

Käesolevad tingimused on algselt koostatud rootsi keeles. Juhul, kui esinevad erinevused rootsi- ja eestikeelsete tingimuste vahel, loetakse õigeiks rootsikeelsed tingimused.

VÕLAKIRJA TINGIMUSED

Võlakiri nr 4624

Struktureeritud võlakiri Soome aktsiad,

mida emiteeritakse Nordea Bank AB (publ) ja Nordea Bank Finland Plc

Rootsis registreeritud keskmise tähtajaga võlakirjade (MTN) programmi¹ raames

Võlakirjade tingimused lähtuvad 25. mail 2011 jõustunud MTN-programmi üldtingimustest, avaldatud lisaprospetidest ning käesolevatest võlakirja tingimustest. Pankade MTN-programmi üldtingimused on kirjeldatud põhiprospektis. Käesolevates võlakirja tingimustes määratlemata mõistetel on sama tähendus, mis üldtingimustes. Põhimõtteid, mida käesolevates üldtingimustes ei määratleta, tõlgendatakse vastavalt põhiprospektis sätestatule. MTN programmi üldtingimuste ja käesolevate võlakirja tingimuste vaheliste vastuolude korral lähtutakse võlakirja tingimustest.

Kogu teave emitendist ja allpool kirjeldatud pakkumisest on toodud põhiprospektis ja võlakirja tingimustes. Põhiprospekt ja võlakirja tingimused on kättesaadavad veebiaadressil www.nordea.ee, samuti Nordea panga kontorites.

VÕLAKIRJA TEAVE

Võlakirja liik

Struktureeritud võlakiri 4624, Soome aktsiad, on umbes 3-aastase tähtajaga võlakiri, mille võimalik tootlus sõltub alusvaraks oleva kümne Soome ettevõtte aktsiatest koosneva aktsiate korvi väärtuste muutusest:

Osakaal	Ettevõtte	Tegevusala
10%	Elisa Oyj	Telekommunikatsioon
10%	Fortum Oyj	Energeetika
10%	Kone Oyj	Masinaehitus
10%	Metso Oyj	Masinaehitus
10%	Neste Oil Oyj	Energeetika
10%	Nokia Oyj	Telekommunikatsioon
10%	Nokian Renkaat Oyj	Tarbekaubad
10%	Sampo Oyj	Finantssektor
10%	TeliaSonera AB (publ)	Telekommunikatsioon
10%	UPM-Kymmene Oyj	Metsatööstus

Investoritele on tagatud Võlakirja nimiväärtuse säilimine lunastamistähtpäeval. Võlakiri on Soome pikaajalisi sääste reguleeriva seaduse (*Laki sidotusta pitkäaikaissäästämisestä*) alusel sobiv säästusummade investeerimisobjektiks.

¹ MTN programmist on Eesti Finantsinspektsiooni teavitatud Rootsi Finantsinspektsiooni poolt vastavalt Prospektidirektiivile.

Intriss

Võimalikku intrissi makstakse lunastamistähtpäeval iga võlakirja nimiväärtuselt. Intriss arvutatakse järgmiselt:

Alusvara väärtuse muutus × Võlakirja nimiväärtus × Osalusmäär (vastavalt liigile 70% või 260%). Kui alusvara areng on null või negatiivne, võlakirjadelt intrissi ei maksta. Investor kaotab sellisel juhul üle nimiväärtuse makstud summa ehk ülekursi.

Alusvara areng arvutatakse kaalutud keskmisena kõigi aktsiate alghinna ja lõpphinna suhtelisest positiivsest erinevusest. Alusvara väärtuse muutuse arvutamisel asendatakse nelja parima arengu läbi teinud aktsia hinna suhteline muutus 20%-ga sõltumata sellest, milline on olnud nimetatud aktsiate tegelik areng. Iga alusvara instrumendi lõppväärtuseks arvestatakse võlakirja tingimustes määratletud fikseerimispäevade sulgemisväärtuste aritmeetilist keskmist. Intrissi kujunemisest annavad näitliku ülevaate järgmised näidisarvutused:

