

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

VÕLAKIRJA TINGIMUSED

Võlakiri nr 4460 A ja B

Struktureeritud võlakiri Luksuskaubad,

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

Rootsis registreeritud keskmise tähtajaga võlakirjade (MTN) programmi¹ raames

Võlakirjade tingimused lähtuvad 25. mail 2010 jõustunud MTN-programmi üldtingimustest, avaldatud lisaprospetidest (viimane lisaprosept on jõustunud 3. novembril 2010) 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.

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 4460, Luksuskaubad, on umbes 5-aastase tähtajaga võlakiri, mille võimalik tootlus sõltub alusvaraks oleva kümne rahvusvahelise ettevõtte aktsiatest koosneva aktsiate korvi väärtuste muutusest. Võlakirja nimiväärtus on investoritele lunastamistähtpäeval tagatud. Võlakiri on Põhjamaade pikaajalisi sääste reguleeriva seaduse (*Laki sidotusta pitkäaikaissäästämisestä*) alusel sobiv säästusummade investeerimisobjektiks.

Intress

Võimalikku intressi makstakse lunastamistähtpäeval iga võlakirja nimiväärtuselt. Intress sõltub kümne rahvusvahelise ettevõtte aktsiatest koosneva alusvara arengust ehk aktsiate alghinna ja lõpphinna positiivsest erinevusest. Intressi arvutamisel võetakse arvesse alusvara väärtuse muutust, iga aktsia osakaalu alusvaras, emissioonitingimustele vastavat osalusmäära ning võlakirja nimiväärtust. Alusvara väärtuse muutuse arvutamisel on iga aktsia suurim arvessevõetav väärtuse tõus 50%. Intress arvutatakse järgmiselt:

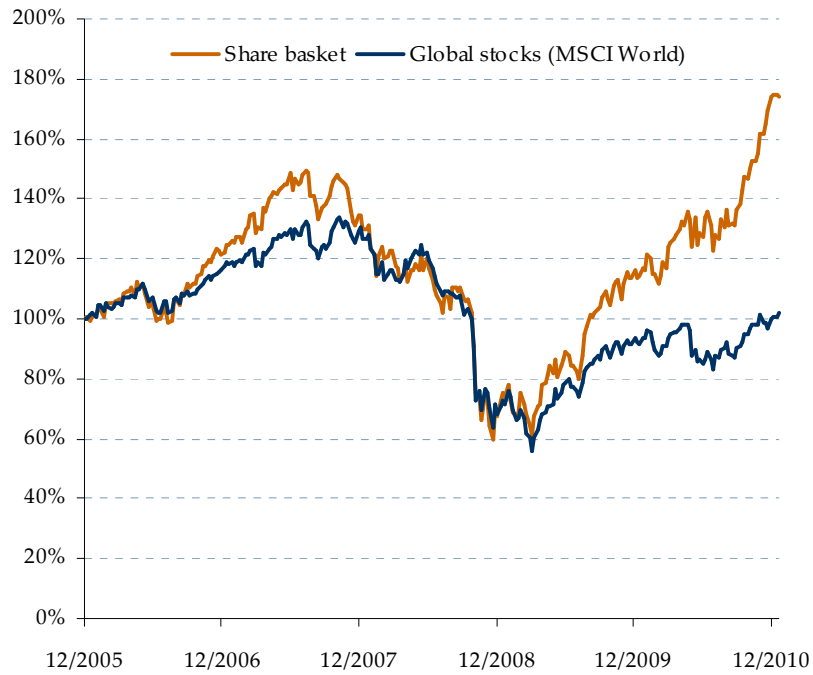
Alusvara väärtuse muutus × Võlakirja nimiväärtus × Osalusmäär. Kui alusvara areng on null või negatiivne, võlakirjadelt intressi ei maksta. Investor kaotab sellisel juhul üle nimiväärtuse makstud summa ehk ülekursi.

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

Alusvara ajalooline areng

Aktsiate korvi ning maailma aktsiaturgude areng 12/2005 - 12/2010

(Algtase on indekseeritud 100 protsendile.)



Allikas: Bloomberg.

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

Tulutabel

Järgnevad näidisarvutused annavad ligikaudse ülevaate, kuidas alusvaras olevate aktsiate hinna areng (tõus ja langus) mõjutab võlakirja tootlust.

