvatalletuksen edustajalle vakuussopimuksen mukaan.

**Osapuolen B takaussumman maksupäivät:**

Päivä, joka on sellaista pankkipäivää seuraava päivä, jona osapuoli A ilmoittaa osapuoli B:lle, että osapuolta A on pyydetty maksamaan Suomen takuun nojalla summa, joka johtuu (osapuolen A arvion mukaan) aikaisintaan voimaantulopäivänä sattuneesta Kreikasta aiheutuva tapahtumasta.

**Osapuolen B takaussummat:** Osapuolen B jokaisen takaussumman maksupäivän osalta laskenta-agentilla lopetusvaluutassa määritetty summa, joka vastaa seuraavista pienempää:

- (a) lopetusvaluutassa määritetty summa, joka vastaa vakuussaldoa osapuolen B kyseisenä takaussopimuksen maksupäivänä
- (b) summa (lopetusvaluutassa), joka vastaa sitoumusprosenttia siitä määrästä, jota osapuolelta A vaaditaan Suomen takauksen nojalla maksettavaksi (ja joka johtuu osapuolen A arvion mukaan Kreikasta aiheutuva tapahtumasta) osapuolen B kyseisenä takaussumman maksupäivänä tai välittömästi ennen sitä,

sillä edellytyksellä, että osapuolen B maksettavaksi lankeava osapuolen B takaussumma minä tahansa osapuolen B takaussumman maksupäivänä ei ylitä laskenta-asiamiehen lopetusvaluutassa määrittämää summaa, joka vastaa (i) osapuolelta A (ERVV:n tai muun tahon) Suomen takauksen nojalla vaatiman kokonaissumman sitoumusprosenttia, kun summa johtuu (osapuolen A arvion mukaan) Kreikasta aiheutuvasta tapahtumasta ja merkityksellisestä ERVV:n Kreikka-vastuiden summasta ajanjaksona, joka ulottuu voimaantulopäivästä välittömästi ennen tällaista osapuolen B takaussopimuksen maksupäivää osuvaan pankkipäivään, vähennettynä (ii) osapuolen B kaikkien takaussummien yhteismäärällä, jotka on maksettu tämän vahvistuksen kohdan 2(C) mukaan.

**KAPPALE 3. TILITIEDOT.**

## OSAPUOLEN A MAKSUTIEDOT:

Suoraan kohteen 2 kautta Suomen tasavallalle (Valtiokonttorille) VKSKFIHH

## OSAPUOLEN B MAKSUTIEDOT:

### KAPPALE 4. MÄÄRITELMÄT

Tässä vahvistuksessa:

"**Sitoumusprosentti**" on 18,2 prosenttia.

"**Vastatakaussumma**" tarkoittaa:

- (a) osapuolen A on ERVV:ltä puitesopimuksen artiklan 6(7) mukaan saamaa summaa siltä osin kuin kyseinen summa on kohdistettavissa osapuolen A Suomen takuun mukaan suorittamaan maksuun, joka johtuu (osapuolen A arvion mukaan) Kreikasta aiheutuvasta tapahtumasta ja merkityksellisestä ERVV:n Kreikka-vastuiden summasta
- (b) summaa, jonka osapuoli A saa Kreikalta ja joka liittyy osuuteen sellaisesta maksusitoumuksesta, joka Kreikalla on ERVV:lle, ja jonka ERVV on määrittänyt osapuolelle A puitesopimuksen artiklan 6(8) mukaan ja joka johtuu (osapuolen A arvion mukaan) Kreikasta aiheutuvasta tapahtumasta ja merkityksellisestä ERVV:n Kreikka-vastuiden summasta
- (c) summaa, jonka osapuoli A on saanut toiselta takaajalta puitesopimuksen artiklan 7(1) mukaan siltä osin kuin kyseinen summa on kohdistettavissa osapuolen A Suomen takauksen mukaan suorittamaan maksuun, joka johtuu (osapuolen A arvion mukaan) Kreikan aiheutuvasta tapahtumasta ja merkityksellisestä ERVV:n Kreikka-vastuiden summasta.

"**Vakuussaldo**" tarkoittaa kaikkien valvontatilillä osapuolen B takauksen maksupäivänä olevien asetettujen vakuuksien yhteisarvoa kyseisenä osapuolen B takauksen maksupäivänä (pois luettuna lähdetilillä ja pakotettujen vakuuksien tilillä olevien asetettujen vakuuksien arvo osapuolen B kyseisenä takauksen maksupäivänä).

"**ERVV-palkkioilla**" tarkoitetaan kaikkia osapuolen A ERVV:ltä puitesopimuksen nojalla saamia summia, jotka

- (a) maksetaan osapuolelle A vastikkeena osallistumisesta Suomen takaukseen

- (b) ovat kohdistettavissa summiin, jotka Suomen takauksen ehtojen mukaan voidaan vaatia osapuolelta A Suomen takauksen mukaan Kreikasta aiheutuvan tapahtuman seurauksena ja jotka johtuvat (osapuolen A arvion mukaan) merkityksellisestä ERVV:n Kreikka-vastuiden summasta.

"Vakuusjärjestelyn toteuttamistili" on määritetty vakuussopimuksessa.

"Täytäntöönpanomääräys" on määritetty vakuussopimuksessa.

"Escrow- ja säilytys sopimus" on määritetty vakuussopimuksessa.

"Kreikasta aiheutuva tapahtuma" tarkoittaa mitä tahansa Kreikkaan liittyvää tapahtumaa (pois lukien tapahtumat, jotka eivät johdu Kreikan menettelystä tai laiminlyönnistä).

"Takaaja" on määritetty puitesopimuksessa.

"Osapuolen A maksulaukaisu" tarkoittaa minkä tahansa osapuolen A Suomen takauksen mukaan suorittaman ja (osapuolen A arvion mukaan) Kreikasta aiheutuvasta tapahtumasta ja merkityksellisestä ERVV:n Kreikka-vastuusta johtuvan maksun osalta seuraavien tapahtumien toteutumista:

- (a) osapuoli A vastaanottaa vastatakaussummat, jotka osapuolella A on oikeus säilyttää omaan lukuunsa
- (b) kokonaisarvon omaavat asetetut vakuudet siirretään pakotettujen vakuuksien tilille (tällaisen siirron päivänä)

kokonaissummana (huomioituna kaikki tämän määritelmän kohdassa (a) mainitut saadut summat ja kaikki tämän määritelmän kohdassa (b) mainitut siirrot), joka ei ole pienempi kuin osapuolen A Suomen takauksen mukaan maksama summa.

"Osapuolen B maksulaukaisu" tarkoittavat seuraavien toteutumista:

- (a) Kreikasta aiheutuva tapahtuma
- (b) osapuoli A on saanut Suomen takauksen mukaisen maksuvaatimuksen (ERVV:ltä tai muulta taholta), joka johtuu (osapuolen A arvion mukaan) Kreikasta aiheutuvasta tapahtumasta ja merkityksellisestä ERVV:n Kreikka-vastuiden summasta.

"Asetettu vakuus" on määritetty vakuussopimuksessa.

"Merkityksellinen ERVV:n Kreikka-vastuiden summa" on määritetty vakuussopimuksessa.

"Arvo" on määritetty Escrow- ja säilytys sopimuksessa.

Vahvistakaa, että edellä määritetään tarkoituksenmukaisesti sopiksemme ehdot, saattamalla tämä vahvistus voimaan ja palauttamalla se meille telekopiona numeroon \_\_\_\_\_, aihe:



**TUOTTOJENVAIHTOSOPIMUKSEN VAHVISTUKSEN ALLEKIRJOITUKSET**

Kunnioittavasti

**SUOMEN TASAVALTA**

Puolesta: (allekirjoitus)

Nimi: Martti Hetemäki

Virkanimike: Alivaltiosihteeri, Suomen valtiovarainministeriö

Päiväys: 23.2.2012

Täten hyväksymme ja vahvistamme tämän vahvistuksen ehdot.

Puolesta: \_

Nimi:

Ammattinimike:

Päiväys: 2.2012

**TUOTTOJENVAIHTOSOPIMUKSEN VAHVISTUKSEN ALLEKIRJOITUKSET**

Kunnioittavasti

**SUOMEN TASAVALTA**

Puolesta: \_

Nimi:

Virkanimike:

Päiväys: 2.2012

Täten hyväksymme ja vahvistamme tämän vahvistuksen ehdot.

Puolesta: (allekirjoitus)

Nimi: N.N.2

Ammattinimike:

Päiväys: 23.2.2012

[greekcorruption.dk](http://greekcorruption.dk)

# VAKUUSSOPIMUS

liitteeksi

## ISDA-yleissopimuksen

*Epävirallinen käännös*

23.2.2012 päivättyyn Sopimuserittelyyn

Osapuolet

Suomen tasavalta  
("Osapuoli A")

ja

("Osapuoli B")

Tämä vakuussopimus täydentää ja muodostaa osan yllä mainittua, siihen sovellettavaa ISDA-yleissopimusta ja on osa kyseisen ISDA-yleissopimuksen sopimuserittelyä (jäljempänä "Sopimuserittely"). Tässä vakuussopimuksessa esitetyt vakuusjärjestelyt katsotaan tässä sopimuksessa, mukaan lukien ilman rajoitusta kappaleet 1(c), 2(a), 5 ja 6, transaktioksi (jonka vahvistus tämä vakuussopimus on). Osapuolen A ja osapuolen B tämän sopimuksen mukaiset velvoitteet tulevat voimaan aloituspäivästä lukien. Osapuoli A ilmoittaa aloituspäivänä osapuolelle B ja Escrow-asiamiehelle, että kyseinen päivä on aloituspäivä.

### Kohta 1. Tulkinta

Termeillä, joita ei muutoin ole tässä vakuussopimuksessa tai muualla tässä sopimuksessa määritelty, on se merkitys, joka niille on annettu kappaleessa 15, ja kaikki tässä vakuussopimuksessa esiintyvät viittaukset kappaleisiin ja alakohtiin ovat viittauksia tämän vakuussopimuksen kappaleisiin ja alakohtiin. Mikäli tämän vakuussopimuksen ja tämän sopimuserittelyn muiden määräysten välillä on ristiriitaa, katsotaan ensisijaiseksi tämä vakuussopimus. Selvyyden vuoksi todetaan, että tässä vakuussopimuksessa esiintyvät viittaukset "siirtoihin" tarkoittavat käteisvarojen osalta maksamista ja muun omaisuuden osalta toimitusta.