Näide 1: Tugev tõus

Aktsia	Algväärtus	Lõppväärtus	Muutus (%)	Arvesseminev muutus
Aktsia 1	100	200	100%	20%
Aktsia 2	100	190	90%	20%
Aktsia 3	100	185	85%	20%
Aktsia 4	100	180	80%	20%
Aktsia 5	100	175	75%	75%
Aktsia 6	100	170	70%	70%
Aktsia 7	100	160	60%	60%
Aktsia 8	100	155	55%	55%
Aktsia 9	100	150	50%	50%
Aktsia 10	100	145	45%	45%

Aktsiate korvi väärtuse muutus: 71%

Aktsiate korvi väärtuse muutus vastavalt võlakirja tingimustele: 44%

Väärtus lunastamisel	Alusvara väärtuse muutus x	Osalusmäär +	Nimiväärtus	=Lunastamisväärtus	Intriss aastas
BASIC	44%	70%	100%	130,5%	9,3%
EXTRA	44%	260%	100%	213,1%	24,7%*

Näide 2: Mõõdukas tõus

Aktsia	Algväärtus	Lõppväärtus	Muutus (%)	Arvesseminev muutus
Aktsia 1	100	140	40%	20%
Aktsia 2	100	135	35%	20%
Aktsia 3	100	130	30%	20%
Aktsia 4	100	125	25%	20%
Aktsia 5	100	120	20%	20%
Aktsia 6	100	120	20%	20%
Aktsia 7	100	115	15%	15%
Aktsia 8	100	110	10%	10%
Aktsia 9	100	105	5%	5%
Aktsia 10	100	100	0%	0%

Aktsiate korvi väärtuse muutus: 20%

Aktsiate korvi väärtuse muutus vastavalt võlakirja tingimustele: 15%

Väärtus	Alusvara	Osalusmäär +	Nimiväärtus	=Lunastamis-	Intriss
---------	----------	--------------	-------------	--------------	---------

lunastamisel	väärtuse muutus x			väärtus	aastas
BASIC	15%	70%	100%	110,5%	3,4%
EXTRA	15%	260%	100%	139,0%	8,1%*

Näide 3: Langus

Aktsia	Algvärtus	Lõppvärtus	Muutus (%)	Arvesseminev muutus
Aktsia 1	100	100	0%	20%
Aktsia 2	100	95	-5%	20%
Aktsia 3	100	90	-10%	20%
Aktsia 4	100	85	-15%	20%
Aktsia 5	100	80	-20%	-20%
Aktsia 6	100	75	-25%	-25%
Aktsia 7	100	70	-30%	-30%
Aktsia 8	100	65	-35%	-35%
Aktsia 9	100	60	-40%	-40%
Aktsia 10	100	55	-45%	-45%

Aktsiate korvi väärtuse muutus: -23%

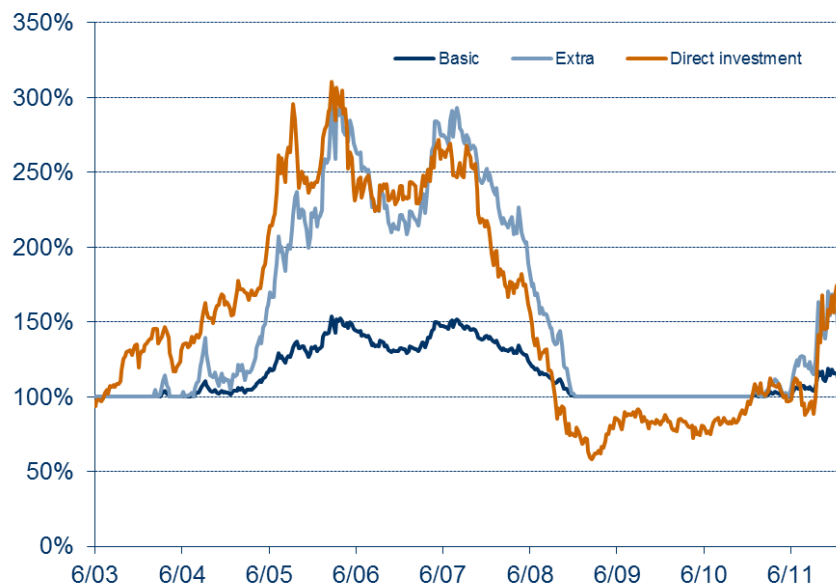
Aktsiate korvi väärtuse muutus vastavalt emiteerimistingimustele: -12%

Väärtus lunastamisel	Alusvara väärtuse muutus x	Osalusmäär +	Nimiväärtus	=Lunastamisväärtus	Intress aastas
BASIC	-12%	70%	100%	100,0%	0,0%
EXTRA	-12%	260%	100%	100,0%	-3,1%*

* Intressi arvutamisel on arvesse võetud 10% ülekurss.

