

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

VÕLAKIRJA TINGIMUSED

Võlakiri 4331 A ja B,

Indeksvõlakiri Tippbrändid Basic ja Extra,

**mida emiteeritakse Nordea Bank AB (publ) ja Nordea Bank Finland Plc
Rootsis registreeritud keskmise tähtajaga võlakirjade (MTN) programmi
raames¹**

Võlakirjade tingimused lähtuvad 29. mail 2009. aastal kehtima hakanud MTN-programmi üldtingimustest ning käesolevatest võlakirja tingimustest. Pankade MTN-programmi üldtingimused on kirjeldatud põhiprospektis. Käesolevates võlakirja tingimustes määratlemata mõistetel on sama tähendus, mis üldtingimustes. Üldtingimuste ja võlakirja tingimuste vaheliste erinevuste puhul on ülimuslikud käesolevad võlakirja tingimused.

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

Indeksvõlakiri 4331 Tippbrändid on umbes 4-aastane struktureeritud võlakiri, mille tootlus sõltub kaheksa alusvaraks oleva aktsia hinnamuutusest võlakirjaperioodi jooksul. Võlakirja põhiosa on lunastamistähtpäeval tagatud.

Intress

Võimalikku intressi makstakse lunastamistähtpäeval iga võlakirja nimiväärtuse pealt. Võlakirja intress arvutatakse alusvara arengu järgi võlakirjaperioodil. Alusvara koosneb kaheksa rahvusvahelise ettevõtte aktsiast. Intress arvutatakse vastavalt emissioonitingimustele alusvara aktsiate Alghinna ja Lõpphinna positiivsest erinevusest kooskõlas antud aktsia kaaluga alusvaras.

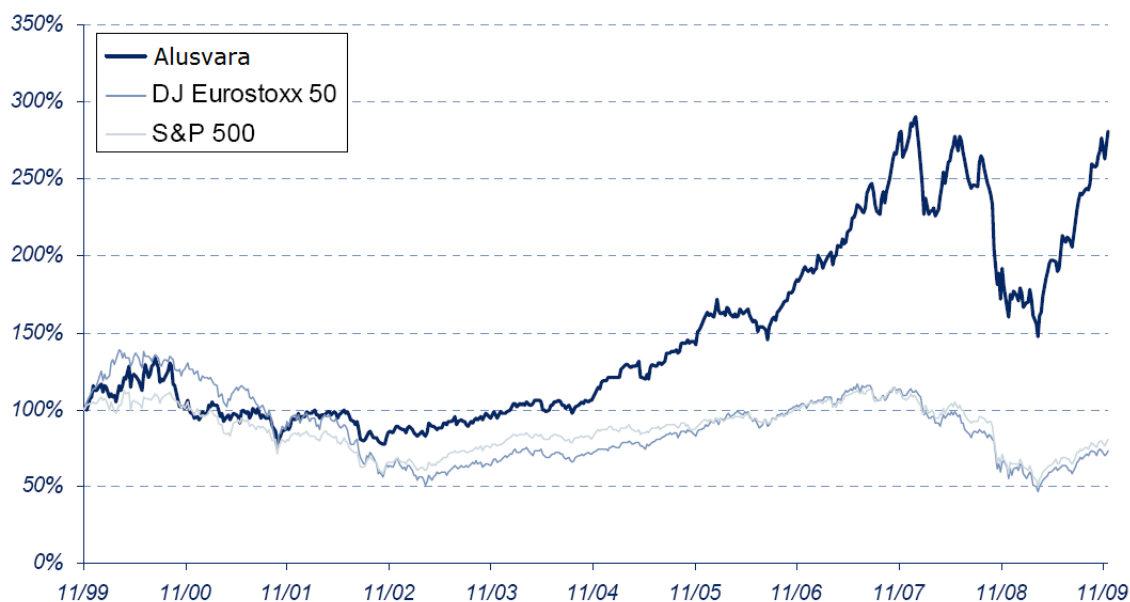
Intress arvutatakse järgnevalt:

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

(Alusvara väärtuse tõus) x (Võlakirja nominaalväärtus) x (Osalusmäär)

Kui alusvara areng on negatiivne, võlakirjadelt intressi ei maksta.