### Kappale 2. Vakuusvelvoitteet

- (a) **Ensimmäisenä toimituspäivänä tehtävät siirrot.** Osapuoli B siirtää ensimmäisenä toimituspäivänä lähdetilille väliaikaisen sallitun vakuuden, jonka yhteenlaskettu arvo ensimmäisenä toimituspäivänä on vähintään yhtä suuri kuin vaadittu summa, viimeistään ensimmäisen toimituspäivän vaadittuna siirtoaajankohtana.
- (b) **Ylösajomääräykset.** Osapuoli A voi toimittaa kunakin ylösajopäivänä Escrow-asiamiehelle ylösajomääräyksen, jolla Escrow-asiamies määrätään siirtämään lähdetililtä täsmäytystilille yksi tai useampi asetetun vakuuden erä, jonka yhteenlaskettu arvo kyseisenä ylösajopäivänä on enintään 40 prosenttia osapuolen A Suomen takuiden mukaisesta vastuusta Kreikka-vastuiden summan osalta kyseisenä ylösajopäivänä, edellyttäen, että kaikkien asetettujen vakuuksien, jotka kaikkien tämän alakohdan (b) mukaisesti annettujen ylösajomääräysten mukaisesti voidaan siirtää, suurin yhteenlaskettu arvo on yhtä suuri kuin vaadittu summa.

- (c) **Sallitut vaihdot.** Osapuoli B voi vaihtoajan aikana minä tahansa arvostuspäivänä, ellei osapuolen B maksuhäiriötapahtuma jatku kyseisenä pankkipäivänä, antaa Escrow-asiamiehelle vaihtomääräyksen, jolla Escrow-asiamies määrätään vaihtamaan mikä tahansa lähdetilillä tai täsmäytystilillä kyseisenä arvostuspäivänä säilytettävä väliaikainen sallittu vakuus (jäljempänä "**vaihdettava vakuus**") toiseen väliaikaiseen sallittuun vakuuteen, jonka yhteenlaskettu arvo kyseisenä arvostuspäivänä on vähintään yhtä suuri kuin vaihdettavan vakuuden arvo kyseisenä arvostuspäivänä. Selvyyden vuoksi todetaan, että mikä tahansa tämän alakohdan (c) mukaisesti annetussa vaihtomääräyksessä yksilöity suorittamispäivä voi olla sama tai aiempi kuin "**Vaihtoajan päättymispäivän**" määritelmän kappaleessa (b) yksilöityä päivää seuraava kolmas pankkipäivä.
- (d) **Lähdetilin vastuusummat.** Jos lähdetilin vastuusumma on minä tahansa arvostuspäivänä vaihtoajan tai myyntiajan aikana kyseisen arvostuspäivän osalta nollaa suurempi, osapuoli B siirtää viimeistään kyseistä arvostuspäivää koskevana vastuusumman siirtopäivänä lähdetilille väliaikaisen sallitun vakuuden, jonka yhteenlaskettu arvo kyseisenä vastuusumman siirtopäivänä on vähintään yhtä suuri kuin lähdetilin vastuusumma kyseisen arvostuspäivän osalta, viimeistään vaadittuna siirtoajankohtana tänä vastuusumman siirtopäivänä.
- (e) **Täsmäytystilin vastuusummat.** Jos täsmäytystilin vastuusumma on minä tahansa arvostuspäivänä vaihtoajan tai myyntiajan aikana kyseisen arvostuspäivän osalta nollaa suurempi, osapuoli B siirtää viimeistään kyseistä arvostuspäivää koskevana vastuusumman siirtopäivänä täsmäytystilille väliaikaisen sallitun vakuuden, jonka yhteenlaskettu arvo kyseisenä vastuusumman siirtopäivänä on vähintään yhtä suuri kuin täsmäytystilin vastuusumma kyseisen arvostuspäivän osalta, viimeistään vaadittuna siirtoajankohtana tämän vastuusumman siirtopäivän aikana.
- (f) **Siirtoraja.** Osapuoli B ei ole myyntiajan päättymispäivän jälkeen velvollinen siirtämään lähdetilille tai täsmäytystilille mitään muita väliaikaisia sallittuja vakuuksia (tai mitään muita varoja).
- (g) **Ylimääräsummat.** Jos lähdetilille ja täsmäytystilille siirrettyjen myyntisummien yhteissumma ylittää vaaditun summan myyntiajan päättymispäivänä (kyseisen ylimäärän ollessa "**Ylimääräsumma**"), osapuoli A antaa myyntiajan päättymispäivänä Escrow-asiamiehelle palautusmääräyksen, joka koskee
- (i) kaikkia lähdetilillä ja täsmäytystilillä myyntiajan päättymispäivänä säilytettäviä väliaikaisia sallittuja vakuuksia; ja
  - (ii) sitä osaa lähdetilillä ja täsmäytystilillä myyntiajan päättymispäivänä säilytettävästä asetetusta vakuudesta (muusta kuin siitä asetetusta vakuudesta, joka muodostaa väliaikaisen sallitun vakuuden), jonka yhteenlaskettu arvo myyntiajan päättymispäivänä on yhtä suuri kuin ylimääräsumma.
- (h) **Ilmoitus ensimmäisestä toimituspäivästä.** Osapuoli B ilmoittaa osapuolelle A sekä Escrow-asiamiehelle päivän, joka tulee olemaan ensimmäinen toimituspäivä,

niin pian kuin se on käytännössä mahdollista joko alkamispäivänä tai sen jälkeen, kuitenkin viimeistään toisena pankkipäivänä ennen ensimmäistä toimituspäivää.

- (i) **Ilmoitus vaihtoajan päättymispäivästä.** Osapuoli A ilmoittaa vaihtoajan päättymispäivänä osapuolelle B ja Escrow-asiamiehelle, että kyseinen päivä on vaihtoajan päättymispäivä.
- (j) **Ilmoitus ylösajoajan päättymispäivästä.** Osapuoli A ilmoittaa ylösajoajan päättymispäivänä osapuolelle B ja Escrow-asiamiehelle, että kyseinen päivä on ylösajoajan päättymispäivä.
- (k) **Ilmoitus myyntiajan päättymispäivästä.** Osapuoli A ilmoittaa myyntiajan päättymispäivänä osapuolelle B ja Escrow-asiamiehelle, että kyseinen päivä on myyntiajan päättymispäivä. Jos osapuoli A ei anna ilmoitusta tämän alakohdan mukaisesti myyntiajan päättymispäivää seuraavaan kolmanteen pankkipäivään mennessä viimeistään kello 17:00 (Lontoon aikaa), osapuolella B on oikeus antaa tässä alakohdassa tarkoitettu ilmoitus.

### Kappale 3. Väliaikaisen sallitun vakuuden myynti

- (a) **Sopimus myynnistä.** Jos osapuoli A ilmoittaa osapuolelle B minä tahansa ajankohtana myyntiajan kuluessa, että osapuoli A haluaa myydä lähdetilillä tai täsmäytystilillä säilytettävän väliaikaisen sallitun vakuuden minkä tahansa erän, osapuolet neuvottelevat sopiakseen myyntiehdosta sen väliaikaisen sallitun vakuuden minkä tahansa erän osalta, jota koskien osapuoli A on antanut kyseisen ilmoituksen, siihen päivään ("Myyntineuvottelujen päättymispäivä") saakka, joka on aikaisin seuraavista ajankohdista:

- (i) päivä, jona osapuolen B maksuhäiriötapahtuma sattuu;
- (ii) myyntiehtoja koskevan sopimuksen päättymispäivä kyseessä olevan väliaikaisen sallitun vakuuden osalta; tai
- (iii) myyntiajan päättymispäivä.

- (b) **Yhteisen myyntimääräyksen antaminen.** Jos lähdetilillä tai täsmäytystilillä säilytettävän väliaikaisen sallitun vakuuden minkä tahansa erän osalta päästään sopimukseen myyntiehdosta tämän kappaleen alakohdan (a) mukaisesti myyntineuvottelujen päättymispäivänä tai ennen sitä, osapuoli A ja osapuoli B antavat kyseisen sopimuksen tekopäivänä tai niin pian sen jälkeen kuin käytännössä mahdollista Escrow-asiamiehelle yhteisen myyntimääräyksen kyseistä väliaikaista sallittua vakuutta koskien.

- (c) **Osapuolen A myyntimääräyksen antaminen.** Jos lähdetilillä tai täsmäytystilillä säilytettävän väliaikaisen sallitun vakuuden minkä tahansa erän osalta ei päästä sopimukseen myyntiehdosta myyntineuvottelujen päättymispäivänä tai ennen sitä (tai osapuoli B ei anna yhteistä myyntimääräystä tämän kappaleen alakohdan (b) sitä edellyttäessä), osapuolella A on oikeus antaa osapuolen A myyntimääräys Escrow-asiamiehelle sallitun vakuuden kyseisen erän osalta yksinomaisen ja viimekätisen harkintansa mukaan edellyttäen, että osapuoli A ryhtyy kohtuullisiksi

katsottaviin toimiin saadakseen parhaan saatavilla olevan hinnan sille sallitulle väliaikaiselle vakuudelle, jota koskien osapuoli A antaa osapuolen A myyntimääräyksen tämän alakohdan mukaisesti.

- (d) **Osapuolen B maksuhäiriötapahtuman korjaaminen.** Tämän kappaleen 3 alakohtien (a)(ii) ja (a)(iii) soveltamista rajoittamatta tämän kappaleen 3 alakohdan (a) vaatimukset palautetaan voimaan päivänä, jona
- (i) osapuolen B erääntynyttä vakuussummaa ei ole suorittamatta tuottojenvaihtosopimuksen vahvistussopimuksen kohdan 2(C) ehtojen mukaisesti; ja
- (ii) osapuolen B osalta ei ole sellaista maksuhäiriötapahtumaa, jota ei ole korjattu tai jota koskevista vaatimuksista ei ole luovuttu;

ja kyseisestä voimaanpalauttamispäivästä alkaen tämän kappaleen 3 alakohtaa (a) tulkitaan lähtökohtaisesti siten, että osapuolen B maksuhäiriötapahtumaa ei ole sattunut, siihen saakka, kunnes osapuolen B maksuhäiriötapahtuma sattuu kyseisen voimaanpalauttamispäivän jälkeen (missä tapauksessa tämän alakohdan (d) määräykset pätevät kyseisen myöhäisemmän osapuolen B maksuhäiriötapahtuman osalta).