Võlakirja ajalooline tootlus (simuleeritud)

Skeemil on näidatud kolme aasta pikkuse investeeringu oletatav tootlus, kui investeering oleks tehtud vastavalt emissioonitingimustele perioodil 6/2000–1/2009, võrdluseks indeksite korvi tehtud otseinvesteeringute tootlus. Sulgemisväärtusi oleks arvatud 6/2003–1/2012 (nädalaste intervallidega). Otseinvesteeringute tootluse arvutamisel on kasutatud ühte alg- ja lõppväärtust (mitte sulgemisväärtuse aritmeetilist keskmist) ning ei ole arvestatud nelja parima arengu läbi teinud aktsia hinna suhtelise muutuse asendamist 20%-ga. Neste Oil Oyj asemel on arvesse võetud Fortum Oyj aktsiakursside arengut perioodil 6/2000–4/2005.



	Keskmine väärtus lunastamisel	Keskmine tootlus aastas
Basic	115,0%	4,8%
Extra	155,7%	12,3%*
Otseinvesteering	156,3%	16,1%

* Intressi arvutamisel on arvesse võetud 10% ülekurs.

Esitatud andmed puudutavad varasemat tootluse või väärtuse arengut. Nende põhjal ei saa teha usaldusväärseid prognoose tulevase tootluse või väärtuse arengute kohta.

Üldriskid

Võlakirjainvesteeringutega kaasnevad teatud riskid. Võlakirjaga kaasneb muuhulgas Emitendi maksevõimega seotud risk. See tähendab riski, et Emitent võib muutuda maksevõimetuks ega olla võimeline täitma oma lepingulisi kohustusi. Investor võib Emitendi maksevõimetuks muutumise korral täielikult või osaliselt kaotada võlakirjadesse investeeritud kapitali ja võimaliku intressi. Seetõttu palume investoritel lugeda läbi põhiospekti alajaotus „Riskitegurid”.

Struktureeritud võlakirjadega seotud riskid

Investori õigus tulule sõltub alusvara väärtuse muutumisest ja muutuste struktuurist. Lisaks alusvara väärtuse kõikumisele mõjutavad võlakirja väärtust ka alusvara volatiilsus, aktsiatevaheline

korrelatsioon, intressimäärad turgudel ja muutused emitendi finantseerimisvõimalustes. Struktureeritud võlakirjade tuluprofiil on mõnikord keeruline ja see võib raskendada võlakirjade võrdlemist teiste investeerimisvõimalustega. Vahel võib tuluprofiil hõlmata võimendustegureid, mis tähendab, et isegi väikesed muutused alusvara väärtuses võivad oluliselt mõjutada võlakirja väärtust ja tootlust. Sarnase investeringu varasem tootlus ei pruugi tulevikus korduda.

Ülekursirisk

Ülekursi ehk üle võlakirja nimiväärtuse makstud märkimishinna osa investorile ei tagastata, st see ei kuulu kapitaligarantii alla. Investorile ülekursist põhjustatud võimaliku kahju suurus sõltub sellest, kui võrd on investorile makstud võlakirja tootlus väiksem investori poolt makstud ülekursist. Kui võlakirjalt ei maksta üldse intressi, kaotab investor summa, mis on võrdne ülekursiga.