Alusvara ajalooline areng



Algtase on 100%. (Allikas: Bloomberg)

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

Tulutabel

Järgnev tabel annab ligikaudse ülevaate, kuidas alusvara väärtuse areng mõjutab võlakirja tootlust.

Alusvara muutus vastavalt laenuitingimustele	Tippbrändid Basic		Tippbrändid Extra	
	Märkimishind	100%	Märkimishind	110%
	Osalusmäär	55%	Osalusmäär	115%
	Väärtus lunastuspäeval	Tootlus aastast	Väärtus lunastuspäeval	Tootlus aastast
-50%	100%	0,0%	100%	-2,4%
-25%	100%	0,0%	100%	-2,4%
0%	100%	0,0%	100%	-2,4%
25%	114%	3,3%	129%	4,0%
50%	128%	6,3%	158%	9,4%
75%	141%	9,0%	186%	14,1%
100%	155%	11,6%	215%	18,2%

RISKIFAKTORID

Üldriskid

Võlakirjainvesteeringutega kaasnevad teatud riskid. Üks neist riskidest on seotud emitendi maksevõimega. 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 aktsiatevaheline korrelatsioon ja tulumäär. 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, siis võlakirjalt intressi ei maksta. Sellisel juhul võrdub lunastamishind võlakirja nimiväärtusega ja investor kaotab üle nimiväärtuse makstud summa (Extra puhul ca 10% investeeringust).

VÕLAKIRJA TINGIMUSED

Emitent	Nordea Bank Finland Plc
Võlakiri	Võlakirja number on 4331. Võlakiri koosneb ühest seeriast: Indeksivõlakiri Tippbrandid.
Liik	Seeria koosneb kahest liigist: Basic ja Extra.
ISIN	Basic 4331A FI4000007356 Extra 4331B FI4000007364
Märkimine	Märkimissumma kuulub tasumisele märkimisavalduse esitamisel. Märkimisperiood algab 1. detsembril 2009 ja lõpeb 30. detsembril 2009. Emitendil on õigus märkimisperioodi lühendada. Võlakirju saab märkida Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaali kontorites ja Privaatpanganduse üksuse kaudu kuni 30. detsembrini 2009.a.
Emissioonikuupäev	Emissioonikuupäev on 1. detsember 2009.a. Kui see ei lange pangapäevale, määratakse emissioonikuupäev Pangapäeva Kokkuleppe alusel.
Lunastamistähtpäev	Lunastamistähtpäev on 13. jaanuar 2014. Kui see ei lange pangapäevale, määratakse lunastamistähtpäev Pangapäeva Kokkuleppe alusel.
Võlakirjade nimiväärtus kokku	Võlakirjade nimiväärtus on kokku hinnanguliselt 100 000 000 eurot ² . Extra ja Basicu nimiväärtused on kumbki maksimaalselt 50 000 000 eurot.
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.
Intressiarvestus	Struktureeritud võlakiri. Võlakirja nimiväärtuselt ei arvestata eelnevalt kindlaksmääratud intressi. Lunastamistähtpäeval makstakse iga võlakirja nimiväärtusele lisaks välja võimalik lisaintress vastavalt alusvara väärtuse muutusele kooskõlas emiteerimistingimustega.
Alusvara	Alusvara koosneb kaheksa ettevõtte aktsiatest: Adidas AG (Bloomberg: ADS GY) Apple Inc. (Bloomberg: AAPL UQ) Hewlett-Packard Co (Bloomberg: HPQ UN)

² Hinnanguline nimiväärtus kokku. Emiteeritud võlakirjade kogu nimiväärtus fikseeritakse 4. jaanuaril 2010.a