#### Kappale 4. Sallitut investoinnit

- (a) **Investointi sallittuihin investointikohteisiin.** Kaikki lähdetilillä tai täsmäytystilillä säilytettävät käteisvarat (muut kuin ne käteisvarat, jotka ovat koronmaksuna jaettavia tuottoja) investoidaan sallittuihin investointikohteisiin (muihin kuin käteisvaroihin) tämän kappaleen ehtojen mukaisesti edellyttäen, että tällaisia käteisvaroja voidaan säilyttää käteisenä lähdekassatilillä tai täsmäytyskassatilillä siihen saakka, kunnes ne investoidaan sallittuihin investointeihin.
- (b) **Sopimus sallituista investoinneista.** Osapuolet neuvottelevat sopiakseen lähdetilillä tai täsmäytystilillä säilytettävien käteisvarojen (muiden kuin niiden käteisvarojen, jotka ovat koronmaksuna jaettavia tuottoja) investoimisesta yhteen tai useampaan sallittuun investointikohteeseen (muhun kuin käteisvaroihin) siihen päivään ("Sallituista investoinneista käytävien neuvottelujen päättymispäivä") saakka, joka on aikaisin seuraavista ajankohdista:
- (i) päivä, jona osapuolen B maksuhäiriötapahtuma sattuu; tai
- (ii) investointisopimuksen päättymispäivä kyseessä olevien käteisvarojen osalta.
- (c) **Yhteisen investointimääräyksen antaminen.** Jos käteisvarojen (muiden kuin niiden käteisvarojen, jotka ovat koronmaksuna jaettavia tuottoja) investoimisesta päästään kyseisten käteisvarojen osalta sopimukseen tämän kappaleen alakohdan (a) mukaisesti sallituista investoinneista käytävien neuvottelujen päättymispäivänä tai ennen sitä, osapuoli A ja osapuoli B antavat kyseisen sopimuksen tekopäivänä tai niin pian sen jälkeen kuin käytännössä mahdollista

Escrow-asiamiehelle yhteisen investointimääräyksen kyseisiä käteisvaroja koskien.

(d) **Osapuolen A investointimääräyksen antaminen.** Jos käteisvarojen (muiden kuin niiden käteisvarojen, jotka ovat koronmaksuna jaettavia tuottoja) investoimisesta ei päästä kyseisten käteisvarojen osalta sopimukseen tämän kappaleen alakohdan (b) mukaisesti sallituista investoinneista käytävien neuvottelujen päättymispäivänä tai ennen sitä (tai osapuoli B ei anna yhteistä myyntimääräystä tämän kappaleen alakohdan (c) sitä edellyttäessä), osapuolella A on oikeus antaa osapuolen A investointimääräys Escrow-asiamiehelle kyseisten käteisvarojen osalta yksinomaisen ja viimekätisen harkintansa mukaan (edellyttäen, että näin annettulla osapuolen A investointimääräyksellä voidaan ainoastaan määrätä Escrow-asiamies investoimaan kyseiset käteisvarat sallittuihin investointikohteisiin (muihin kuin käteisvaroihin).

(e) **Osapuolen B maksuhäiriötapahtuman korjaaminen.** Tämän kappaleen 4 alakohdan (b)(ii) soveltamista rajoittamatta tämän kappaleen 4 alakohdan (b) vaatimukset palautetaan voimaan päivänä, jona

(i) osapuolen B erääntynyttä vakuussummaa ei ole suorittamatta tuottojenvaihtosopimuksen vahvistussopimuksen kohdan 2(C) ehtojen mukaisesti; ja

(ii) osapuolen B osalta ei ole sellaista maksuhäiriötapahtumaa, jota ei ole korjattu tai jota koskevista vaatimuksista ei ole luovuttu;

ja kyseisestä voimaanpalauttamispäivästä alkaen tämän kappaleen 4 alakohtaa (b) tulkitaan lähtökohtaisesti siten, että osapuolen B maksuhäiriötapahtumaa ei ole sattunut, siihen saakka, kunnes osapuolen B maksuhäiriötapahtuma sattuu kyseisen voimaanpalauttamispäivän jälkeen (missä tapauksessa tämän alakohdan (e) määräykset pätevät kyseisen myöhäisemmän osapuolen B maksuhäiriötapahtuman osalta).

#### **Kappale 5. Ei-sallitut investoinnit**

(a) **Ei-sallitut investoinnit.** Jos jokin lähdetilillä tai täsmäytystilillä säilytettävä sallittu investointi muuttuu minä tahansa ajankohtana ei-sallituksi investoinniksi, osapuolet neuvottelevat sopiakseen kyseisen ei-sallitun investoinnin uudelleeninvestoimisesta yhteen tai useampaan sallittuun investointikohteeseen (muhun kuin käteisvaroihin) tai kyseisen ei-sallitun investoinnin säilyttämisestä siihen päivään ("Ei-sallituista investoinneista käytävien neuvottelujen päättymispäivä") saakka, joka on aikaisin seuraavista ajankohdista:

(i) päivä, jona osapuolen B maksuhäiriötapahtuma sattuu; tai

(ii) uudelleeninvestoinnin päättymispäivä kyseisen ei-sallitun investoinnin osalta.

(b) **Ei-sallittujen investointien säilyttäminen.** Jos tämän kappaleen alakohdan (a) mukaisesti päästään kyseisten ei-sallittujen investointien osalta sopimukseen

ei-sallitun investoinnin säilyttämisestä ei-sallituista investoinneista käytävien neuvottelujen päättymispäivänä tai ennen sitä, kyseistä ei-sallittua investointia käsitellään transaktioasiakirjojen mukaisissa tarkoituksissa sallittuna investointina ("**Sallituksi katsottu investointi**") eikä kumpikaan osapuoli vaadi kyseisen sallituksi katsotun investoinnin osalta muita toimenpiteitä tämän kappaleen 5 mukaisesti, ennen kuin osapuoli A mahdollisesti ilmoittaa osapuolelle B, että osapuoli A vaatii kyseisen sallituksi katsotun investoinnin investoimista sallittuun investointikohteeseen (missä tapauksessa kyseisestä sallituksi katsotusta investoinnista tulee ei-sallittu investointi ja osapuolet ryhtyvät kyseisen ei-sallitun investoinnin osalta tämän kappaleen 5 mukaisiin toimenpiteisiin).

- (c) **Ei-sallittujen investointien uudelleeninvestointi.** Jos tämän kappaleen alakohdan (a) mukaisesti päästään kyseisen ei-sallitun investoinnin osalta sopimukseen ei-sallitun investoinnin uudelleeninvestoimisesta yhteen tai useampaan sallittuun investointikohteeseen ei-sallituista investoinneista käytävien neuvottelujen päättymispäivänä tai ennen sitä, osapuoli A ja osapuoli B
- (i) antavat kyseisen sopimuksen tekopäivänä tai niin pian sen jälkeen kuin käytännössä mahdollista Escrow-asiamiehelle yhteisen myyntimääräyksen kyseistä ei-sallittua investointia koskien; ja
  - (ii) antavat tämän kappaleen alakohdassa (c)(1) tarkoitettujen yhteisen myyntimääräyksen mukaisten transaktioiden toteutumisen jälkeen Escrow-asiamiehelle yhteisen investointimääräyksen koskien osaa tai kaikkia kyseisen yhteisen myyntimääräyksen mukaisten transaktioiden mukaisesti lähdetilille tai täsmäytystilille hyvitetystä käteisvaroista.
- (d) **Osapuolen A investointimääräyksen antaminen.** Jos jonkin ei-sallitun investoinnin uudelleeninvestoinnista tai jonkin ei-sallitun investoinnin säilyttämisestä ei päästä kyseisen ei-sallitun investoinnin osalta sopimukseen tämän kappaleen alakohdan (a) mukaisesti ei-sallituista investoinneista käytävien neuvottelujen päättymispäivänä tai ennen sitä (tai osapuoli B ei anna yhteistä myyntimääräystä tai yhteistä investointimääräystä tämän kappaleen alakohdan (c) sitä edellyttäessä), osapuolella A on oikeus yksinomaisen ja viimekätisen harkintansa mukaan
- (i) antaa Escrow-asiamiehelle osapuolen A myyntimääräys kyseisen ei-sallitun investoinnin osalta; ja
  - (ii) antaa tämän kappaleen alakohdassa (d)(i) tarkoitetun osapuolen A myyntimääräyksen mukaisten transaktioiden toteutumisen jälkeen Escrow-asiamiehelle osapuolen A investointimääräys koskien osaa tai kaikkia kyseisen osapuolen A myyntimääräyksen mukaisten transaktioiden mukaisesti lähdetilille tai täsmäytystilille hyvitetystä käteisvaroista (edellyttäen, että näin annetulla osapuolen A investointimääräyksellä voidaan ainoastaan määrätä Escrow-asiamies sijoittamaan kyseiset käteisvarat yhteen tai useampaan sallittuun investointikohteeseen (muihin kuin käteisvaroihin) siten, että kyseistä ei-sallittua investointia ei säilytetä).



- (e) **Ei-sallittujen investointien korjautuminen.** Jos jokin ei-sallittu investointi muuttuu jälleen sallituksi investoinniksi, ("**Korjautunut ei-sallittu investointi**") ennen ajankohtaa, jona yhteinen myyntimääräys tai osapuolen A myyntimääräys annettiin Escrow-asiamiehelle, kummaltakaan osapuolelta ei tämän kappaleen 5 mukaisesti vaadita kyseisen korjautuneen ei-sallitun investoinnin osalta muita toimenpiteitä, ennen kuin kyseinen korjautunut ei-sallittu investointi mahdollisesti jälleen muuttuu ei-sallituksi investoinniksi.
- (f) **Osapuolen B maksuhäiriötapahtuman korjaaminen.** Tämän kappaleen 5 alakohdan (a)(ii) soveltamista rajoittamatta tämän kappaleen 5 alakohdan (a) vaatimukset palautetaan voimaan päivänä, jona
- (i) osapuolen B eräännyttä vakuussummaa ei ole suorittamatta tuottojenvaihtosopimuksen vahvistussopimuksen kohdan 2(C) ehtojen mukaisesti; ja
- (ii) osapuolen B osalta ei ole sellaista maksuhäiriötapahtumaa, jota ei ole korjattu tai jota koskevista vaatimuksista ei ole luovuttu;

ja kyseisestä voimaanpalauttamispäivästä alkaen tämän kappaleen 5 alakohdan (a) tulkitaan lähtökohtaisesti siten, että osapuolen B maksuhäiriötapahtumaa ei ole sattunut, siihen saakka, kunnes osapuolen B maksuhäiriötapahtuma sattuu kyseisen voimaanpalauttamispäivän jälkeen (missä tapauksessa tämän alakohdan (f) määräykset pätevät kyseisen myöhäisemmän osapuolen B maksuhäiriötapahtuman osalta).

