

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

## **VÕLAKIRJA TINGIMUSED**

### **Võlakiri nr 4514**

#### **Lühiajaline struktureeritud võlakiri Likviidsusjuhtimine, mida emiteeritakse Nordea Bank AB (publ) ja Nordea Bank Finland Plc Rootsis registreeritud keskmise tähtajaga võlakirjade (MTN) programmi<sup>1</sup> raames**

Võlakirjade tingimused lähtuvad 25. mail 2011 jõustunud MTN-programmi põhiprospekti tingimustest, avaldatud lisaprospettidest 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](http://www.nordea.ee), samuti Nordea panga kontorites.

## **VÕLAKIRJA TEAVE**

### **Võlakirja liik**

Lühiajaline struktureeritud võlakiri 4514, Likviidsusjuhtimine, on võlakiri, mille nimiväärtus on Lunastamistähtpäeval investoritele tagatud. Koos nimiväärtusega makstakse Lunastamistähtpäeval välja Miinimumintress ja võimalik Lisatootlus. Lisatootlus sõltub Alusvarasse kuuluva kahe varaklassi (valuutad ja aktsiad) väärtuste arengust ning selle arvutamisel võetakse arvesse varaklassile vastav Osalusmäär.

Võlakiri on Soome pikaajalisi sääste reguleeriva seaduse (*Laki sidotusta pitkäaikaisäästämisestä*) alusel sobiv säästusummade investeerimisobjektiks.

---

<sup>1</sup> MTN programmist on Eesti Finantsinspektsiooni teavitatud Rootsi Finantsinspektsiooni poolt vastavalt Prospektidirektiivile.

## Tulutabel

Järgnevas nädisarvutuses kajastub alusvara väärtuse muutuste mõju võlakirja tootlusele.

**Tabelis on kasutatud oletuslikke väärtusi, mis põhinevad turusituatsioonil seisuga 10.05.2011.**

<b>Stsenaarium</b>	<b>Intress p.a.</b>
Valuutapaarid püsivad ettenähtud kõikumispiirides ja EuroStoxx 50 tõuseb 10%	6,02% p.a.
Valuutapaarid püsivad ettenähtud kõikumispiirides ja EuroStoxx 50 tõuseb 5%	5,54% p.a.
Valuutapaarid püsivad ettenähtud kõikumispiirides ja EuroStoxx 50 langeb	5,05% p.a.
Üks valuutapaar püsib ettenähtud kõikumispiirides ja EuroStoxx 50 tõuseb 10%	3,57% p.a.
Üks valuutapaar püsib ettenähtud kõikumispiirides ja EuroStoxx 50 tõuseb 5%	3,09% p.a.
Üks valuutapaar püsib ettenähtud kõikumispiirides ja EuroStoxx 50 langeb	2,60% p.a.
Valuutapaarid ei püsi ettenähtud kõikumispiirides ja EuroStoxx 50 tõuseb 10%	1,12% p.a.
Valuutapaarid ei püsi ettenähtud kõikumispiirides ja EuroStoxx 50 tõuseb 5%	0,64% p.a.
Valuutapaarid ei püsi ettenähtud kõikumispiirides ja EuroStoxx 50 langeb	0,15% p.a.

Kui kummagi valuutapaari väärtus ei püsi ajavahemikul 03.06.2011–26.08.2011 pidevalt ettenähtud kõikumispiirides ja kui aktsiaindeksi lõppväärtus on madalam kui algväärtus, makstakse investoritele Lunastamistähtpäeval tagasi ainult Võlakirja nimiväärtus ja miinimumintress 0,15% p.a.

### 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 põhiprospekti 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.