Näide 1: Tugev tõus

| Aktsia | Algväärtus | Lõppväärtus | Muutus (%) | Arveseminev muutus |
|-----------|------------|-------------|------------|--------------------|
| Aktsia 1 | 100 | 220 | 120% | 50% |
| Aktsia 2 | 100 | 200 | 100% | 50% |
| Aktsia 3 | 100 | 170 | 70% | 50% |
| Aktsia 4 | 100 | 165 | 65% | 50% |
| Aktsia 5 | 100 | 160 | 60% | 50% |
| Aktsia 6 | 100 | 155 | 55% | 50% |
| Aktsia 7 | 100 | 150 | 50% | 50% |
| Aktsia 8 | 100 | 140 | 40% | 40% |
| Aktsia 9 | 100 | 125 | 25% | 25% |
| Aktsia 10 | 100 | 80 | -20% | -20% |

Aktsiate korvi väärtuse muutus: 57%

Aktsiate korvi väärtuse muutus vastavalt emiteerimistingimustele: 40%

| Väärtus lunastamisel | Alusvara väärtuse muutus x | Osalusmäär + | Nimiväärtus | =Lunastamisväärtus | Intrass aastast |
|----------------------|----------------------------|--------------|-------------|--------------------|-----------------|
| BASIC | 40% | 80% | 100% | 131,6% | 5,6% |
| EXTRA | 40% | 160% | 100% | 163,2% | 8,2%* |

Näide 2: Mõõdukas tõus

| Aktsia | Algväärtus | Lõppväärtus | Muutus (%) | Arveseminev muutus |
|-----------|------------|-------------|------------|--------------------|
| Aktsia 1 | 100 | 150 | 50% | 50% |
| Aktsia 2 | 100 | 145 | 45% | 45% |
| Aktsia 3 | 100 | 140 | 40% | 40% |
| Aktsia 4 | 100 | 135 | 35% | 35% |
| Aktsia 5 | 100 | 130 | 30% | 30% |
| Aktsia 6 | 100 | 125 | 25% | 25% |
| Aktsia 7 | 100 | 120 | 20% | 20% |
| Aktsia 8 | 100 | 120 | 20% | 20% |
| Aktsia 9 | 100 | 110 | 10% | 10% |
| Aktsia 10 | 100 | 90 | -10% | -10% |

Aktsiate korvi väärtuse muutus: 27%

Aktsiate korvi väärtuse muutus vastavalt emiteerimistingimustele: 27%

| Väärtus lunastamisel | Alusvara väärtuse muutus x | Osalusmäär + | Nimiväärtus | =Lunastamisväärtus | Intrass aastast |
|----------------------|----------------------------|--------------|-------------|--------------------|-----------------|
| BASIC | 27% | 80% | 100% | 121,2% | 3,9% |
| EXTRA | 27% | 160% | 100% | 142,4% | 5,3%* |

Näide 3: Langus

| Aksia | Algvärtus | Lõppvärtus | Muutus (%) | Arveseminev muutus |
|----------|-----------|------------|------------|--------------------|
| Aksia 1 | 100 | 100 | 0% | 0% |
| Aksia 2 | 100 | 90 | -10% | -10% |
| Aksia 3 | 100 | 80 | -20% | -20% |
| Aksia 4 | 100 | 75 | -25% | -25% |
| Aksia 5 | 100 | 70 | -30% | -30% |
| Aksia 6 | 100 | 60 | -40% | -40% |
| Aksia 7 | 100 | 50 | -50% | -50% |
| Aksia 8 | 100 | 40 | -60% | -60% |
| Aksia 9 | 100 | 30 | -70% | -70% |
| Aksia 10 | 100 | 20 | -80% | -80% |

Aktsiate korvi väärtuse muutus: -39%

Aktsiate korvi väärtuse muutus vastavalt emiteerimistingimustele: -39%

| Väärtus lunastamisel | Alusvara väärtuse muutus x | Osalusmäär + | Nimiväärtus | =Lunastamisväärtus | Intress aastas |
|----------------------|----------------------------|--------------|-------------|--------------------|----------------|
| BASIC | -39% | 80% | 100% | 100,0% | 0,0% |
| EXTRA | -39% | 160% | 100% | 100,0% | -1,9%* |

Võlakirja ajalooline tootlus

Investeeringu oletatav tootlus, kui investeering oleks tehtud vastavalt emissioonitingimustele perioodil 1/2003 – 12/2005 (nädalaste intervallidega), võrdluseks samal perioodil vastavatesse aktsiatesse tehtud otseinvesteeringute viie aasta keskmine tootlus. Sulgemisväärtusi oleks arvutatud 1/2008 – 12/2010.

| | Keskmine väärtus lunastamisel | Keskmine tootlus aastas |
|------------------|-------------------------------|-------------------------|
| Basic | 122,9% | 4,2% |
| Extra | 145,7% | 5,8%* |
| Otseinvesteering | 151,9% | 8,7% |

* Intressi arvutamisel on arvesse võetud 10% ülekurs. Aastane tootlus on arvestatud liitintressi põhimõttel.

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 põhiprospetti 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 investeeringu varasem tootlus ei pruugi tulevikus korduda.