#### **Kappale 6. Osapuolen B palautettavat tuottosummat ja jaettavat tuotot**

- (a) **Osapuolen B palautettavat tuottosummat.** Osapuoli A antaa kunakin osapuolen B tuottojen palautuspäivänä Escrow-asiamiehelle tuottojen palauttamista koskevan määräyksen koskien
- (i) ylösajoajalle osuvan osapuolen B tuottojen palautuspäivän ollessa kyseessä lähdekassatilillä säilytettäviä rahavaroja, joiden yhteenlaskettu arvo kyseisenä osapuolen B tuottojen palautuspäivänä on yhtä suuri kuin osapuolen B palautettava tuottosumma kyseisen osapuolen B tuottojen palautuspäivän osalta; ja
- (ii) suurimman sallitun vakuuden jaksolle osuvan osapuolen B tuottojen palautuspäivän ollessa kyseessä lähdekassatilillä, täsmäytyskassatilillä tai vakuusjärjestelyn toteuttamisen kassatilillä säilytettäviä rahavaroja, joiden yhteenlaskettu arvo kyseisenä osapuolen B tuottojen palautuspäivänä on yhtä suuri kuin osapuolen B palautettava tuottosumma kyseisen osapuolen B tuottojen palautuspäivän osalta.
- (b) **Riittämättömät käteisvarat.** Jos asianomaisella Escrow-tilillä tai Escrow-tilillä (kunkin asianomaisen Escrow-tilin määräytyessä tässä yhteydessä tämän kappaleen 6 alakohdan (a) mukaisesti ja ollen "**Asianomainen Escrow-tili**") kyseisenä osapuolen B tuottojen palautuspäivänä säilytettävien kaikkien rahavarojen yhteenlaskettu arvo jää minä tahansa osapuolen B suurimman sallitun

vakuuden jaksolle osuvaa tuottojen palautuspäivää edeltävistä kuudesta pankkipäivästä asianomaisella Escrow-tilillä olevien käteisvarojen, joiden osalta Escrow-asiamiehelle tulee tämän kappaleen alakohdan (a)(ii) nojalla antaa tuottojen palauttamista koskeva määräys, arvoa pienemmäksi, osapuolella A on oikeus antaa Escrow-asiamiehelle osapuolen A myyntimääräys koskien yhtä tai useampaa millä tahansa asianomaisella Escrow-tilillä kyseisenä pankkipäivänä säilytettävää asetettujen vakuuksien erää siten, että Escrow-asiamiehen toteutettua kyseisen osapuolen A myyntimääräyksen millä tahansa asianomaisella Escrow-tilillä kyseisenä osapuolen B tuottojen palautuspäivänä säilytettävien käteisvarojen yhteenlaskettu arvo on ainakin yhtä suuri kuin osapuolen B palautettava tuottosumma kyseisen osapuolen B tuottojen palautuspäivän osalta.

(c) **Osapuolen A sopimuksen noudattamatta jättäminen.** Jos osapuoli A ei

(i) anna tuottojen palauttamista koskevaa määräystä tämän kappaleen 6 alakohdan (a) mukaisesti mitä tahansa tämän kappaleen 6 alakohdassa (a) viitattua osapuolen B tuottojen palautuspäivää seuraavaan kolmanteen pankkipäivään mennessä viimeistään kello 17:00 (Lontoon aikaa), osapuolella B on oikeus antaa kyseinen tuottojen palauttamista koskeva määräys; tai

(ii) anna osapuolen A myyntimääräystä tämän kappaleen 5 alakohdan (b) mukaisesti osapuolen B tuottojen palautuspäivää edeltävään kolmanteen pankkipäivään mennessä viimeistään kello 17:00 (Lontoon aikaa), osapuolella B on oikeus antaa kyseinen osapuolen A myyntimääräys.

(d) **Jaettavien tuottojen uudelleeninvestointi.** Jos Escrow-asiamies ilmoittaa osapuolelle A ja osapuolelle B, että jaettava tuotto (joka ei ole pääomasta jaettavaa tuottoa) on hyvitetty täsmäytystilille, osapuolella A on yksinomaisen ja viimekätisen harkintansa mukaan oikeus antaa Escrow-asiamiehelle osapuolen A sijoitusmääräys täsmäytystilillä säilytettävien käteisvarojen osalta sikäli kuin kyseinen summa ei ylitä kyseisen jaettavan tuoton määrää (edellyttäen, että näin annetulla osapuolen A investointimääräyksellä voidaan ainoastaan määrätä Escrow-asiamies investoimaan kyseiset käteisvarat yhteen tai useampaan sallittuun investointikohteeseen (muuhun kuin käteisvaroihin)). Mahdollinen lähdetilille hyvitetty jaettava tuotto (joka ei ole pääomasta jaettavaa tuottoa) pidetään lähdetilillä käteisvaroina siihen saakka, kunnes se siirretään osapuolelle B tämän kappaleen 6 alakohdan (a) mukaisesti.

## Kappale 7. Täytäntöönpanomääräykset

(a) **Escrow-sopimuksen osapuolen B vakuussumman maksupäiviä koskeva ilmoitus.** Osapuoli A ilmoittaa Escrow-asiamiehelle ensimmäisenä kutakin Escrow-sopimuksen osapuolen B vakuussumman maksupäivää edeltävänä pankkipäivänä päivän, joka on Escrow-sopimuksen osapuolen B vakuussumman maksupäivä.

(b) **Osapuolen B vakuussummien suoritus.** Osapuoli A antaa kunakin Escrow-sopimuksen osapuolen B vakuussumman maksupäivänä Escrow-asiamiehelle täytäntöönpanomääräyksen, jonka nojalla vakuusjärjestelyn toteuttamistilille siirretään

(i) tapauksessa, jossa kaikkien kyseisenä osapuolen B vakuussumman maksupäivänä täsmäytystilillä säilytettävien asetettujen vakuuksien yhteenlaskettu arvo on suurempi kuin tuottojenvaihtosopimuksen vahvistussopimuksen mukaisesti osapuolen B maksettavaksi kyseisenä osapuolen B vakuussumman maksupäivänä tuleva osapuolen B vakuussumma, täsmäytystilillä säilytettävä asetettu vakuus, joka yhteenlaskettu arvo kyseisenä osapuolen B vakuussumman maksupäivänä on yhtä suuri kuin osapuolen B vakuussumma, joka näin tulee osapuolen B maksettavaksi; tai

(ii) tapauksessa, jossa kaikkien kyseisenä osapuolen B vakuussumman maksupäivänä täsmäytystilillä säilytettävien asetettujen vakuuksien yhteenlaskettu arvo on pienempi kuin tuottojenvaihtosopimuksen vahvistussopimuksen mukaisesti osapuolen B maksettavaksi kyseisenä osapuolen B vakuussumman maksupäivänä tuleva osapuolen B vakuussumma, kaikki täsmäytystilillä säilytettävät asetetut vakuudet,

ja osapuolen B maksettavaksi kyseisenä osapuolen B vakuussumman maksupäivänä tuleva osapuolen B vakuussumma suoritetaan kyseinen täytäntönpäätös annettaessa täysimääräisenä.

(c) **Muiden osapuolen B maksettavaksi tulevien summien suoritus.** Jos mikä tahansa summa (muu kuin osapuolen B vakuussumma) erääntyy minä tahansa päivänä osapuolen B osapuolelle A maksettavaksi minkä tahansa transaktioasiakirjan nojalla tai siihen liittyen (mukaan lukien ilman rajoitusta mikä tahansa summa, joka tulee tällä tavoin maksettavaksi osapuolen B laiminlyötyä minkä tahansa transaktioasiakirjan mukaisia velvoitteitaan), osapuoli A voi antaa Escrow-asiamiehelle täytäntönpäätöksen täsmäytystilillä säilytettävän asetetun vakuuden, jonka yhteenlaskettu arvo kyseisenä päivänä on yhtä suuri kuin kyseinen summa, siirtämiseksi vakuusjärjestelyn toteuttamistilille.

#### Kappale 8. Vakuusjärjestelyn toteuttamistilin käyttö

Osapuoli A voi koska tahansa yksinomaisen ja viimekätisen harkintansa mukaan antaa osapuolen A myyntimääräyksen ja osapuolen A investointimääräyksen minkä tahansa vakuusjärjestelyn toteuttamistilillä säilytettävän asetetun vakuuden osalta edellyttäen, että osapuoli A ei saa antaa nostomääräystä minkään vakuusjärjestelyn toteuttamistilillä säilytettävän asetetun vakuuden osalta, ellei tässä vakuussopimuksessa nimenomaisesti toisin määrätä.

#### Kappale 9. Viimeiset palautukset

(a) **Ilmoitus Escrow-sopimuksen päättymispäivästä.** Osapuoli A ilmoittaa päättymispäivänä Escrow-asiamiehelle päivän, joka on Escrow-sopimuksen päättymispäivä.