## VÕLAKIRJA TINGIMUSED

Emitent	Nordea Bank Finland Plc
Võlakiri	Võlakirja number on 4514. Võlakiri koosneb ühest seeriast: Struktureeritud võlakiri Likviidsusjuhtimine.
ISIN-kood	Likviidsusjuhtimine 4514 FI4000024732
Emissiooni alguskuupäev	Emissiooni alguskuupäev on 01.06.2011. Kui see ei lange Pangapäevale, määratakse emissiooni alguskuupäev Pangapäeva Kokkuleppe alusel.
Märkimine	Märkimissumma kuulub tasumisele märkimisavalduse esitamisel. Võlakirju saab märkida 01 – 03.06.2011 kuni kl 11.00-ni Eesti aja järgi. Emitendil on õigus märkimisperioodi lühendada. Võlakirju saab märkida Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaali Privaatpanganduse üksuse kaudu.
Võlakirjade nimiväärtus	Võlakirjade nimiväärtus kokku on maksimaalselt 200 000 000 eurot. <sup>2</sup>
Märkimishind	100% võlakirja nimiväärtusest.
Võlakirja nimiväärtus	Võlakirja nimiväärtus on 1 000 eurot. Minimaalne märkimissumma on 10 000 eurot.
Valuuta	Euro ("EUR").
Võlakirja staatus	Võlakirjadest tulenevad emitendi kohustused on võrdses staatuses emitendi kõigi muude tagamata kohustustega.
Võlakirja liik	Lunastamistähtpäeval tagatud nimiväärtusega Võlakiri.
Lunastamistähtpäev	Lunastamistähtpäev on 02.09.2011. Kui see ei lange pangapäevale, määratakse Lunastamistähtpäev Pangapäeva Kokkuleppe alusel.
Lunastamisväärtus	100% nimiväärtusest, Miinimumintress ja võimalik Lisatootlus.
Intressiarvestus	Struktureeritud võlakiri. Võlakirja nimiväärtuselt ei arvestata eelnevalt kindlaksmääratud intressi. Lunastamistähtpäeval makstakse iga võlakirja nimiväärtusele lisaks välja Lunastamistähtpäeval kehtiv Miinimumintress ja võimalik Lisatootlus.
Alusvara	1. Varaklass Valuuta: Esialsed Valuutapaarid ja Kõikumisvahemikud <sup>3</sup> Valuutapaar 1: EURCHF

<sup>2</sup> Hinnanguline nimiväärtus kokku. Emiteeritud võlakirjade kogu nimiväärtus fikseeritakse 03.06.2011.

<sup>3</sup> Emitent on valinud Esialsed Valuutapaarid ja määranud nende Kõikumisvahemikud seisuga 10.05.2011.

Valuutapaari 1 Kõikumisvahemik: 1.225–1.32

Valuutapaari 2: EURCAD

Valuutapaari 2 Kõikumisvahemik: 1.31–1.42

Emitent valib järgmiste valuutapaaride hulgast lõplikud

Valuutapaarid ning kinnitab nende ettenähtud

Kõikumisvahemikud 03.06.2011:

EURUSD

EURCAD

EURAUD

EURNZD

EURJPY

EURCHF

EURGBP

EURSEK

EURNOK

USDCAD

USDAUD

USDNZD

USDJPY

USDCHF

USDGBP

USDSEK

USDNOK

Valuutad

AUD Austraalia dollar

CAD Kanada dollar

CHF Šveitsi frank

GBP Inglise nael

JPY Jaapani jeen

NOK Norra kroon

NZD Uus-Meremaa dollar

SEK Rootsi kroon

USD USA dollar

2. Varaklass Aktsiad:

Aktsiaindeks

Aktsiaindeks Euro Stoxx 50 (Bloomberg: SX5E) hõlmab viitkümme turuväärtuselt suurimat euroala börsiettevõtet.

Indeksit arvutab ja avaldab STOXX Ltd.

Valuuta Väärtuse muutus

Valuutapaari 1 tootlus + Valuutapaari 2 tootlus / 2,

milles

Valuutapaari 1 tootlus:

Kui Valuutapaari 1 Spot-kurss püsib kogu Algus- ja

Lõppkuupäeva vahelise aja jooksul ettenähtud

Kõikumispiirides, on Valuutapaari 1 tootlus: Valuuta

kupongimäär x 0.25%. Muudel juhtudel on Valuutapaari 1 tootlus null.

Valuutapaari 2 tootlus:

Kui Valuutapaari 2 Spot-kurss püsib kogu Algu- ja Lõppkuupäeva vahelise aja jooksul ettenähtud Kõikumispiirides, on Valuutapaari 2 tootlus: Valuuta kupongimäär x 0.25%. Muudel juhtudel on Valuutapaari 2 tootlus null.

Valuuta kupongimäär	7% p.a.
Spot-kurss	Valuutapaari kurss alates Algukuupäeva kella 9.00 New Yorki aja järgi kuni Fikseerimispäeva kella 10.00 New Yorki aja järgi, vastavalt üldisele valuutaturgude praktikale.
Aksia Väärtuse Muutus	Aksia Osalusmäär × min (10%; max [Lõppväärtus – Algväärtus / Algväärtus; 0])
Aksia Osalusmäär	8,1% <sup>4</sup>
Algväärtus	Emitendi poolt fikseeritud Alusvara sulgemisväärtus Alguspäeval.
Lõppväärtus	Emitendi poolt fikseeritud Alusvara Sulgemisväärtus Fikseerimispäeval.
Sulgemisväärtus	Emitendi poolt Algu- ja Fikseerimispäevadel fikseeritud Alusvara väärtus ajahetkel, mil avalikustatakse ametlikult Alusvara Sulgemisväärtus.
Alguspäev	03.06.2011, või kui antud kuupäeval ühe või mitme varaklassiga ei kaubelda, määratakse nendele varaklassidele Algukuupäev Börsipäeva Kokkuleppe alusel, võttes arvesse Turuhäiretega seotud tingimusi.
Fikseerimispäev	26.08.2011, või kui antud kuupäeval ühe või mitme varaklassiga ei kaubelda, määratakse nendele varaklassidele Fikseerimispäev Börsipäeva Kokkuleppe alusel, võttes arvesse Turuhäiretega seotud tingimusi.
Miinumintress	0,15% p.a.
Miinumintressi arvutamine	Tegelik/360
Lisatootlus	Võlakirja nimiväärtuselt makstav võimalik Lisatootlus arvutatakse järgneva valemi alusel:  Suurem järgmistest variantidest:

<sup>4</sup> Emitendi poolt 10.05.2011 määratud esialgne Aksia Osalusmäär, lõplik Aksia Osalusmäär fikseeritakse 03.06.2011.

Võlakirja nimiväärtus × Väärtuse muutus;

või

null,

milles

Väärtuse muutus = (30% × Aktsia väärtuse muutus + 70% × Valuuta väärtuse muutus).

Börs	Börs on väärtipaberiturg, kus Alusvaras sisalduvate instrumentidega Emitendi hinnangu kohaselt põhiliselt kaubeldakse.
Opsiooni- või forwardibörs	Opsiooni- või forwardibörsi all mõeldakse (rakenduvates osades) börsi, kus opsioon- ja forwardtehinguid Alusvaras sisalduvate aktsiatega Emitendi hinnangu kohaselt põhiliselt tehakse.
Börsipäev Varaklass Valuuta	Börsipäev on päev, kui Emitendi hinnangu kohaselt kaubeldakse valuutaturgudel Valuutapaari mõlema valuutaga.
Börsipäev Varaklass Aktsiad	Börsipäev on päev, kui Emitendi hinnangu kohaselt kaubeldakse Börsil Alusvaraga või selles sisalduvate aktsiatega.
Börsipäeva Kokkulepe	Järgmine Börsipäev.
Pangapäev	Pangapäev on päev, millal üldjuhul on avatud pangad Soomes ja Euroopa Keskpanga arveldussüsteem TARGET.
Pangapäeva Kokkulepe	Järgmine Pangapäev.
Turuhäire Varaklass Valuuta	Alusvaraga seotud Turuhäireks võib Emitent lugeda ükskõik millist allpool loetletud asjaolu: I. Alusvara või selle olulise osa vahetuskurssi või Spot-kurssi ei ole saadaval. II. Alusvara või selles sisalduvate valuutade vahetuskurssi ei ole arvatud või avaldatud või ei ole saadaval või on lõpetatud selle avaldamine esialgses allikas. III. Tavapäratu kõikumine või Võlakirja Tingimustes eelnevalt avaldatud kõikumine hindade, vahetuskursside ja/või valuutakursside vahel. IV. Vahetuskurssi või Spot-kurssi ei õnnestu saada lubatud miinimumsumma või vastava valuutatehingute summa kohta, mis kokku moodustavad lubatud miinimumsumma. V. Muu eraldi teatatud põhjus, nagu näiteks riigistamine, maksetähtaja pikendamine, valuutakontroll vm olulised muutused kauplemistingimustes.

Kui Algus- ja/või Fikseerimispäeval on Emitendi hinnangul tegemist Turuhäirega, arvutab Emitent Sulgemisväärtuse olemasoleva informatsiooni põhjal, mis Emitendi hinnangul on oluline Väärtuse muutuse vm vajaliku näitaja arutamiseks.

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

Turuhäire  
Varaklass Aktsiad

Alusvaraga seotud Turuhäireks võib emitent lugeda ükskõik millist allpool loetletud asjaolu:

- (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.

Sellistel juhtudel:

- (a) Börsi või Optiooni- või forwardibörsi piiratud lahtiolekuajaga 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 Optiooni- 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 arutamisel kasutatava Algväärtuse, Lõppväärtuse ja/või Sulgemisväärtuse vastavalt Üldtingimustele ja Võlakirja tingimustele.

Korrigeeritud arvutusmeetod  
Varaklass Aktsiad

Kui Alusvara koosseisu või struktuuri muudetakse oluliselt või kui Alusvara väärtust enam ei arvutata või ei avalikustata, on Emitendil õigus Väärtuse muutuse arutamisel 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 ja fikseerida Investoritele väljamakstava Lunastamisväärtuse koos võimaliku Lisatootlusega.

