

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

## VÕLAKIRJA TINGIMUSED

Võlakiri 4335,

**mida emiteeritakse Nordea Bank AB (publ) ja Nordea Bank Finland Plc  
Rootsis registreeritud keskmise pakkumistähtajaga võlakirjade (MTN)  
programmi raames<sup>1</sup>**

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](http://www.nordea.ee), samuti Nordea panga kontorites.

### VÕLAKIRJA TEAVE

#### Võlakirja liik

Võlakiri 4335 on umbes nelja aastase tähtajaga võlakiri. **Võlakirja nimiväärtus ei ole tagatud.**

Alusvaraks on ühe Referentsettevõtte, UPM Kymmene Oyj krediidirisk. Kui Referentsettevõttes toimub Võlakirjavastutuse Perioodil võlakirja tingimustes kirjeldatud Krediidisündmus, väheneb tagasimaksmisele kuuluv osa võlakirja nimiväärtusest vastavalt võlakirja tingimustele ning investeringu mahust makstakse tagasi ainult Taastatav Kapital.

Investorile makstakse võlakirjaperioodil intressi, mille määr on 3-kuu Euribor pluss Marginaal. Kui Referentsettevõttes toimub Krediidisündmus, siis sellest teadasaamisele järgneva perioodi eest intressi ei maksta.

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

## RISKIFAKTORID

### Üldriskid

**Võlakirjainvesteeringutega kaasnevad riskid. Seetõttu palume investoritel lugeda läbi põhiprospekti alajaotus „Riskitegurid”. Alusvara krediidirisk sisaldab endas ka alusvaras sisalduvate ettevõtete krediidiriske, mis võivad sõltuvalt turutingimustest suures ulatuses muutuda. Võlakirja lunastusväärtus võib olla null. Võlakirjaga kaasnevad ka emitendi maksevõimega seotud riskid.**

### Struktureeritud võlakirjadega seotud riskid

Investori õigus tulule ja nimiväärtuse tagasisaamisele sõltub alusvaraga seotud ettevõtete finantspositsioonidest. Võlakirja hinda järelturul mõjutavad ka alusvaras sisalduvate ettevõtete krediidiriskide hinnad ja tootlus, potentsiaalsed majandusraskused, muutused intressimäärades ja emitendi maksevõime. 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. Võlakirjade hind järelturul võib kõikuda märkimisväärselt ja alati ei pruugi olla võimalik võlakirja emitendile tagasi müüa. Investor peab olema valmis hoidma võlakirja kuni Lunastustähtpäevani.

## VÕLAKIRJA TINGIMUSED

|                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|-------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Emitent                       | Nordea Bank Finland Plc                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Võlakiri                      | Võlakirja number on 4335. Võlakiri koosneb ühest seeriast: Metsavõlakiri UPM.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| ISIN                          | Metsavõlakiri UPM 4335<br>FI4000008354                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Märkimine                     | Märkimissumma kuulub tasumisele märkimisavalduse esitamisel. Märkimisperiood lõpeb 10.jaanuaril 2010. Emitendil on õigus märkimisperioodi lühendada. Võlakirju saab märkida Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaali kontorites ja Privaatpanganduse üksuse kaudu kuni 10nda jaanuarini 2010.a.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Emissiooni kuupäev            | Emissiooni kuupäev on 11.01.2009. Kui see ei lange pangapäevale, määratakse Emissiooni Alguskuupäev Pangapäeva Kokkuleppe alusel.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Võlakirjade nimiväärtus kokku | Võlakirjade nimiväärtus kokku on 50 000 000 eurot <sup>2</sup> .                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Märkimishind                  | Muutuv, u. 100% võlakirja nimiväärtusest.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Võlakirja nimiväärtus         | Võlakirja nimiväärtus on 1000 eurot. Minimaalne märkimissumma on 1000 eurot.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Valuuta                       | euro (EUR)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Võlakirja staatus             | Võlakirjadest tulenevad emitendi kohustused on võrdses staatuses emitendi kõigi muude tagamata kohustustega.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Võlakirja liik                | Lunastamistähtpäeval tagamata nimiväärtusega Võlakiri. Investorile tagasimakstava nimiväärtuse osa suurus suurus sõltub Krediidisündmustest Vastutusperioodil. Kui Võlakirja Vastutusperioodil toimub Referentsettevõtte Krediidisündmus, väheneb tagasimakstava nimiväärtuse osa suurus Võlakirja tingimuste kohaselt. Sellisel juhul makstakse investorile tagasi vaid Krediidisündmuse järgselt Taastatav Kapital. Tagasimakstava summa suurus mõjutavad ka intressimäära „swap“-lepingu lõpetamisest Emitendile tekkinud kulud.<br><br>Investor võib kaotada osa või kõik investeeritud kapitalist. Kapitali tagastamine investorile võib toimuda Tagasimaksepäeval või Muudetud Tagasimaksepäeval |
| Referentsettevõtted           | UPM Kymmene Oyj ja Õigusjärgsed ettevõtted.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