(b) **Jatkuvat palautusmääräykset.** Osapuoli A antaa jokaisena suurimman sallitun vakuuden jaksolle osuvana osapuolen B tuottojen palautuspäivänä Escrow-asiamiehelle palautusmääräyksen niiden osapuolen A valitsemien asetettujen vakuuksien niiden erien osalta,

- (i) joiden yhteenlaskettu arvo kyseisenä arvostuspäivänä on yhtä suuri kuin summa, jolla kaikkien lähdetilillä, täsmäytystilillä tai vakuusjärjestelyn toteuttamistilillä säilytettävän asetetun vakuuden erien yhteenlaskettu arvo ylittää suurimman sallitun vakuussumman; ja
- (ii) joiden vaikutuksesta kyseisen palautusmääräyksen mukaisten transaktioiden toteuttamisen jälkeen kaikkien lähdetilillä, täsmäytystilillä tai vakuusjärjestelyn toteuttamistilillä säilytettävien vakuuksien yhteenlaskettu arvo ei jää pienemmäksi kuin suurin sallittu vakuussumma.
- (c) **Viimeiset palautusmääräykset.** Osapuoli A antaa päättymispäivänä Escrow-asiamiehelle palautusmääräyksen kaikkien lähdetilillä ja täsmäytystilillä päättymispäivänä säilytettävien vakuuksien osalta (joita ei tämän vakuussopimuksen tai Escrow- ja säilytyssopimuksen ehtojen mukaan ole pitänyt siirtää vakuusjärjestelyn toteuttamistilille päättymispäivänä tai ennen sitä).
- (d) **Vakuusjärjestelyn toteuttamistilii.** Osapuoli A voi koska tahansa päättymispäivänä tai ennen sitä antaa Escrow-asiamiehelle nostomääräyksen kaikkien vakuusjärjestelyn toteuttamistilillä säilytettyjen asetettujen vakuuksien osalta.
- (e) **Osapuolen A sopimuksen noudattamatta jättäminen.** Jos osapuoli A ei
- (i) anna tämän kappaleen 9 alakohdan (a) mukaista ilmoitusta päättymispäivää seuraavaan kolmanteen pankkipäivään mennessä viimeistään kello 17:00 (Lontoon aikaa), osapuolella B on oikeus antaa tämän kappaleen 9 alakohdassa (a) tarkoitettu ilmoitus; tai
- (ii) anna tuottojen palautusmääräystä tämän kappaleen 9 alakohdan (b) mukaisesti mitä tahansa tämän kappaleen 9 alakohdassa (b) viitattua osapuolen B tuottojen palautuspäivää seuraavaan kolmanteen pankkipäivään mennessä viimeistään kello 17:00 (Lontoon aikaa), osapuolella B on oikeus antaa tämän kappaleen 9 alakohdassa (a) tarkoitettu ilmoitus.
- (f) **Päättymispäivän vaikutus.** Kumpikin osapuolista A ja B ymmärtää ja hyväksyy, että päättymispäivä tai Escrow-sopimuksen päättymispäivä tai ilmoitus jommastakummasta mainituista ei vaikuta sen tuottojenvaihtosopimuksen vahvistussopimuksen mukaisiin velvollisuuksiin.

#### **Kappale 10. Omistusoikeuden siirtyminen, vakuutus ja vakuusoikeuden puuttuminen**

- (a) **Omistusoikeuden siirtyminen.** Kumpikin osapuoli hyväksyy, että kaikki omistusoikeudet sen toiselle osapuolelle tämän vakuussopimuksen tai Escrow- ja säilytyssopimuksen ehtojen mukaisesti siirtämiin käteisvaroihin tai muuhun omaisuuteen siirtyvät vastaanottajalle vapaina kaikista pidätysoikeuksista, vaatimuksista, veloituksista, rasitteista ja muista siirtävän osapuolen tai jonkin kolmannen osapuolen oikeuksista (poikkeuksena pidätysoikeus, joka

asianomaisessa selvitysjärjestelmässä perustetaan rutiininomaisesti kaikkiin arvopapereihin).

(b) **Siirtotapa.** Kaikki käteisvarojen tai arvopapereiden siirrot osapuolelle B tämän vakuussopimuksen mukaisesti tehdään

(i) vahvistettujen arvopapereiden, joita ei voida toimittaa tai joista osapuolet ovat sopineet, että niitä ei toimiteta lähdearvopaperitilille tai täsmäytysarvopaperitilille kirjattavana arvo-osuutena, ollessa kyseessä toimittamalla ne asianmukaisessa fyysisessä muodossa Escrow-asiamiehelle lähdearvopaperitilille tai täsmäytysarvopaperitilille hyvitetäväksi siten, että niihin liitetään asianmukaisesti laaditut luovutuskirjat, varainsiirtoveromerkit ja muut mahdolliset asiakirjat, jotka tarvitaan vahvistamaan siirtävän osapuolen laillisen ja tosiasiallisen omistusoikeuden laillisesti pätevä siirto Escrow-asiamiehelle; tai

(ii) arvopapereiden, joista osapuolet ovat sopineet, että ne toimitetaan lähdearvopaperitilille tai täsmäytysarvopaperitilille kirjattavana arvo-osuutena, ollessa kyseessä antamalla kirjallinen määräys (jollaiseksi selvyiden vuoksi katsotaan myös teleksin, faksin tai sähköisen viestinvälitysjärjestelmän kautta annettu määräys) asianomaiselle säilytyslaitokselle varustettuna kirjallisella kopiolla Escrow-asiamiehelle annetusta määräyksestä siten, että se toteutettuna johtaa siirtävän osapuolen laillisen ja tosiasiallisen omistusoikeuden laillisesti pätevään siirtymiseen Escrow-asiamiehelle.

(c) **Vakuutus.** Kumpikin osapuolista vakuuttaa (joka vakuutus katsotaan uudelleenannetuksi alkaen kustakin sellaisesta päivästä, jona osapuoli luovuttaa käteisvaroja tai muuta omaisuutta) toiselle osapuolelle, että se on luovuttamiensa käteisvarojen tai muun omaisuuden ainoa omistaja tai että sillä muutoin on oikeus luovuttaa kaikki toiselle osapuolelle tämän vakuussopimuksen mukaisesti siirtämänsä käteisvarat tai muu omaisuus vapaina kaikista vakuusoikeuksista, pidätysoikeuksista, rasitteista tai muista rajoituksista (poikkeuksena pidätysoikeus, joka asianomaisessa selvitysjärjestelmässä perustetaan rutiininomaisesti kaikkiin arvopapereihin).

(d) **Vakuusoikeuden puuttuminen.** Mikään tässä vakuussopimuksessa ei perusta oletusti tai tosiasiallisesti kummankaan osapuolen hyväksi mitään kiinnitystä, veloitusta, pidätysoikeutta, panttioikeutta, rasitetta tai muuta vakuusoikeutta niihin käteisvaroihin tai siihen muuhun omaisuuteen, jonka toinen osapuolista siirtää toiselle osapuolelle tämän vakuussopimuksen ehtojen mukaisesti.

#### **Kappale 11. Maksuhäiriö**

(a) **Ilmoitus ennenaikaisesta päättymispäivästä.** Osapuoli A ilmoittaa minä tahansa ennenaikaisena päättymispäivänä, joka sellaiseksi määrätään tai jonka katsotaan koittaneen osapuoleen liittyvän maksuhäiriötapahtuman johdosta, Escrow-asiamiehelle päivän, josta tulee Escrow-sopimuksen ennenaikainen päättymispäivä, ja että kyseinen päivä on Escrow-sopimuksen ennenaikainen päättymispäivä. Jos osapuoli A ei anna ilmoitusta tämän kappaleen mukaisesti ennenaikaista päättymispäivää seuraavaan kolmanteen pankkipäivään mennessä

viimeistään kello 17:00 mennessä (Lontoon aikaa), osapuolella B on oikeus antaa tässä kappaleessa tarkoitettu ilmoitus.

- (b) **Ennenaikainen päättämispäivä.** Jos ennenaikainen päättämispäivä määrätään tai sen katsotaan koittaneen osapuoleen liittyvän maksuhäiriötapahtuman johdosta, summa, joka vastaa kaikkien lähdetilillä ja täsmäytystilillä Escrow-sopimuksen ennenaikaisena päättämispäivä säilytettävien asetettujen vakuuksien arvoa, katsotaan kohdan 6(e) mukaisesti osapuolelle B (joka on tai eli ole maksuhäiriöön syyllistynyt osapuoli) maksettavaksi tulevaksi maksamattomaksi summaksi. Selvyyden vuoksi todetaan, että kohdassa 6(e) transaktioon liittyen määritelty tappio rajoittuu osapuolen A ollessa kyseessä maksamattomaan summaan, joka vastaa kaikkien lähdetilillä ja täsmäytystilillä säilytettävien asetettujen vakuuksien arvoa.

### Kappale 12. Kulut

Kumpikin osapuoli maksaa omat kulunsa (mukaan lukien mahdolliset maksettavaksi tulevat leima- tai varainsiirtoverot tai muut vastaavat transaktioverot tai -maksut koskien siirtoa, jonka asianomainen osapuoli on tämän vakuussopimuksen mukaisesti velvollinen tekemään) tämän vakuussopimuksen mukaisten velvoitteidensa täyttämiseen liittyen, eikä kumpikin osapuoli ole velvollinen vastaamaan mistään tällaisista toisen osapuolen kuluista.

### Kappale 13. Erimielisyyksien ratkaiseminen

- (a) **Riitautetut laskelmat tai arvostukset.** Jos jompikumpi osapuolista ("Riitauttava osapuoli") perustellusti riitauttaa (I) laskenta-asiamiehen määrittämän lähdetilin vastuusumman, täsmäytystilin vastuusumman tai ylimääräsumman tai (II) minkä tahansa omaisuuden Escrow-asiamiehen ilmoituksen mukaisen arvon,

(i) riitauttava osapuoli ilmoittaa asiasta toiselle osapuolelle viimeistään päivän päätteeksi sinä pankkipäivänä, jona yllä mainitussa tapauksessa (I) laskenta-asiamies tekee kyseisen määrittämisen, tai yllä mainitussa tapauksessa (II) viimeistään päivän päätteeksi sinä pankkipäivänä, jona Escrow-asiamies ilmoittaa omaisuuden arvon riitauttavalle osapuolelle;

(ii) osapuolet pyrkivät ratkaisemaan erimielisyyden keskinäisin neuvotteluin, ja sikäli kuin erimielisyys koskee minkä tahansa omaisuuden arvoa, jonka Escrow-asiamies on ilmoittanut, laskenta-asiamies pyytää Escrow-asiamiestä määrittämään kyseisen omaisuuden arvon uudelleen; ja

(iii) jos

(A) osapuolet ratkaisevat erimielisyyden ratkaisuaajan puitteissa, asianomainen osapuoli tekee asianomaisen siirron tai (tilanteen mukaan) antaa määräyksen Escrow-asiamiehelle; tai

(B) jos osapuolet eivät onnistu ratkaisemaan erimielisyyttä ratkaisuaajan puitteissa, laskenta-asiamiehen määrittäminen (mahdollisesti Escrow-asiamiehen tämän kappaleen 13 alakohdan (a)(ii) mukaisesti

määrittämien arvojen pohjalta) katsotaan lopulliseksi ja asianomainen osapuoli tekee asianomaisen siirron tai (tilanteen mukaan) antaa määräyksen Escrow-asiamiehelle.