VÕLAKIRJA TINGIMUSED

Emitent	Nordea Bank Finland Plc
Võlakiri	Võlakirja number on 4624. Võlakiri koosneb ühest seeriast: Struktureeritud võlakiri Soome aktsiad.
Liik	Seeria koosneb kahest liigist: Basic ja Extra.
ISIN-kood	Soome aktsiad Basic 4624 A FI4000037643 Soome aktsiad Extra 4624 B FI4000037650
Märkimine	Märkimissumma kuulub tasumisele märkimisavalduse esitamisel. Märkimisperiood on 06.02–15.03.2012 (kl 12.00 Eesti aeg). Emitendil on õigus märkimisperioodi lühendada. Võlakirju saab märkida Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaali kontorites ja Privaatpanganduse üksuse kaudu.
Emissiooni alguskuupäev	Emissiooni alguskuupäev on 06.02.2012. Kui see ei lange Pangapäevale, määratakse emissiooni alguskuupäev Pangapäeva Kokkuleppe alusel.
Lunastamistähtpäev	Lunastamistähtpäev on 16.03.2015. Kui see ei lange Pangapäevale, määratakse Lunastamistähtpäev Pangapäeva Kokkuleppe alusel.
Võlakirjade nimiväärtus	Võlakirjade nimiväärtus kokku on maksimaalselt 100 000 000 eurot. Ühte liiki võlakirjade nimiväärtus kokku on maksimaalselt 50 000 000 eurot. ²
Lunastamisväärtus	Investorile makstakse Lunastamistähtpäeval välja Võlakirja nimiväärtus ja võimalik Intress.
Märkimishind	Liik Basic: Muutuv, u. 100% võlakirja nimiväärtusest. Liik Extra: Muutuv, u. 110% võlakirja nimiväärtusest. Hind hõlmab struktureerimistasu, vt. allpool alajaotust „Võlakirja operatiivne teave ja muu teave”.
Võlakirja nimiväärtus	Võlakirja nimiväärtus on 1 000 eurot. Minimaalne märkimissumma on 1 000 eurot.
Valuuta	Euro (“EUR”).
Võlakirja staatus	Võlakirjadest tulenevad emitendi kohustused on võrdses staatuses emitendi kõigi muude tagamata kohustustega.
Võlakirja liik	Lunastamistähtpäeval tagatud nimiväärtusega Võlakiri. Üle nimiväärtuse makstud summat ehk ülekursi ei tagastata.

² Hinnanguline nimiväärtus kokku. Emiteeritud võlakirjade kogu nimiväärtus fikseeritakse märkimisperioodi viimasele päevale järgneval Pangapäeval.

Intressiarvestus	Struktureeritud võlakiri. Võlakirja nimiväärtuselt ei arvestata eelnevalt kindlaksmääratud intressi. Lunastamistähtpäeval makstakse iga võlakirja nimiväärtusele lisaks välja võimalik intress.
Alusvara	Alusvaraks olev aktsiate korv koosneb järgmiste äriühingute aktsiatest: Elisa Oyj ELI1V FH Fortum Oy FUM1V FH Kone Oyj KNEBV FH Metso Oyj MEO1V FH Neste Oil Oyj NES1V FH Nokia Oyj NOK1V FH Nokian Renkaat Oyj NRE1V FH Sampo Oyj SAMAS FH TeliaSonera AB (publ) TLSN SS UPM-Kymmene Oyj UPM1V FH
Intress	Intress on suurem järgmistest variantidest: $\text{Alusvara väärtuse muutus} \times \text{Võlakirja nimiväärtus} \times \text{Osalusmäär}$ või null.
Osalusmäär	Liik Basic: 70% Liik Extra: 260%
Alusvara väärtuse muutus	Kõigi Alusvarasse kuuluvate aktsiate Väärtuse muutuste aritmeetiline keskmine.
Väärtuse muutus	Nelja parima arengu läbi teinud aktsia Väärtuse muutus asendatakse 20%-ga. Teiste aktsiate Väärtuse muutus arvutatakse järgmise valemi alusel: $(\text{Lõppväärtus} - \text{Algäärtus}) / \text{Algäärtus}$.
Alusvara Osakaal	Iga Alusvarasse kuuluva aktsia Osakaal Alusvaras on 1/10.
Algäärtus	Emitendi poolt fikseeritud Alusvara sulgemisväärtus Alguspäeval.
Alguspäev	Alguspäev on 20.03.2012. Kui see ei lange Börsipäevale, määratakse Alguspäev Börsipäeva Kokkuleppe alusel, jälgides Turuhäiretest tulenevaid erandeid.
Sulgemisväärtus	Emitendi poolt Algu- ja Fikseerimispäevadel fikseeritud Alusvara väärtus ajahetkel, mil avalikustatakse ametlikult Alusvara sulgemisväärtus.