<sup>2</sup>Hinnanguline nimiväärtus kokku. Emiteeritud võlakirjade kogu nimiväärtus fikseeritakse 11. jaanuaril 2010. a.

|                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Vastutusperiood                  | Võlakirja Vastutusperiood on Emissiooni kuupäevast kuni Tagasimaksepäevani või Muudetud Tagasimaksepäevani. Vastutusperioodi võib rahvusvaheliste tavade kohaselt tagasiulatuvalt pikendada kuni 60 päeva enne Emissiooni Kuupäeva.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Tagasimaksepäev                  | Tagasimaksepäev on 20.03.2014.<br><br>Kui Võlakirja Vastutusperioodil ei ole Emitendile teadaolevalt toimunud Krediidisündmust, makstakse Tagasimaksepäeval investoritele tagasi Võlakirja nimiväärtus ja kogunenud intressid.<br><br>Kui Vastutusperioodil toimub Emitendile teadaolevalt üks või mitu Krediidisündmust, makstakse Tagasimaksepäeval investoritele iga võlakirja pealt kapital tagasi järgmise valemi alusel:<br>$1.000 \times \text{Taastatav Kapital}.$                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Teavituspäev                     | Kui Tagasimaksepäev ei ole Pangapäev, määratakse Tagasimaksepäev Pangapäeva Kokkuleppe alusel.<br>Kui Emitent saab teada Referentsettevõttega seotud Krediidisündmusest, avaldab ta selle kohta teate võlakirja investoritele. Teate avaldamise päev on võlakirja tingimuste kohaselt Teavituspäev.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Muudetud Tagasimaksepäev         | Kui Krediidisündmus toimub Vastutusperioodil ja Taastatava Kapitali Määramispäev on vähem kui viis Pangapäeva enne Tagasimaksepäeva, on Emitendil õigus võlakirja perioodi vastavalt kuni viie päeva võrra pikendada. Tagasi Makstava kapitali väljamaksmine toimub sel juhul Muudetud Tagasimakse päeval, mis on viis pangapäeva peale Taastatava Kapitali Määramispäeva.<br><br>Emitent teavitab Muudetud Tagasimaksepäevast investoreid koheselt peale Krediidisündmust või Taastatava Kapitali Määramispäeva määramist.<br><br>Kui Krediidisündmus toimub Vastutusperioodil, makstakse investoritele Muudetud Tagasimaksepäeval iga võlakirja pealt kapitali järgneva valemi alusel:<br>$1.000 \times \text{Taastatav Kapital}$ |
| Noteeringupäev                   | Päev, millal on avatud Euroopa Keskpanga arveldussüsteem TARGET ja enamused Londoni pankasid.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Taastatava Kapitali Määramispäev | Taastatava Kapitali Määramispäeva määrab Emitent ja see on 60 Noteeringupäeva jooksul peale Krediidisündmust. Kui ostunoteeringut ei ole võimalik saada Taastatava Kapitali Määramispäevaks, võib Emitent antud päeva edasi lükata viie või kümne Noteeringupäeva ulatuses, kuid see ei tohi olla hiljem, kui 60 Noteeringupäeva peale Krediidisündmust.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

Valuutakursside muutused ei mõjuta tagasi makstavat summat ega Intressimäära.

#### Taastatav Kapital

Krediidisündmuse korral määrab Emitent Taastatava Kapitali Määramispäeval Taastatava Kapitali mahu. Taastatava Kapitali mahtu esitatakse Taastatava Kapitali mahu (nn. „clean price“) suurusena võrreldes Võlakirja nimiväärtusega (vahemikus 0-100%).