- (b) **Ei maksuhäiriötapahtumaa.** Jos jompikumpi osapuolista jättää tekemättä siirron tai antamatta Escrow-asiamiehelle määräyksen asian ollessa riitautettu tämän kappaleen 13 alakohdan (a) mukaisesti, kyseessä ei ole maksuhäiriötapahtuma niin kauan kuin tässä kappaleessa 13 määrätyt menettelyt toteutetaan. Selvyyden vuoksi todetaan, että kun nämä menettelyt on suoritettu, osapuolen jättäessä tämän kappaleen 13 alakohdan (a)(iii) edellyttämän siirron tekemättä kyseessä olevaan eräpäivään mennessä sovelletaan tämän sopimuksen kohtaa 5(a)(i).

#### Kappale 14. Muita määräyksiä

- (a) **Viivästyskorko.** Jos jompikumpi osapuolista jättää tekemättä tämän vakuussopimuksen mukaisen käteisvarojen tai muun omaisuuden siirron määräaikaan mennessä, kyseinen osapuoli on velvollinen maksamaan toiselle osapuolelle (sovellettavan lain sallimassa määrin) summan, joka vastaa viivästyskorkoprosentin mukaista korkoa kerrottuna siirrettäväksi vaadittujen käteisvarojen tai muun omaisuuden arvolla asianomaisena arvostuspäivänä alkaen päivästä (mainittu päivä mukaan lukien), jona käteisvarojen tai muun omaisuuden tuli olla siirrettyä, ja päättyen päivään (mainittu päivä pois lukien), jona kyseiset käteisvarat tai muu omaisuus siirretään. Tämä korko lasketaan päivittäin korkoa korolle -periaatteella toteutuneiden viivästyspäivien mukaan.
- (b) **Hyvä usko ja taloudellisesti järkevä tapa.** Kaikki tämän vakuussopimuksen mukaiset velvoitteet, mukaan lukien, mutta ei yksinomaan, kaikki kumman tahansa osapuolen tekemät laskelmat, arvostukset ja määritykset, täytetään hyvässä uskossa ja taloudellisesti järkevällä tavalla.
- (c) **Vaatimukset ja ilmoitukset.** Kaikki osapuolten tämän vakuussopimuksen mukaiset vaatimukset ja ilmoitukset annetaan tämän sopimuksen kohdassa 12 määrätyllä tavalla.
- (d) **Yleiset rajoitukset.** Kummallakaan osapuolista A ja B ei ole oikeutta antaa Escrow-asiamiehelle muita kuin tässä vakuussopimuksessa nimenomaisesti säädettyjä lähdetiiliä, täsmäytystiiliä tai vakuusjärjestelyn toteuttamistiiliä säilytettäviä vakuuksia koskevia määräyksiä.
- (e) **Kopiot määräyksistä.** Kumpikin osapuolista toimittaa toiselle osapuolelle kopion Escrow-asiamiehelle lähdetiiliä tai täsmäytystiiliä koskien tämän vakuussopimuksen mukaisesti annettua määräyksestä samana päivänä kuin kyseinen osapuoli antaa kyseisen määräyksen Escrow-asiamiehelle.
- (f) **Pysäytysmääräys.** Jos osapuoli A tai osapuoli B antaa Escrow-asiamiehelle määräyksen, jonka toinen osapuoli (kohtuudella ja hyvässä uskossa toimien) katsoo annetun tämän sopimuksen vastaisesti ("**Riitautettu määräys**"),
- (i) kyseinen toinen osapuoli voi antaa Escrow-asiamiehelle pysäytysmääräyksen kyseisen riitautetun määräyksen osalta;

(ii) jos Escrow-asiamiehelle annetaan pysäytysmääräys, osapuolet neuvottelevat enintään yhden pankkipäivän ajan kyseisen riitautetun määräyksen antamispäivästä lukien päästäkseen yhteisymmärrykseen siitä, onko riitautettu määräys annettu tämän vakuussopimuksen vastaisesti vai ei;

(iii) jos osapuolet pääsevät tämän kappaleen alakohdassa (f)(ii) määritetyn ajanjakson kuluessa yhteisymmärrykseen siitä, että riitautettu määräys on annettu tämän vakuussopimuksen vastaisesti, osapuolet eivät ryhdy muihin toimenpiteisiin riitautetun määräyksen osalta annetun pysäytysmääräyksen antamisen jälkeen; ja

(iv) jos osapuolet eivät pääse tämän kappaleen alakohdassa (f)(ii) määritetyn ajanjakson päättymisajankohtaan mennessä yhteisymmärrykseen siitä, että riitautettu määräys on annettu tämän vakuussopimuksen vastaisesti, osapuolella A on oikeus päättää, voidaanko kyseinen riitautettu määräys antaa toistamiseen Escrow-asiamiehelle vai ei.

(g) **Rajoitettu takautumisoikeus.** Osapuoli A ymmärtää ja hyväksyy, että osapuolen B tämän vakuussopimuksen mukaisiin velvoitteisiin sovelletaan sopimuserittelyn osan 5 kappaleen (h) ehtoja.

#### Kappale 15. Määritelmät

Tässä vakuussopimuksessa tarkoitetaan seuraavilla termeillä seuraavaa:

"**Käteisvaroilla**" on kyseiselle termille Escrow- ja säilytys sopimuksessa annettu merkitys.

"**Täsmäytystilillä**" on kyseiselle termille Escrow- ja säilytys sopimuksessa annettu merkitys.

"**Täsmäytystilin vastuusumma**" tarkoittaa arvostuspäivän osalta (laskenta-asiamiehen kyseisenä arvostuspäivänä määrittämää ja osapuolelle, joka ei kyseisenä arvostuspäivänä ole laskenta-asiamies, ilmoittamaa) summaa, jolla

(a) summa, joka on yhtä suuri kuin

(i) kaikkien kappaleen 2 alakohdan (b) mukaisesti lähdetililtä täsmäytystilille ennen kyseistä arvostuspäivää siirrettyjen asetetun vakuuden erien yhteenlaskettu arvo (edellyttäen, että tällöin kunkin tällaisen asetetun vakuuden erän arvo määritetään viittaamalla kyseisen asetetun vakuuden erän arvoon päivänä, jona se on tällä tavoin siirretty) vähennettynä

(ii) summalla, joka yhteen laskien vastaa

(A) kaikkien täsmäytystilille siirrettyjen myyntisummien kokonaissummaa ja

(B) kaikkien lähdetililtä vakuusjärjestelyn toteuttamistilille siirrettyjen asetetun vakuuden erien yhteenlaskettua arvoa (edellyttäen, että



kunkin tällaisen asetetun vakuuden erän arvo määritetään viittaamalla kyseisen asetetun vakuuden erän arvoon päivänä, jona se on tällä tavoin siirretty),

kussakin kyseistä arvostuspäivää edeltävässä tapauksessa

ylittää

- (b) summan, joka on yhtä suuri kuin kaikkien täsmäytystilillä kyseisenä arvostuspäivänä säilytettävien asetettujen vakuuksien arvo sen jälkeen, kun siitä on vähennetty summa, joka yhteen laskien vastaa
- (i) kaikkien täsmäytystilille siirrettyjen myyntisummien kokonaissummaa ja
- (ii) kaikkien lähdetililtä vakuusjärjestelyn toteuttamistilille siirrettyjen asetetun vakuuden erien yhteenlaskettua arvoa (edellyttäen, että kunkin tällaisen asetetun vakuuden erän arvo määritetään viittaamalla kyseisen asetetun vakuuden erän arvoon päivänä, jona se on tällä tavoin siirretty),

kussakin kyseistä arvostuspäivää edeltävässä tapauksessa.

"**Täsmäytyskassatilillä**" on kyseiselle termille Escrow- ja säilytyssopimuksessa annettu merkitys.

"**Täsmäytysarvopaperitilillä**" on kyseiselle termille Escrow- ja säilytyssopimuksessa annettu merkitys.

"**Viivästyskorkoprosentti**" tarkoittaa yhtä prosenttia vuodessa.

"**Jaettavat tuotot**" tarkoittavat lähdetilillä tai täsmäytystilillä mahdollisesti säilytettävien asetettujen vakuuksien osalta kaikkia pääomia, korkoja ja muita maksuja sekä käteissuorituksia, jotka maksetaan lähdetilille tai täsmäytystilille kyseisen asetetun vakuuden osalta.

"**ERVV-velkakirjoilla**" on kyseiselle termille Escrow- ja säilytyssopimuksessa annettu merkitys.

"**Vakuusjärjestelyn toteuttamistilillä**" on kyseiselle termille Escrow- ja säilytyssopimuksessa annettu merkitys.

"**Täytäntöönpanomääräyksellä**" on kyseiselle termille Escrow- ja säilytyssopimuksessa annettu merkitys.

"**Hyväksyttävällä GGB:llä**" on kyseiselle termille Escrow- ja säilytyssopimuksessa annettu merkitys.

"**Escrow-tilillä**" on kyseiselle termille Escrow- ja säilytyssopimuksessa annettu merkitys.

"**Escrow-asiamies**" tarkoittaa minä tahansa ajankohtana Escrow- ja säilytyssopimuksen mukaisesti "Escrow-asiamieheksi" kyseisenä ajankohtana

nimitettyä tahoa (joka tämän vakuussopimuksen allekirjoituspäivänä on

**"Escrow-sopimuksen ennenaikaisella päättymispäivällä"** on kyseiselle termille Escrow- ja säilytyssopimuksessa annettu merkitys.

**"Escrow-sopimuksen osapuolen B vakuussumman maksupäivällä"** on kyseiselle termille Escrow- ja säilytyssopimuksessa annettu merkitys.