Lõppväärtus	Emitendi poolt viimasel Fikseerimispäeval fikseeritud Alusvara kõikide Fikseerimispäevade Sulgemisväärtuste aritmeetiline keskmine.
Fikseerimispäev	Fikseerimispäevad on 02.09.2014, 02.10.2014, 02.11.2014, 02.12.2014, 02.01.2015, 02.02.2015 ja 02.03.2015. Kui Fikseerimispäev(ad) ei lange Börsipäevale, määratakse Fikseerimispäev Börsipäeva Kokkuleppe alusel, jälgides Turuhäiretest tulenevaid erandeid.
Börsipäev	Börsipäev on päev, kui Börsil kaubeldakse kõigi Alusvarasse kuuluvate aktsiatega, või kui Turuhäire korral oleks nimetatud kauplemine Emitendi hinnangu kohaselt pidanud toimuma.
Börsipäeva Kokkulepe	Järgmine Börsipäev. Kui mõne Alusvaras sisalduva aktsia väärtust ei saa Turuhäire tõttu teistega samal ajal kindlaks määrata, määratakse antud alusvara väärtus esimesel päeval, millal Emitendi hinnangul toimub Alusvaraga kauplemine vastaval Optsiooni- või forwardibörsil.
Pangapäev	Pangapäev on päev, millal üldjuhul on avatud pangad Soomes ja Euroopa Keskpanga arveldussüsteem TARGET.
Pangapäeva Kokkulepe	Järgmine Pangapäev.
Börs	Börs on väärtpaberiturg, kus Alusvaras sisalduvate aktsiatega Emitendi hinnangu kohaselt põhiliselt kaubeldakse.
Opsiooni- või forwardibörs	Opsiooni- või forwardibörsi all mõeldakse (rakenduvates osades) börsi, kus optioon- ja forwardtehinguid Alusvaras sisalduvate aktsiatega Emitendi hinnangu kohaselt põhiliselt tehakse.
Turuhäire	Alusvaraga seotud Turuhäireks võib emitent lugeda ükskõik millist allpool loetletud asjaolu: <ul style="list-style-type: none"> (i) Alusvara lõppväärtust ei avaldata või selle noteerimine on lõppenud; (ii) Alusvara koostis või struktuur muutub või ei avaldata Alusvara hinda; (iii) Vastav Börs või optiooni- või forwardibörs ei ole kauplejatele tavapärastel aegadel avatud; (iv) kauplemine Alusvaraga või sellega võrdväärsete optiooni- või forwardlepingutega lõpeb, katkestatakse või seda piiratakse olulisel määral; (v) mingil muul põhjusel lõpeb, katkestatakse või kahaneb investorite võimalus kaubelda Alusvaraga või selle olulise osaga või teostada sellega seotud optioon- või forwardtehinguid; või puudub võimalus saada teada Alusvara või selle olulise osa turuhinda.

Sellistel juhtudel:

- (a) Börsi või Optsiooni- või forwardibörsi piiratud lahtiolekuaga ei loeta Turuhäireks, kui antud börsi piiratud lahtiolekuajast on avalikkust teavitatud.
- (b) Päevase Kauplemise piiramist loetakse Turuhäireks, kui piirang tuleneb sellest, et hinnad tõusevad üle vastava Börsi või Optsiooni- või forwardibörsi poolt lubatava taseme.

Kui Algus- või Fikseerimispäeval on Emitendi hinnangul tegemist Turuhäirega, on Algväärtuse, Lõppväärtuse ja/või Sulgemisväärtuse määramise päevaks sellisele päevale järgnev esimene Turuhäireta Börsipäev. Kui Turuhäire jätkub kaheksal järjestikusel Algus- või Fikseerimispäevale järgneval Börsipäeval, loetakse kaheksas Börsipäev tavapäraseks Börsipäevaks Turuhäirest sõltumata.

Emitent peab sel juhul fikseerima Väärtuse muutuse vm näitajate arvutamisel kasutatava Algväärtuse, Lõppväärtuse ja/või Sulgemisväärtuse vastavalt Üldtingimustele ja Võlakirja tingimustele.

Emitendil on seoses Turuhäirega õigus teha võlakirja tingimustes muudatusi.

Korrigeeritud arvutusmeetod

Kui Alusvara koosseisu või struktuuri muudetakse oluliselt või kui Alusvara väärtust enam ei arvutata või ei avalikustata, on Emitendil õigus Väärtuse muutuse arvutamisel asendada vastav Alusvara alternatiiviga. Juhul, kui selline Asendusalusvara ei ole emitendi hinnangul kättesaadav, on Emitendil õigus Alusvara väärtuse arvutamise viisi oma äranägemisel muuta. Korrigeeritud arvutusmeetod peab baseeruma Alusvara varasemal koostisel ja struktuuril, arvutusmeetodil ja avalikustamisel.