Taastatava Kapitali mahu määratlemisel kasutatakse Emitendi poolt valitud Referentsettevõtte Võlakohustusi, mis on sama- või kõrgema staatusega, kui Referentsettevõtte normaalne tagamata võlg („Senior Unsecured“).

Emitent määrab Taastatava Kapitali väärtuse kooskõlas rahvusvaheliste tavadega ja toetudes International Swaps and Derivatives Association (ISDA) organisatsiooni põhimõtetele, määrates Referentsettevõtte võlakohustuste väärtuse oksjoni või turuhinna baasil. Võlakohustuse väärtus määratakse vähemalt viie, Emitendi poolt valitud vahendaja kogutud ostunoteeringu alusel. Emitent taotleb noteeringud ise või enda valitud vahendaja kaudu. Ostunoteeringu aluseks on Referentsettevõtte võlanõue. Kui sellisel meetodil ei saada ostunoteeringuid vähemalt kahelt erinevalt finantseerimisasutselt, võib võlanõude turuväärtus olla null.

#### Ennetähtaegne Lunastamine

Kui toimub Krediidisündmus ja Taastatav Kapital langeb nulli protsendini, lunastatakse võlakiri ennetähtaegselt. Emitent on kohustatud teavitama investoreid Ennetähtaegsest Lunastamisest vähemalt 10 päeva ette.

Teavitamine toimub läbi Emitendi internetiportaali, mille aadress on hetkel [www.nordea.com/joukkelainat](http://www.nordea.com/joukkelainat) või posti teel Emitendile teadaoleval aadressil.

#### **Intress**

##### Intressi struktuur

Struktureeritud võlakiri. Võlakirja nimiväärtusele ei kogune eelnevalt kindlaksmääratud intressi. Intress makstakse välja Intressi Maksepäeval. Intressi maksmine sõltub sellest, kas Vastutusperioodil on toimunud Krediidisündmusi.

##### Baasintress

Baasintress on 3-kuu Euribor.

##### Intressi Määramispäev

Intressi Määramispäev on kaks Pangapäeva enne järgmise Intressiperioodi esimest päeva.

|                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|-----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Marginaal                                     | Oodatav Marginaal on 2,7%. Lõplik Marginaal määratakse kuupäeval 7.01.2010. Kui Marginaal jääb alla 2%, võib Emitent emissiooni tühistada.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Intressiperiood                               | <p>Esimene Intressiperiood algab 08.01.2010 ja lõpeb 22.03.2010. Kõik järgnevad Intressiperioodid on kolme kuu pikkused ja algavad iga-aastaselt 20.03., 20.06., 20.09. ja 20.12. kuupäevadel.</p> <p>Juhul kui Intressiperiood ei lõpe Pangapäeval, pikeneb Intressiperiood kuni järgneva Pangapäevani. Sellisel juhul algab ka järgnev Intressiperiood järgneval Pangapäeval.</p> <p>Intressiperioodi hulka loetakse Intressiperioodi esimene päev ja ei loeta järgmise Intressiperioodi esimest päeva.</p>                                                                                                                                            |
| Intressi Maksepäev                            | <p>Esimene Intressi Maksepäevad on 22.03.2010, seejärel on Intressi Maksepäevad järgmiste Intressiperioodide esimesed päevad ehk iga-aastaselt 20.03., 20.06., 20.09. ja 20.12. Viimane Intressi Maksepäev on Tagasimaksepäev või Muudetud Tagasimaksepäev.</p> <p>Kui Intressi Maksepäev ei ole Pangapäev, määratakse Intressi Maksepäev Pangapäeva Kokkuleppe alusel.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Intressi arvestamine                          | Tegelik / 360, Järgmine Pangapäev                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Makstava Intressi määr                        | <p>Intressi makstakse iga võlakirja omanikule Intressi Maksamise Päeval järgmise valemi kohaselt:<br/> <math display="block">\text{Võlakirja nimiväärtus} \times \text{Päevade arv Intressiperioodis} / 360 \times (3k \text{ Euribor} + \text{Marginaal p.a.})</math></p> <p>Kui Referentsettevõttes toimub Vastutusperioodil Krediidisündmus ei arvestata peale sellest teavitamise kuupäeva Võlakirjadele Intressi. Sellisel juhul makstakse investorile Intressi käesoleva Intressiperioodi alguse ja teavitamise kuupäeva vahelise perioodi eest, arvestades sisse ka Intressiperioodi esimest päeva ja Krediidisündmusest teada saamise päeva.</p> |
| Liigselt Makstud Intress                      | Kui Krediidisündmus on toimunud enne Intressi Maksepäeva, mis vähendab Intressi määra ja Emitendil ei ole olnud võimalik arvutada Intressi õiget määra, teavitab Emitent investoreid Intressi Maksepäeva järel liigselt makstud Intressi ulatusest. Liigselt makstud Intress vähendab vastavalt võlakirja lunastusväärtust. Liigselt Makstud Intressid ei kogu Intresse.                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Referentsettevõttega seonduvad mõisted</b> | <b>Võlakohustus</b> on Referentsettevõtte praegune, tulevane, tinglik või mõni muu võlakohustus. See võib olla võlakiri, võla- või krediidilimiit, antud garantii või mõni muu instrument, millega Referentsettevõtte on kirjalikult võtnud endale võlakohustuse.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |

## Krediidisündmustega seotud mõisted

### Õigusjärgne Ettevõte

Kui Emitent leiab, et toimub „õigusjärgluse sündmus“ („Succession Event“), mis tähendab, et kõik või suurem osa Referentsettevõtte võlakohustustest lähevad otseselt või kaudselt üle teisele ettevõttele või ettevõtete grupile vahetamise (vabatahtliku Võlakirja vahetamise või muul viisil toimuva üleandmise kaudu), ühendamise, ühinemise, tarnimise või vastava seaduse või lepingu alusel erinevate asjaolude tõttu, on see või need ettevõtted Õigusjärgne Ettevõte („Successor“) ja need lisatakse Referentsettevõteteks. Nimetatud kriteeriumide alusel võib Emitent otsustada, et esialgne Referentsettevõtte jäetakse Referentsettevõtete seast välja või mitte. Õigusjärgne Ettevõtte lisatakse Referentsettevõtete sekka tagasiulatuvalt päeval, mil „õigusjärgluse sündmus“ on toimunud. Kui Nordea Bank Finland Plc on eespool toodud tingimuste kohaselt Õigusjärgne Ettevõtte, peab Emitent valima teise referentsettevõtte Nordea Bank Finland Plc asemel. Õigusjärgse Ettevõtte ja vastava Referentsettevõtte kaalu määramiseks võtab Emitent International Swaps and Derivatives Association (ISDA) organisatsiooni avaldatud ingliskeelsed „2003 ISDA Credit Derivatives Definitions“ määratlused ja nende hilisemad muudatused ja täiendused, sealhulgas mais 2003 tehtud täiendused „May 2003 Supplement to the ISDA Credit Derivatives definitions“.

**Krediidisündmus** on sündmus, mil Emitendi hinnangul on Referentsettevõttel Tõsine Maksuhäire („Failure to pay“), Võlgade Ümberstruktureerimine („Restructuring“), või Pankrot („Bankruptcy“), millest Emitent saab teada Emissiooni Kuupäeval või peale seda, aga enne viimast Intressi Maksepäeva. Krediidisündmuse määramiseks võtab Emitent aluseks International Swaps and Derivatives Association (ISDA) organisatsiooni avaldatud ingliskeelsed „2003 ISDA Credit Derivatives Definitions“ määratlused ja nende hilisemad muudatused ja täiendused, sealhulgas mais 2003 tehtud täiendused „May 2003 Supplement to the ISDA Credit Derivatives definitions“.

**Tõsine Maksehäire** on Referentsettevõttel juhul, kui ettevõtte ei suuda täita ühte või mitut võlakohustust ja on kogusummas võlgu vähemalt 1 000 000 USA dollarit (või võrdväärse summa mõnes muus valuutas).