Intress	Nestlé S.A. (Bloomberg: NESN VX)
	LG Electronics Inc (Bloomberg: 066570KS)
	Colgate-Palmolive Co (Bloomberg: CL UN)
	Nike Inc (Bloomberg:NKE UN)
	Mattel Inc (Bloomberg:MAT UW)
	Järgnevatest võimalustest suurem:
	alusvara väärtuse muutus $\times$ võlakirja nimiväärtus $\times$ osalusmäär
	või
	null.
Osalusmäär	Liik Basic: 55% Liik Extra: 115%
Alusvara väärtuse muutus	Iga Alusvaras oleva aktsia Osakaal korrutatud Väärtuse muutusega.
Väärtuse muutus	(Lõpphind-Alghind)/Alghind
Alusvara Osakaal	Iga Alusvaras sisalduva aktsia osakaal on 1/8 (12,5%).
Alghind	Alusvara Alguspäevade Sulgemisväärtuste aritmeetiline keskmine.
Alguspäevad	Alguspäevad on 5. jaanuar 2010, 5. veebruar 2010, 5. märts 2010 ja 5. aprill 2010. Kui antud päevad ei ole Pangapäevad, määratakse Alguspäevad Pangapäeva Kokkuleppe alusel.
Sulgemisväärtus	Emitendi poolt Algus- või Fikseerimispäevadel fikseeritud alusvara väärtus ajahetkel, mil avalikustatakse ametlikult alusvara sulgemisväärtused.
Lõpphind	Alusvara Fikseerimispäevade Sulgemisväärtuste aritmeetiline keskmine.
Fikseerimispäevad	Fikseerimispäevad on 2.jaanuar 2012, 2.aprill 2012, 2.juuli 2012, 2.oktoober 2012, 2.jaanuar 2013, 2.aprill 2013, 2.juuli 2013, 2.oktoober 2013 ja 2.jaanuar 2014. Kui antud päevad ei ole Pangapäevad, määratakse Fikseerimispäevad Pangapäeva Kokkuleppe alusel.
Börsipäev	Börsipäev on päev, kui Emitendi hinnangu kohaselt kaubeldakse turgudel Alusvaraga või selles sisalduvate aktsiatega.
Börsipäeva Kokkulepe	Järgmine Börsipäev. Kui ühe või mitme alusvara väärtust ei ole võimalik määrata turuhäire tõttu samal börsipäeval kui teiste alusvarade väärtust, siis määratakse vastava alusvara väärtus esimesel järgneval börsipäeval, mil alusvara väärtus avalikustatakse ning optsiooni- ja for-

	vardibörsil kaubeldakse emitendi poolt määratud alusvarasse kuuluvate aktsiatega.
Pangapäev	Pangapäev on päev, millal pangad on Soomes üldjuhul avatud ja millal Euroopa Keskpanga arveldussüsteem TARGET on avatud.
Pangapäeva Kokkulepe	Järgmine Pangapäev.
Börs	Börs on väärtpaberiturg, kus Alusvaras sisalduvate instrumentidega Emitendi hinnangu kohaselt põhiliselt kaubeldakse.
Opsiooni või forwardibörs	Opsiooni- või forwardibörsi all mõeldakse börsi, kus opsioon- ja forwardtehinguid Alusvaras sisalduvate aktsiatega Emitendi hinnangu kohaselt põhiliselt tehakse.
Turuhäire	Alusvaraga seotud Turuhäireks võib emitent lugeda ükskõik millist allpool loetletud asjaolu: I. Alusvara või selle olulise osa sulgemisväärtust ei avaldata või selle noteerimine on lõppenud; II. Alusvara koostis või struktuur muutub või ei avaldata Alusvara hinda; III. vastav Börs või Opsiooni- või forwardibörs ei ole kauplejatele avatud selle tavapärastel aegadel; IV. Alusvara või selle olulise osaga lõppeb kauplemine, see katkestatakse või seda piiratakse olulisel määral; või V. mingil muul põhjusel lõppeb, katkestatakse või kahe investorite võimalus kaubelda Alusvaraga või selle olulise osaga või teostada sellega seotud opsioon- või forwardtehinguid või puudub võimalus saada teada Alusvara või selle olulise osa turuhinda. Sellistel juhtudel: a. Börsi või Opsiooni- või forwardibörsi piiratud lahtiolekuaega ei loeta turuhäireks, kui piiratud lahtiolekuajast on avalikkust teavitatud. b. Kauplemise piiramist loetakse Turuhäireks, kui piirang tuleneb sellest, et hinnad tõusevad üle vastava Börsi või Opsiooni- või forwardibörsi poolt lubatava taseme.