Pärast seda, kui Emitent on 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  
Varaklass Aktsiad

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  
Varaklass Aktsiad

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 Lisatootluse arvutamise viisi ja/või Alusvara koostist ja struktuuri või asendada Alusvara Asendusalusvaraga viisil, mis on Emitendi hinnangul vajalik sellise Lisatootluse saavutamiseks, mis leidnuks aset eelkirjeldatud asjaolu puudumisel.

Kui Emitent leiab, et sellised muudatused ei annaks põhjendatud tulemust, võib ta ennetähtaegselt välja arvutada Lisatootluse ja fikseerida Lunastamisväärtuse. Pärast seda, kui Emitent on 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.

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 tuletisinstrumendi, 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 Lisatootluse arvutuse alust.

Kui Emitent leiab, et vastava Alusvara asendamine või tootluse arvutamise aluse muutmine ei annaks põhjendatud tulemust, võib ta ennetähtaegselt välja arvutada ja fikseerida võimaliku Lisatootluse ja/või intressi. Selline ennetähtaegne intressiarvutus peab põhinema viimasel avaldatud Alusvara väärtusel. Pärast seda, kui Emitent on teenitava Lisatootluse ja/või 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.

Emitent on kohustatud tegema võlakirja tingimustes kõik muudatused ja täiendused, mida ta peab vajalikuks seoses seadusemuudatustega.

Kasvavad riskikontrollikulud

Kui Emitent leiab, et muudatuste tõttu seadustes või muudes õigusaktides, ametiasutuste otsuste või nende rakendamise tõttu või mingil muul põhjusel lisanduvad Emitendil olulisel määral Alusvara omamise, hankimise või müümisega seotud kulutused või Võlakirjaga seonduvate riskide maandamiseks

tehtud kulutused, võib Emitent otsustada Alusvara asendamise Asendusalusvaraga või korrigeerida Intressi arutamist.

Kui Emitent leiab, et Alusvara asendamine või arvutuse muutmine ei annaks põhjendatud tulemust, võib ta ennetähtaegselt välja arvutada Lisatootluse. Selline ennetähtaegne intressiarvutus peab põhinema viimasel avaldatud Alusvara väärtusel. Pärast seda, kui Emitent on teenitava Lisatootluse 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.

Emitent on kohustatud tegema võlakirja tingimustes kõik muudatused ja täiendused, mida ta peab vajalikuks seoses Kasvavate riskikontrollikuludega.

#### **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

Tavapärasest turutingimustes pakub Nordea Bank Finland Plc vähemalt 10 000 euro nimiväärtuses võlakirjadele soovi korral tagasiostuhinda, mis võib olla nimiväärtusest madalam või kõrgem.

#### Litsents

Lisa A

#### 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, 27.05.2011

**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, kui võlakirju on märgitud vähemalt 200 000 euro väärtuses.
Kulud	Hinnangulised kulud on järgmised: 5 000 eurot EFI-le ja 4 000 eurot taotluse eest Nasdaq OMX Helsinki Oy-le.
PS-leping (pikaajalised säästud)	Võlakiri sobib Soome pikaajalisi sääste reguleeriva seaduse ( <i>Laki sidotusta pitkäaikaissäätämisestä</i> ) alusel säästusummade investeerimisobjektiks.
Struktureerimiskulud	Struktureerimiskulud põhinevad fikseeritud tulu ja võlakirja kuuluvate tuletisinstrumentide väärtusel väärtuspäeval 10.05.2011. Iga-aastane struktureerimiskulu on 0,30%, mis teeb kogukuludeks umbes 0,075%. 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, millest lahutatakse 0,25 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 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.**

## **LISA A**

### **LITSENTS**

Nordea Bank Finland Plc-l on litsentsilepingu alusel õigus kasutada järgnevat indeksit seoses käesoleva võlakirjade emissiooniga. Litsentsilepingu alusel on Nordea Bank Finland Plc kohustatud lisama võlakirja tingimustesse järgneva teksti:

#### **Euro Stoxx 50**

STOXX will not have any liability in connection with the bond issue. Specifically, STOXX do not make any warranty, express or implied and disclaim any and all warranty about:

The results to be obtained by the bond issue, the owner of the bond issue or any other person in connection with the use of the Euro Stoxx 50 and the data included in the Euro Stoxx 50®;

The accuracy or completeness of the Euro Stoxx 50 and its data;

The merchantability and the fitness for a particular purpose or use of the Euro Stoxx 50® and its data;

STOXX and will have no liability for any errors, omissions or interruptions in the Euro Stoxx 50® or its data;

Under no circumstances will STOXX or be liable for any lost profits or indirect, punitive, special or consequential damages or losses, even if STOXX or knows that they might occur.

The licensing agreement between the Nordea Bank Finland Plc and STOXX is solely for their benefit and not for the benefit of the owners of the bonds or any other third parties.