Kui Emitent leiab, et Alusvara asendamine või arvutusmeetodi muutmine ei annaks põhjendatud tulemust, võib ta ennetähtaegselt välja arvutada võimaliku Intressi ja fikseerida Lunastamisväärtuse. Pärast seda, kui Emitent on Intressi ja Lunastamisväärtuse fikseerinud, peab ta teavitama sellest investoreid. Emitent peab investoreid teavitama Lunastamisväärtusest ja intressimäärast, millega võlakiri edaspidi seotakse. Emitent peab maksma Lunastamisväärtusele lisaks turuintressi. Lunastamisväärtus ja intress makstakse välja Lunastamistähtpäeval.

Emitendil on seoses arvutusmeetodi korrigeerimisega õigus teha võlakirja tingimustes muudatusi.

Korrigeerimine

Emitendil on õigus korrigeerida Alusvara Algväärtust, Lõppväärtust ja Sulgemisväärtust, kui Alusvara ametlikku

Sulgemisväärtust korrigeeritakse perioodil (algsest avalikustamisest arvates), mis jääb tavaliselt Alusvaraga või selle koosseisu kuuluva aktsiaga tehtava *spot*-tehingu tehingu- ja maksepäeva vahele, kuid mitte hiljem kui kolm Börsipäeva pärast Fikseerimispäeva.

Erijuhud

Kui Alusvara või äriühingu, mille aktsiad kuuluvad Alusvarasse, puhul leiab Emitendi hinnangul aset (aktsiate) börsil noteerimise lõpetamine, riigistamine, pankrot, likvideerimine, reorganiseerimine, sundvõõrandamine, ühinemine, jagunemine, tegevusest loobumine, aktsiate asendamine, avalik ostupakkumine vm analoogiline sündmus, või kui Alusvarasse kuuluvate aktsiate nimiväärtust muudetakse, tehakse fondiemissioon, emiteeritakse märkimisõigusi, optioone või vahetusvõlakirju, ostetakse aktsiaid tagasi või toimub muu „Võlakirja tingimustes” nimetatud sündmus, mis aktsiatega seotud tuletisinstrumente puudutava turupraktika kohaselt võib põhjustada käibel olevate instrumentide väärtuse korrigeerimist, on Emitendil õigus muuta Väärtuse muutuse arvutamise viisi ja/või Alusvara koostist ja struktuuri või asendada Alusvara Asendusalusvaraga viisil, mis on Emitendi hinnangul vajalik sellise Alusvara väärtuse arengu saavutamiseks, mis leidnuks aset eelkirjeldatud asjaolu puudumisel.

Kui Emitent leiab, et sellised muudatused ei annaks põhjendatud tulemust, võib ta ennetähtaegselt välja arvutada võimaliku Intressi ja fikseerida Lunastamisväärtuse. Pärast seda, kui Emitent on Intressi ja Lunastamisväärtuse fikseerinud, peab ta teavitama sellest investoreid. Emitent peab investoreid teavitama Lunastamisväärtusest ning intressimäärast, millega võlakiri edaspidi seotakse. Emitent peab maksma Lunastamisväärtusele lisaks turuintressi. Lunastamisväärtus ja intress makstakse välja Lunastamistähtpäeval.

Seoses Erijuhtudega on Emitendil õigus teha võlakirja tingimustes muudatusi.

Asendusalusvara

Asendusalusvara asendab vastava Alusvara Emitendi äranägemisel alates Emitendi määratud kuupäevast ja kooskõlas Võlakirja tingimustega.

Seoses Asendusalusvaraga on Emitendil õigus teha võlakirja tingimustes muudatusi.

Muudatused seadustes

Kui Emitent leiab, et muudatuste tõttu seadustes või muudes õigusaktides, ametiasutuste otsuste või nende rakendamise tõttu või keskpanka, Rootsi või Soome riiki või rahvusvahelisi ühendusi (näiteks ÜRO või EL) puudutavate maksete edasilükkumise, valuutapiirangute, konfiskeerimise, embargo

või boikoti tõttu on struktureeritud keskmise tähtajaga võlakirjade emiteerimine või omamine ebaseaduslik või oluliselt keerulisem kui enne või kahjustab tõsiselt Emitendi mainet; või kui Alusvara või Alusvaraga võrreldava tuletisinstrumenti, mida saab kasutada Emitendi võlakirjaga seotud riskide hajutamiseks (näiteks Alusvara osaks olev aktsia), omandamine ja võõrandamine on ebaseaduslik, oluliselt keerulisem kui enne või see võib tõsiselt kahjustada Emitendi või teise poole mainet, on Emitendil õigus asendada Alusvara Asendusalusvaraga või alternatiivina muuta Intressi arvutuse alust.