Kui Alus- või Fikseerimispäeval on Emitendi hinnangul tegemist Turuhäirega, siis on vastavalt Algväärtuse,

	Lõppväärtuse ja/või Sulgemisväärtuse määramise päevaks sellisele päevale järgnev esimene Turuhäireta Börsipäev. Kui Turuhäire jätkub kaheksal järjestikusel Algus- või Fikseerimispäevale järgneval Börsipäeval, siis loetakse kaheksas Börsipäev tavapäraseks Börsipäevaks Turuhäirest sõltumata. Emitent peab siis fikseerima Algväärtuse, Lõppväärtuse ja/või Sulgemisväärtuse, mida kasutatakse Väärtuse muutuse arvutamisel.
Korrigeeritud arvutusmeetod	Kui Alusvara koosseisu või struktuuri muudetakse oluliselt või kui Alusvara väärtust enam ei arvutata või ei avalikustata, siis peab Emitent Väärtuse muutuse arvutamisel asendama Alusvara vastava alternatiiviga. Juhul, kui sellise Asendusalusvara väärtust emitendi hinnangul ei arvutata ega avalikustata või kui Alusvara või selle väärtuse arvutamise viis muutub oluliselt, siis 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 investorit teavitama Lunastamisväärtusest ja intressimäärast, millega võlakiri edaspidi seotakse. Emitent peab maksma Lunastamisväärtusele lisaks turuintressi. Lunastamisväärtus ja intress makstakse välja Lunastamistähtpäeval.
Korrigeerimine	Emitendil on õigus seoses arvutusmeetodi korrigeerimisega teha võlakirja tingimustes muudatusi. Emitendil on õigus korrigeerida Alusvara Algväärtust, Lõppväärtust ja Sulgemisväärtust, kui Alusvara ametlikku Sulgemisväärtust korrigeeritakse perioodil (algsest avalikustamisest), mis jääb tavaliselt Alusvaraga või selle koosseisu kuuluva aktsiaga tehtava <i>spot</i>-tehingu tehingu- ja maksepäeva vahele, kuid mitte hiljem kui kolm Börsipäeva pärast Fikseerimispäeva.
Erijuhud	Kui Alusvaras sisalduva aktsia või äriühingu, mille aktsiad kuuluvad Alusvarasse, puhul leiab Emitendi hinnangul aset börsil noteerimise lõpetamine, riigistamine, pankrot, likvideerimine, reorganiseerimine, sundvõõrandamine, ühinemine, jagunemine, tegevusest loobumine, avalik ostupakkumine või midagi sarnast, või kui Alusvarasse kuuluvate aktsiate nimiväärtust muudetakse, tehakse fondiemissioon, emiteeritakse märkimisõigusi, optioone või vahetusvõlakirju, ostetakse aktsiaid tagasi või toimub muu „Võlakirja tingimustes” nimetatud asjaolu, siis on Emitendil õigus muuta Väärtuse muutuse arvuta-

mise 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 investorit teavitama Lunastamisväärtusest ja ka intressimäärast, millega võlakiri edaspidi seotakse. Emitent peab maksma Lunastamisväärtusele lisaks turuintressi. Lunastamisväärtus ja intress makstakse välja Lunastamistähtpäeval.

Emitendil on õigus Erijuhtudega seoses teha võlakirja tingimustes muudatusi.

Asendusalusvara

Asendab 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 keskpanga, 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 Alusvara asendamine või Intressi arvutuse aluse muutmine ei annaks põhjendatud tulemust, võib ta ennetähtaegselt välja arvutada võimaliku Intressi ja fikseerida Lunastamisväärtuse. Selline ennetähtaegne intressiarvutus peab põhinema viimasel avaldatud Alusvara väärtusel. Pärast seda, kui Emitent on teenitava Intressi fikseerinud, peab ta teavitama sellest investoreid. Emitent peab investorit teavitama ka intressimäärast, millega võlakiri edaspidi seotakse. Emitent peab maksma võlakirjalt turuintressi. Lunastamisväärtus ja

kogunenud intress makstakse välja Lunastamistähtpäeval.