**"Escrow-sopimuksen päättymispäivällä"** on kyseiselle termille Escrow- ja säilytyssopimuksessa annettu merkitys.

**"Vastuusumman siirtopäivä"** tarkoittaa arvostuspäivän osalta osapuolen B kappaleen 2 alakohdan (d) tai (e) mukaisesti siirrettäväksi tulevan väliaikaisen sallitun vakuuden oilessä

- (a) euromääräinen käteissumma, ensimmäistä kyseisen arvostuspäivän jälkeistä pankkipäivää tai
- (b) väliaikaisen sallitun vakuuden muu erä kuin euromääräinen käteissumma, kolmatta kyseisen arvostuspäivän jälkeistä pankkipäivää.

**"Kreikka-vastuiden summa"** tarkoittaa minkä tahansa ylösajopäivän osalta merkityksellistä ERVV:n Kreikka-vastuiden summaa, joka tulee ERVV:n vastattavaksi sinä Kreikka-vastuiden päivänä, joka välittömästi seuraa kyseistä ylösajopäivää.

**"Kreikka-vastuiden päivä"** tarkoittaa mitä tahansa päivää, jona muodostuu merkityksellisiä ERVV:n Kreikka-vastuita, joiden osalta osapuolelta A voidaan vaatia summia Suomen takuiden mukaisesti Kreikasta aiheutuvan tapahtuman seurauksena.

**"Tuottojen palauttamista koskevalla määräyksellä"** on kyseiselle termille Escrow- ja säilytyssopimuksessa annettu merkitys.

**"Tietoja sisältävä oheiskirje"** tarkoittaa kirjettä, joka on päivätty tämän osapuolen A ja kunkin järjestelyyn osallistuvan kreikkalaispankin välisen vakuussopimuksen allekirjoituspäivänä tai sen jälkeen ja joka on nimeltään "Tietoja sisältävä oheiskirje".

**"Ensimmäinen toimituspäivä"** tarkoittaa aiempaa seuraavista:

- (a) toista pankkipäivää, joka seuraa ensimmäistä päivää, jona osapuoli B voi osapuolen B ja Euroopan keskuspankin välisen sopimusjärjestelyjen mukaisesti noutaa väliaikaisen sallitun vakuuden Euroopan keskuspankin tileiltään vapaaehtoisen velkajärjestelyn selvityksen jälkeen; tai
- (b) viidettä alkamispäivää seuraavaa pankkipäivää.

**"Väliaikainen sallittu vakuus"** tarkoittaa

- (a) euromääräisiä käteisvaroja;

- (b) hyväksyttäviä GGB-velkakirjoja;
- (c) ERVV-velkakirjoja; ja
- (d) mitä tahansa muuta omaisuutta, jonka osapuoli A ilmoittaa osapuolelle B ja Escrow-asiamiehelle olevan hyväksyttävä osapuolelle A.

**"Investointisopimuksen päättymispäivä"** tarkoittaa minkä tahansa lähdetilillä tai täsmäytystilillä säilytettävien käteisvarojen osalta kymmenettä pankkipäivää lukien siitä, kun Escrow-asiamies ilmoittaa osapuolelle A ja osapuolelle B, että kyseiset käteisvarat on hyvitetty lähdetilille tai täsmäytystilille.

**"Yhteisellä investointimääräyksellä"** on kyseiselle termille Escrow- ja säilytys sopimuksessa annettu merkitys.

**"Yhteisellä myyntimääräyksellä"** on kyseiselle termille Escrow- ja säilytys sopimuksessa annettu merkitys.

**"Suurin sallittu vakuussumma"** tarkoittaa euromääräistä summaa, joka vastaa seuraavien tuloa:

- (a) sitoumusprosentti; ja
- (b) pienempi seuraavista:
  - (i) 2 500 000 000 € tai, jos kyseessä on eri summa, tähän tarkoitukseen tietoja sisältävässä oheiskirjeessä määritetty summa; tai
  - (ii) osapuolen A enimmäisvastuusumma.

**"Suurimman sallitun vakuuden jakso"** tarkoittaa jaksoa, jonka aikana lähde- ja täsmäytystilillä sekä vakuusjärjestelyn toteuttamistilillä olevan asetetun vakuuden kokonaisarvo ylittää suurimman sallitun vakuussumman.

**"Suurin merkityksellinen ERVV:n Kreikka-vastuiden summa"** tarkoittaa niiden kaikkien vastuiden (nykyisten tai tulevien) (enintään 130 000 000 000 € tai muun summan ollessa kyseessä tietoja sisältävässä oheiskirjeessä tähän tarkoitukseen määritetty summa) kokonaissummaa, jotka ERVV:lle voivat milloin tahansa aiheutua Kreikan johdosta liittyen toiseen pelastuspakettiin sisältyviin rajoitustukijärjestelyihin ERVV:ltä Kreikalle (pois lukien kuitenkin vastuut, joita ERVV:lle aiheutuu Kreikan vuoksi (i) rahoitustukijärjestelystä, joka tunnetaan EKP:n vakuusjärjestelynä, ja (ii) ERVV:n ja Kreikan väliset lainajärjestelyt, jotka tarjoavat Kreikalle rahoitusta (enintään 24 000 000 000 €:n yhteissummalla kaikista tällaisista lainajärjestelyistä), joka euroalueen jäsenmaiden oli aikaisemmin määrää tarjota Kreikalle kahden- tai monenvälisinä järjestelyinä aikaisempien pelastuspakettien yhteydessä) ja joiden osalta osapuolelta A voidaan Suomen takuiden ehtojen mukaisesti vaatia rahasummia Kreikasta aiheutuvan tapahtuman johdosta.

**"Ei-sallitulla investoinnilla"** on kyseiselle termille Escrow- ja säilytys sopimuksessa annettu merkitys.

**"Osapuolen A investointimääräyksellä"** on kyseiselle termille Escrow- ja säilytys sopimuksessa annettu merkitys.

**"Osapuolen A enimmäisvastuusumma"** tarkoittaa summaa, joka on yhtä suuri kuin osapuolen A Suomen takuiden mukaiset vastuut suurimman merkityksellisen ERVV:n Kreikka-vastuiden summan osalta.

**"Osapuolen A myyntimääräyksellä"** on kyseiselle termille Escrow- ja säilytys sopimuksessa annettu merkitys.

**"Osapuolen B maksuhäiriötapahtuma"** tarkoittaa joko

(a) tuottojenvaihtosopimuksen vahvistussopimuksessa termille "Osapuolen B maksun laukaisevat tapahtumat" esitetyn määritelmän kappaleissa (a) ja (b) yksilöityjen tapahtumien sattumista tai

(b) maksuhäiriötapahtuman sattumista osapuolen B osalta.

**"Osapuolen B takaussumman maksupäivällä"** on kyseiselle termille tuottojenvaihtosopimuksen vahvistussopimuksessa annettu merkitys.

**"Osapuolen B takaussummalla"** on kyseiselle termille tuottojenvaihtosopimuksen vahvistussopimuksessa annettu merkitys.

**"Osapuolen B tuottojakso"** tarkoittaa ajanjaksoa, joka alkaa jonakin osapuolen B tuottojen palautuspäivänä (se mukaan lukien) ja päättyy sitä seuraavaan osapuolen B tuottojen palautuspäivään (se pois lukien) edellyttäen, että

(a) ensimmäinen osapuolen B tuottojakso alkaa päivänä (se mukaan lukien), jona osapuoli B suorittaa täysimääräisesti kappaleen 2 alakohdan (a) mukaiset velvoitteensa;

(b) ylösajoajan päättymispäivänä meneillään oleva osapuolen B tuottojakso päättyy ylösajoajan päättymispäivään (se pois lukien);

(c) ensimmäinen osapuolen B tuottojakso minkä tahansa suurimman sallitun vakuuden jakson osalta alkaa kyseisen suurimman sallitun vakuuden jakson ensimmäisenä päivänä (se mukaan lukien); ja

(d) suurimman sallitun vakuuden jakson viimeisenä päivänä meneillään oleva osapuolen B tuottojakso päättyy kyseisen suurimman sallitun vakuuden jakson viimeiseen päivään (se pois lukien).

**"Osapuolen B palautettava tuottosumma"** tarkoittaa osapuolen B tuottojen palautuspäivän osalta (osapuolen A määrittämää) summaa, joka on yhtä suuri kuin kaikkien jaettavien tuottojen (jotka eivät ole pääomasta jaettavia tuottoja) yhteenlaskettu summa, joka hyvitetään

(a) minkä tahansa ylösajoajalle osuvan osapuolen B tuottojen palautuspäivän osalta lähdetilille; ja

(b) minkä tahansa suurimman sallitun vakuuden jaksolle osuvan osapuolen B tuottojen palautuspäivän osalta lähdekassatilille, täsmäytyskassatilille tai vakuusjärjestelyn toteuttamistilille

kussakin tapauksessa kyseiseen osapuolen B tuottojen palautuspäivään päättyvän osapuolen B tuottojakson aikana (mainittu päivä pois lukien).

**"Osapuolen B tuottojen palautuspäivä"** tarkoittaa

(a) ylösajoajalle osuvaa kunkin kalenterikuukauden 15. päivää; ja

(b) suurimman sallitun vakuuden jaksolla osuvaa kunkin kalenterikuukauden 15. päivää,

edellyttäen kummassakin tapauksessa, että jos kyseinen päivä ei ole pankkipäivä, palautuspäivä on seuraava pankkipäivä.

**"Sallituilla investoinneilla (investointikohteilla)"** on kyseiselle termille Escrow- ja säilytys sopimuksessa annettu merkitys.

**"Asetettu vakuus"** tarkoittaa kaikkia lähdetilille, täsmäytystilille tai vakuusjärjestelyn toteuttamistilille siirrettyjä varoja (käteisvarat mukaan lukien) tai näillä tileillä säilytettäviä varoja.

**"Ylösajopäivä"** tarkoittaa jokaista Kreikka-vastuiden päivää välittömästi edeltävää pankkipäivää.

**"Ylösajomääräyksellä"** on kyseiselle termille Escrow- ja säilytys sopimuksessa annettu merkitys.

**"Ylösajoaika"** tarkoittaa ajanjaksoa, joka alkaa päivästä (se mukaan lukien), jona osapuoli B suorittaa täysimääräisesti kappaleen 2 alakohdan (a) mukaiset velvoitteensa, ja päättyy ylösajoajan päättymispäivään (se mukaan lukien).