Kui Emitent leiab, et vastava Alusvara asendamine või Intressi arvutuse aluse muutmine ei annaks põhjendatud tulemust, võib ta ennetähtaegselt välja arvutada võimaliku Intressi. Pärast seda, kui Emitent on teenitava Intressi fikseerinud, peab ta sellest teavitama investoreid. Emitent peab investoreid teavitama ka intressimäärast, millega võlakiri edaspidi seotakse. Emitent peab maksma võlakirjalt turuintressi. Lunastamisväärtus ja kogunenud intress makstakse välja Lunastamistähtpäeval.

Seoses seadusemuudatustega on Emitendil õigus teha võlakirja tingimustes muudatusi ja täiendusi.

Kasvavad riskikontrollikulud

Kui Emitent leiab, et muudatuste tõttu seadustes või muudes õigusaktides, ametiasutuste otsuste või nende rakendamise tõttu või mingil muul põhjusel, mis otseselt ei tulene Emitendi langenud krediidireitingust, lisanduvad Emitendil olulisel määral Alusvara omamise, hankimise või müümise seotud kulutused või Võlakirjaga seonduvate riskide maandamiseks kasutatavate tuletisinstrumentide kasutuselevõtu, haldamise või likvideerimisega seotud kulutused või kasvavad riskikontrollikulud Emitendi hinnangul oluliselt mingil muul põhjusel, võib Emitent otsustada Alusvara asendamise Asendusalusvaraga või korrigeerida Intressi arvutamist.

Kui Emitent leiab, et Alusvara asendamine või arvutuse muutmine ei annaks põhjendatud tulemust, võib ta ennetähtaegselt välja arvutada Intressi. Pärast seda, kui Emitent on teenitava Intressi fikseerinud, peab ta teavitama sellest investoreid. Emitent peab investoreid teavitama ka intressimäärast, millega võlakiri edaspidi seotakse. Emitent peab maksma võlakirjalt turuintressi. Lunastamisväärtus ja kogunenud intress makstakse välja Lunastamistähtpäeval.

Seoses Kasvavate riskikontrollikuludega on Emitendil õigus teha võlakirja tingimustes muudatusi ja täiendusi.

Riskikontrollihäire

Emitendil peab olema võimalus riskide vältimiseks omandada, hallata, hankida, uuesti luua, asendada, likvideerida ja müüa

Alusvara või selle osa, sõlmida Alusvaraga seotud lepinguid ning teha riskide vältimiseks Alusvaraga seotud investeringuid. Kui Emitendil pole oma hinnangute kohaselt võimalik eelpool nimetatut teostada või see osutub eeldatust oluliselt keerulisemaks, võib Emitent otsustada Alusvara asendamise Asendusalusvaraga.

Kui Emitent leiab, et alusvara asendamine või arvutuse muutmine ei annaks põhjendatud tulemust, võib Emitent ennetähtaegselt välja arvutada võimaliku teenitava Intressi ja fikseerida Lunastamisväärtuse. Pärast seda, kui Emitent on Intressi ja Lunastamisväärtuse fikseerinud, peab ta teavitama sellest investoreid. Emitent peab investoreid teavitama Lunastamisväärtusest ning intressimäärast, millega võlakiri edaspidi seotakse. Emitent peab maksma Lunastamisväärtusele turuintressi. Lunastamisväärtus ja intress makstakse välja Lunastamistähtpäeval.

Seoses Riskikontrollihäiretega on Emitendil õigus teha võlakirja tingimustes muudatusi ja täiendusi.

Muud tingimused

MTN-programmi üldtingimuste esimeses lisas toodud erandeid kohaldatakse võlakirjale niivõrd, kui võrd Soome õigus võlakirju reguleerib.