Emitent on kohustatud võlakirja tingimustes tegema 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 lisanduvad Emitendil olulisel määral Alusvara omamise, hankimise või müümisega seotud kulutused või riskikontrollikulud, siis võib Emitent otsustada Alusvara asendamise Asendusalusvaraga.

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

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

Riskikontrollihäire

Emitendil peab olema võimalus riskide vältimiseks omandada, omada, 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 osutuvad see oluliselt keerulisemaks, kui eeldati, võib Emitent otsustada Alusvara asendamise Asendusalusvaraga.

Kui Emitent ei leia sobivat Asendusalusvara või see ei annaks loodetud tulemust, siis võib ta 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 investorit teavitama Lunastamisväärtusest ja ka intressimäärast, millega võlakiri edaspidi seotakse. Emitent peab maksma Lunastamisväärtusele turuintressi. Lunastamisväärtus ja intress makstakse välja Lunastamistähtpäeval.

Muud tingimused	MTN-programmi üldtingimuste esimeses lisas toodud erandeid kohaldatakse võlakirjale niivõrd, kuivõrd Soome õigus võlakirju reguleerib.
Märkimiste registreerimine	Märgitud võlakirjad registreeritakse märkija näidatud väärtpaberikontol hiljemalt kolmandal pangapäeval pärast märkimisperioodi lõppu. Märgitud võlakirju võib vabalt võõrandada ainult pärast seda, kui nad on väärtpaberikontol registreeritud.
Investorite nõusolek enda kohta info väljastamiseks	Info investoritest allub Euroclear Finland Oy saladusehoidmise kohustuse alla ja seega ei saa Emitent investori kohta infot investori nõusolekuta. Investor annab nõusoleku, et Emitendil on õigus saada ja Euroclear Finland Oy-l õigus anda Emitendi palvel infot investori kohta, näiteks nimi, kontaktandmed ja isiku/registrikood.
Järelturg	Tavalistes turutingimustes pakub Nordea Bank Finland Plc Võlakirjadele tagasiostuhinda, mis võib olla nominalväärtusest madalam või kõrgem.

Kohaldatavad õigus

Soome õigus

VASTUTUS

Emitent kinnitab, et eespool toodud lisatingimusi kohaldatakse võlakirja suhtes koos üldtingimustega. Emitent kohustub tegema väljamakseid vastavalt nimetatud tingimustele.

Helsingis, 27. november 2009

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 Helsingi Börsilt juhul, kui võlakirju on märgitud vähemalt 200 000 euro väärtuses.
Kulud	Hinnangulised kulud on järgmised: 5000 eurot EFI-le ja 5000 eurot taotluse eest Helsingi Börsile.
Struktureerimiskulud	Struktureerimiskulu põhineb fikseeritud tulu ja võlakirja kuuluvate tuletisinstrumentide väärtusel väärtuspäeval 25. november 2009. Iga-aastane struktureerimiskulu on 0,5%, mis teeb kogukuludeks umbes 2,0%. Struktureerimiskulu määratakse kindlaks võlakirjapõhiselt. Kulud sõltuvad muu hulgas turutingimustest, nagu näiteks muudatustest intressimäärades ja turu volatiilsusest. Struktureerimiskulu hõlmab kõiki kulusid, mida emitent on võlakirjaga seoses kandnud, nagu emiteerimis-, litsentseerimis-, materjali- ja turundustasud. 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 0,6 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. Kui emissioon tühistatakse, tagastatakse kõik tehtud maksed. Emissiooni võimaliku tühistamise korral tagasimaksitud summalt intressi ei maksta.
Huvide konfliktid	Vt põhiprospekti alajaotust „ Kauplemine ja arveldamine ”. Emitendil ei ole teavet selle kohta, et ühelgi temaga seotud füüsilisel või juriidilisel isikul oleks seoses võlakirjaga mingeid majanduslikke huve.
Maksustamine	Võlakirjalt teenitud tulu on Eesti seaduste kohaselt maksuvaba. Käesolev kirjeldus ei hõlma maksunõustamist. Kirjeldus ei ole ammendav, kuid selle eesmärk on pakkuda üldist teavet teatud kehtivate nõuete kohta. Investor peaks ise hindama talle sellest tulenevaid maksualaseid tagajärgi ja konsulteerima maksunõustajaga.