Lisariskid

Kui alusvara lõppväärtus on lunastamispäeval sama või väiksem alusvara algväärtusest, võlakirjalt intressi ei maksta. Sellisel juhul võrdub lunastamishind võlakirja nimiväärtusega ja investor kaotab üle nimiväärtuse makstud summa ehk nn ülekursi, mis võrdub Märkimishinna ja Võlakirja nimiväärtuse vahega, kui märkimishind on nimiväärtusest suurem.

VÕLAKIRJA TINGIMUSED

| | |
|-------------------------|---|
| Emitent | Nordea Bank Finland Plc |
| Võlakiri | Võlakirja number on 4460. Võlakiri koosneb ühest seeriast: Struktureeritud võlakiri Luksuskaubad. |
| Liik | Seeria koosneb kahest liigist: Basic ja Extra. |
| ISIN-kood | Luksuskaubad Basic 4460A FI4000020193 Luksuskaubad Extra 4460B FI4000020201 |
| Märkimine | Märkimissumma kuulub tasumisele märkimisavalduse esitamisel. Märkimisperiood on 17.01.2011 – 23.02.2011 (kl 12.00 Eesti aeg). Emitendil on õigus märkimisperioodi lühendada. Võlakirju saab märkida Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaali kontorites ja Privaatpanganduse üksuse kaudu kuni. |
| Emissiooni alguskuupäev | Emissiooni alguskuupäev on 17.01.2011. Kui see ei lange Pangapäevale, määratakse emissiooni alguskuupäev Pangapäeva Kokkuleppe alusel. |
| Lunastamistähtpäev | Lunastamistähtpäev on 25.02.2016. 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. |

² Hinnanguline nimiväärtus kokku. Emiteeritud võlakirjade kogu nimiväärtus fikseeritakse 28.02.2011.

| | |
|--------------------------|--|
| Võlakirja liik | Lunastamistähtpäeval tagatud nimiväärtusega Võlakiri. Üle nimiväärtuse makstud summat ei tagastata. |
| 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: Barrick Gold Co. (Bloomberg: ABX UN) BMW AG (Bloomberg: BMW GY) Coach Inc (Bloomberg: COH UN) Daimler AG (Bloomberg: DAI GY) LVMH SA (Bloomberg: MC FP) Polo Ralph Lauren Co. (Bloomberg: RL UN) PPR S.A. (Bloomberg: PP FP) Richemont SA (Bloomberg: CFR VX) Swatch Group AG (Bloomberg: UHR VX) VF Corporation (Bloomberg: VFC UN) |
| Intress | Intress on suurem järgmistest variantidest: Alusvara väärtuse muutus \times Võlakirja nimiväärtus \times Osalusmäär või null. |
| Osalusmäär | Liik Basic: 80% Liik Extra: 160% |
| Alusvara väärtuse muutus | Kõigi Alusvarasse kuuluvate aktsiate Väärtuse muutuste aritmeetiline keskmine. |
| Väärtuse muutus | (Lõppväärtus – Algväärtus) / Algväärtus Iga aktsia suurim arvessevõetav väärtuse tõus on 50%. |
| Alusvara Osakaal | Iga Alusvarasse kuuluva aktsia Osakaal Alusvaras on 1/10 (10%). |
| Algväärtus | Emitendi poolt fikseeritud Alusvara sulgemisväärtus Alguspäeval. |
| Alguspäev | Alguspäev on 01.03.2011. 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 fikseeritud Alusvara Sulgemisväärtus Fikseerimispäeval. |
| Fikseerimispäev | Fikseerimispäev on 10.02.2016. Kui Fikseerimispäev 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 punktis Turuhäire kirjeldatud viisil. |
| 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 instrumentidega Emitendi hinnangu kohaselt põhiliselt kaubeldakse. |
| Optiooni- või forwardibörs | Optiooni- või forwardibörsi all mõeldakse (rakenduvates osades) börsi, kus optioon- ja forwardtehinguid Alusvaras sisalduvate aktsiatega Emitendi hinnangu kohaselt põhiliselt tehakse. |
| Turuhäire | <p>Alusvaraga seotud Turuhäireks võib emitent lugeda ükskõik millist allpool loetletud asjaolu:</p> <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 tavapärasel 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. <p>Sellistel juhtudel:</p> <ul style="list-style-type: none">(a) Börsi või Optiooni- või forwardibörsi piiratud |

lahtiolekuaega ei loeta Turuhäireks, kui antud börsi piiratud lahtiolekuaegast 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 Aligus- 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 Aligus- 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 Põhjamaade 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

investeeringuid. 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 lisan 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, 13.01.2011

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 Põhjamaade 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 11.01.2011. Iga-aastane struktureerimiskulu on 0,8%, mis teeb kogukuludeks umbes 4,0%. 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 investeeringu arvutamisel kasutatakse intressimäärana kolme kuu Euribori, millele lisatakse 0,80 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 emissiooni, kui 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.