Märkimiste registreerimine

Märgitud võlakirjad registreeritakse märkija näidatud väärtpaberikontol hiljemalt kolmandal Pangapäeval pärast märkimisperioodi lõppu ning kooskõlas väärtpaberite registreerimist reguleerivate seadustega ja Euroclear Finland OY („EFI“) reeglite ja nõuetega. Märgitud võlakirju võib vabalt võõrandada ainult pärast nende registreerimist väärtpaberikontol.

Investori nõusolek teda puudutava info väljastamiseks

Investoreid puudutavale infole rakendub Euroclear Finland Oy saladuse hoidmise kohustus, seega ei ole Emitendil õigust saada investori kohta andmeid ilma investori nõusolekuta. Investor annab nõusoleku selleks, et Emitendil on õigus saada ja Euroclear Finland Oy-l õigus anda Emitendi palvel infot investori kohta, näiteks nimi, kontaktandmed ja isiku- või registrikood.

Järelturg

Tavapäraste turutingimuste korral pakub Nordea Bank Finland Plc võlakirjadele tagasiostuhinda, mis võib olla nimiväärtusest madalam või kõrgem.

Kohaldatav õigus

Soome õigus

VASTUTUS

Emitent kinnitab, et eeltoodud võlakirja tingimusi kohaldatakse Võlakirja suhtes koos MTN-programmi üldtingimustega. Emitent kohustub tegema väljamakseid kooskõlas mõlemate tingimustega.

Helsingis, 01.02.2012

NORDEA BANK FINLAND PLC

VÕLAKIRJA OPERATIIVNE TEAVE JA MUU TEAVE

Emitent	Nordea Bank Finland Plc
Pakkumine	Avalik pakkumine
Arvelduskeskus	Euroclear Finland Oy („EFI“)
Ametlik noteerimine	Võlakirjade noteerimist taotletakse Nasdaq OMX Helsinki Oy-lt.
PS-leping (pikaajalised säästud)	Võlakiri sobib Soome pikaajalisi sääste reguleeriva seaduse (<i>Laki sidotusta pitkäaikaissäästämisestä</i>) alusel säästusummade investeerimisobjektiks.
Kulud	Hinnangulised kulud on järgmised: 5 000 eurot EFI-le ja 4 000 eurot taotluse eest Nasdaq OMX Helsinki Oy-le.
Struktureerimiskulud	Struktureerimiskulud põhinevad fikseeritud tulu ja võlakirja kuuluvate tuletisinstrumentide väärtusel väärtuspäeval 31.01.2012. Iga-aastane struktureerimiskulu on 0,8%, mis teeb kogukuludeks umbes 2,4%. Struktureerimiskulud määratakse kindlaks võlakirjapõhiselt. Kulud sõltuvad muu hulgas turutingimustest, nagu näiteks muudatustest intressimäärades ja turu volatiilsusest. Struktureerimiskulud hõlmavad kõiki kulusid, mida emitent on võlakirjaga seoses kandnud, nagu emiteerimis-, litsentseerimis-, materjali- ja turunduskulud. Emitent ei nõua võlakirjalt eraldi märkimistasu või haldustasu maksmist. Võrreldes eri emitentide kulusid, peaks investor arvestama turuosaliste erinevat suutlikkust ära kasutada fikseeritud tulu ja tuletisinstrumente, mis kuuluvad struktureeritud toodetesse.
Finantseerimise intress	Nullkupongi investeringu arvutamisel kasutatakse intressimäärana kolme kuu Euribori, millele lisatakse 0,90 protsendipunkti.
Emissiooni tühistamine	Emitendil on õigus tühistada emissioon 1) turutingimuste muutuste tõttu või 2) madala märkimisaktiivsuse tõttu (alla 2 miljoni euro) või 3) mingil põhjusel, mis ohustab emissiooni edukat elluviimist vastavalt Emitendi määratlusele. Emitent kohustub tühistama Võlakirja Liigi emissiooni, kui Liigi märgitud võlakirjade kogusumma jääb alla 200 000 euro. Kui emissioon tühistatakse, tagastatakse kõik tehtud maksed. Emissiooni võimaliku tühistamise korral tagasimakstud summalt intressi ei maksta.

Maksustamine

Alates 01.01.2011 maksustatakse võlakirjalt füüsilisele isikule makstav intress tulumaksuga.

Käesolev kirjeldus ei hõlma maksunõustamist. Investor peaks ise hindama talle õigusaktidest tulenevaid maksualaseid tagajärgi ja konsulteerima maksunõustajaga.