**"Ylösajoajan päättymispäivä"** tarkoittaa mitä tahansa ylösajoajan ensimmäistä päivää seuraavaa arvostuspäivää, jona kaikkien kappaleen 2 alakohdan (b) mukaisesti lähdetililtä täsmäytystilille ennen kyseistä arvostuspäivää siirrettyjen asetetun vakuuden erien yhteenlaskettu arvo ei ole pienempi kuin vaadittu summa (edellyttäen, että tällöin kunkin tällaisen asetetun vakuuden erän arvo määritetään viittaamalla kyseisen asetetun vakuuden erän arvoon päivänä, jona se on tällä tavoin siirretty).

**"Uudelleeninvestoinnin päättymispäivä"** tarkoittaa minkä tahansa täsmäytystilillä säilytettävän ei-sallitun vakuuden osalta viidettä pankkipäivää siitä päivästä lukien, jona osapuoli A määrittänyt kyseisen asetetun vakuuden erän olevan ei-sallittu investointi.

**"Merkityksellinen ERVV:n Kreikka-vastuu"** tarkoittaa mitä tahansa vastuuta, joka ERVV:lle Kreikan johdosta aiheutuu (enintään 130 000 000 000 € tai muun summan ollessa kyseessä tietoja sisältävässä oheiskirjeessä tähän tarkoitukseen määritetty summa) liittyen toiseen pelastuspakettiin sisältyviin rajoitustukijärjestelyihin ERVV:ltä Kreikalle (pois lukien kuitenkin vastuut, joita ERVV:lle aiheutuu Kreikan vuoksi (i) rahoitustukijärjestelystä, joka tunnetaan EKP:n vakuusjärjestelynä, ja (ii) ERVV:n ja Kreikan väliset lainajärjestelyt, jotka tarjoavat Kreikalle rahoitusta (enintään 24 000 000 000 €:n yhteissummalla kaikista tällaisista lainajärjestelyistä), joka euroalueen jäsenmaiden oli aikaisemmin määrää tarjota Kreikalle kahden- tai monenvälisinä järjestelyinä aikaisempien pelastuspakettien yhteydessä) ja joiden osalta osapuolelta A voidaan Suomen takauksen ehtojen mukaisesti vaatia rahasummia Kreikasta aiheutuvan tapahtuman johdosta.

**"Vaadittu summa"** tarkoittaa euromääräistä summaa, joka on yhtä suuri kuin seuraavien tulo:

(a) sitoumusprosentti; ja

(b) 1 000 000 000 € (tai, jos kyseessä on eri summa, tähän tarkoitukseen tietoja sisältävässä oheiskirjeessä määritetty summa).

**"Vaadittu siirtoajankohta"** on yhtä kuin klo 15.00 (Lontoon aikaa).

**"Ratkaisuaika"** on yhtä kuin klo 15.00 (Lontoon aikaa) kappaleen 13 mukaisen erimielisyyteen johtaneen ilmoituksen antamispäivää seuraavana ensimmäisenä pankkipäivänä.

**"Palautusmääräyksellä"** on kyseiselle termille Escrow- ja säilytyssovimuksessa annettu merkitys.

**"Myyntisumma"** tarkoittaa väliaikaisen sallitun vakuuden minkä tahansa erän osalta lähdetilille tai täsmäytystilille kyseisen väliaikaisen sallitun vakuuden erän myynnistä kappaleen 3 mukaisesti siirrettyä summaa.

**"Myyntiehdot"** tarkoittavat minkä tahansa väliaikaisen sallitun vakuuden erän kappaleen 3 mukaisen myynnin osalta

(a) kyseisen väliaikaisen sallitun vakuuden erän osalta esitetyn ostajan maksettavaksi tulevaa hintaa;

(b) kyseisen väliaikaisen sallitun vakuuden erän osalta sitä esitettyä päivää, jona kyseinen väliaikaisen sallitun vakuuden erä on määrä myydä esitetyle ostajalle; ja

(c) kyseisen väliaikaisen sallitun vakuuden erän osalta esitettyä ostajaa.

**"Myyntiehtoja koskevan sopimuksen päättymispäivä"** tarkoittaa minkä tahansa kappaleen 2 mukaisesti lähdetilille tai täsmäytystilille siirretyn väliaikaisen sallitun vakuuden erän osalta viidettä kalenterivuorokautta lukien ajankohdasta, jolloin osapuoli A antaa osapuolelle B kappaleen 3 alakohdan (a) mukaisen ilmoituksen kyseisen väliaikaisen sallitun vakuuden erän osalta.

**"Myyntiaika"** tarkoittaa ajanjaksoa vaihtoajan päättymispäivästä (kyseinen päivä mukaan lukien) myyntiajan päättymispäivään (kyseinen päivä mukaan lukien).

**"Myyntiajan päättymispäivä"** tarkoittaa ensimmäistä pankkipäivää, jona kaikkien lähdetilille ja täsmäytystilille siirrettyjen myyntisummien yhteismäärä on yhtä suuri tai suurempi kuin vaadittu summa.

**"Suorittamispäivällä"** on kyseiselle termille Escrow- ja säilytyssopimuksessa annettu merkitys.

**"Pysäytysmääräyksellä"** on kyseiselle termille Escrow- ja säilytyssopimuksessa annettu merkitys.

**"Lähdetilillä"** on kyseiselle termille Escrow- ja säilytyssopimuksessa annettu merkitys.

**"Lähdetilin vastuusumma"** tarkoittaa arvostuspäivän osalta (laskenta-asiamiehen kyseisenä arvostuspäivänä määrittämää ja osapuolelle, joka ei kyseisenä arvostuspäivänä ole laskenta-asiamies, ilmoittamaa) summaa, jolla

(a) summa, joka on yhtä suuri kuin

- (i) vaadittu summa vähennettynä
- (ii) kaikkien kappaleen 2 alakohdan (b) mukaisesti lähdetiiltä täsmäytystilille ennen kyseistä arvostuspäivää siirrettyjen asetetun vakuuden erien yhteenlasketulla arvolla (edellyttäen, että tällöin kunkin tällaisen asetetun vakuuden erän arvo määritetään viittaamalla kyseisen asetetun vakuuden erän arvoon päivänä, jona se on tällä tavoin siirretty) vähennettynä
- (ii) kaikkien lähdetiille ennen kyseistä arvostuspäivää siirrettyjen myyntisummien kokonaissummalla

ylittää

(b) kaikkien lähdetiillä kyseisenä arvostuspäivänä säilytettävien asetettujen vakuuksien arvon kyseisenä arvostuspäivänä sen jälkeen, kun siitä on vähennetty summa, joka yhteen laskien vastaa

- (i) kaikkien lähdetiille siirrettyjen myyntisummien kokonaissummaa ja
- (ii) kaikkien lähdetiiltä täsmäytystilille siirrettyjen asetetun vakuuden erien yhteenlaskettua arvoa (edellyttäen, että kunkin tällaisen asetetun vakuuden erän arvo määritetään tällöin viittaamalla kyseisen asetetun vakuuden erän arvoon päivänä, jona se on tällä tavoin siirretty),

kussakin kyseistä arvostuspäivää edeltävässä tapauksessa.

"Lähdekassatilillä" on kyseiselle termille Escrow- ja säilytys sopimuksessa annettu merkitys.

"Lähdearvopaperitilillä" on kyseiselle termille Escrow- ja säilytys sopimuksessa annettu merkitys.

"Vaihtomääräyksellä" on kyseiselle termille Escrow- ja säilytys sopimuksessa annettu merkitys.

"Vaihtoaika" tarkoittaa ajanjaksoa, joka alkaa päivästä (se mukaan lukien), jona osapuoli B suorittaa täysimääräisesti kappaleen 2 alakohdan (a) mukaiset velvoitteensa, ja päättyy vaihtoajan päättymispäivään (se mukaan lukien).

"Vaihtoajan päättymispäivä" tarkoittaa aiempaa seuraavista:

- (a) päivä, jona kaikki lähdetilillä ja täsmäytystilillä säilytettävät hyväksyttävät GGB:t on vaihdettu muihin väliaikaisen sallitun vakuuden eriin kappaleen 2 alakohdan (c) mukaisesti; tai
- (b) viides pankkipäivä lukien päivästä, jona osapuoli B suorittaa täysimääräisesti kappaleen 2 alakohdan (a) mukaiset velvoitteensa.

"Päättymispäivä" tarkoittaa päivää, jona osapuolelta A ei Suomen takuiden ehtojen mukaisesti enää voida vaatia muita Suomen takuiden ehtojen mukaisia summia, jotka voidaan yhdistää (osapuolen A:n määrittelyn mukaisesti) Kreikasta aiheutuvaan tapahtumaan ja merkitykselliseen ERVV:n Kreikka-vastuuseen.

"Arvostuspäivällä" on kyseiselle termille Escrow- ja säilytys sopimuksessa annettu merkitys.

"Arvolla" on kyseiselle termille Escrow- ja säilytys sopimuksessa annettu merkitys.

"Vapaaehtoinen velkajärjestely" tarkoittaa vapaaehtoisen velkakirjojen vaihto-ohjelman avulla toteutettavaa vapaaehtoista velkajärjestelyä, jonka Kreikka ja tietyt yksityiset luotonantajat aloittavat 26. ja 27. lokakuuta 2011 pidetyn euroalueen huippukokouksen julkilausuman mukaisesti.

"Nostomääräyksellä" on kyseiselle termille Escrow- ja säilytys sopimuksessa annettu merkitys.

## VAKUUSSOPIMUKSEN ALLEKIRJOITUKSET

Suomen tasavallan  
puolesta

puolesta

(allekirjoitus)

Nimi: Martti Hetemäki  
Virkanimike: Alivaltiosihteeri

Nimi:  
Ammattinimike:



Valtiovarainministeriö

Päivämäärä: 23.2.2012

Päivämäärä: 2.2012

**VAKUUSSOPIMUKSEN ALLEKIRJOITUKSET**

Suomen tasavallan  
puolesta

\_\_\_\_\_

Nimi:  
Virkanimike:

Päivämäärä: 2.2012

puolesta

(allekirjoitus)

Nimi:  
Ammattinimike:

Päivämäärä: 23.2.2012

greekcorruption.dk