**Võlgade Ümberstruktureerimine** toimub, kui:

- (a) üks või rohkem punktidest (i) –(v) loetletud toimingutest toimub nii, et sellega on nõus Referentsettevõtte või seaduslik valitsusasutus ja piisav arv võlausaldajaid, et see oleks siduv kõikidele võlausaldajatele. Et toiming kvalifitseeruks Võla Ümberstruktureerimiseks, peab antud võlainstru-

mendil olema vähemalt kolm teineteisest sõltumatut võlausaldajat ja vähemalt 2/3 neist peab antud meetmega nõustuma. Lisaks peab punktides (i)–(v) nimetatud meetmete objektiks Vastutusperioodil olema Võlakirju või muid võlainstrumente mahus vähemalt 10 000 000 USA dollarit (või samaväärne summa mõnes muus valuutas).

- (i) Intressimäära või juba kogunenud intressi summa vähendamine;
- (ii) Nimiväärtuse või tagasimaksepäeval makstava preemia või lepingu alusel makstava lunastusväärtuse vähendamine;
- (iii) (A) Nimiväärtuse tagasimakse või (B) intressi väljamakse maksepäeva või maksepäevade edasilükkamine;
- (iv) Võlaõiguse järjekoha muutmine nii, et Võlakiri saab halvema positsiooni teiste võlainstrumentide suhtes;
- (v) Intressi või kapitali väljamakse valuuta või koosseis vahetatakse muuks kui üheks järgmisteks :
  - (A) G7 riikide (kaasa arvatud tulevased G7 riigid, kui G7 koosseis tulevikus muutub) seaduslik valuuta, või
  - (B) Sellise riigi seaduslik valuuta, mis selle vahetuse ajal on OECD liige ja mille pikaajaline krediitireiting on The McGrawHill Companies-dele kuuluva Standard&Poors-i, või tema poolt määratud krediitireitingu agentuuri poolt vähemalt AAA või Moody's Investor Service Inc, või tema poolt määratud krediitireitingu agentuuri poolt vähemalt Aaa või Fitch Ratings, või tema poolt määratud krediitireitingu agentuuri poolt vähemalt AAA.

(b) Kui ülaltoodu (a) leiab aset tänu ühele või mitmele järgnevaist, ei peeta toimingut Võlgade Ümberstruktureerimiseks:

- (i) Kui Euroopa Liidu liikmesriik, mille riiklikus valuutas võlainstrument on seatud, saab European Economic Community (EEC) liikmeks ja võtab kasutusele ametliku EEC valuuta;
- (ii) Ülaltoodu (a) punktides (i)–(v) mainitud toimingud on osa Referentsettevõtte normaalsest äritegevusest, raamatupidamis- toimingutest või mõnest muust tehnilisest muudatusest või parandusest;
- (iii) Kui mõne ülaltoodu (a) punkti (i)–(v) toimingust tulenev kokkulepe ei halvenda otseselt Referentsettevõtte majanduslikku



- või krediitvõimekust;
- (c) Punktides (a) ja (b) loetletud tingimused keh-  
tivad ka juhul kui on tegemist  
Referentsettevõtte poolt tagatud võlakohus-  
tustega.

**Pankrot** toimub, kui Referentsettevõtte:

- (a) Lõpetab äritegevuse (välja arvatud konsolideeri-  
mise, ühinemise või ühendamise kaudu);
- (b) Osutub maksejõuetuks või ei suuda tasuda oma  
võlgu või ei täida oma kohustusi või on kirjalikus  
õiguslikus menetluses, avalikus menetluses või on  
saanud kohtukutse tänu oma võimetusele võlako-  
hustusi täita;
- (c) Korraldab üldise äritegevuse üleviimise, võla üle-  
kandmise või kokkuleppemenetluse võlausaldaja-  
tega võlausaldajate kasuks;
- (d) Esitab või tema suhtes on esitatud avaldus menet-  
luse alustamiseks, mille eesmärk on maksejõue-  
tuks tunnistav kohtuotsus või pankrotiotsus või  
mõni muu maksejõuetust- või pankrotti sätestava-  
te seaduste või õigusaktide alusel võlausaldajaid  
kahjustav otsus, või taotlus Referentsettevõtte  
likvideerimiseks või maksejõuetuks tunnistami-  
seks ja selline menetlus või taotlus:
- a. Viib Referentsettevõtte maksejõuetuks tun-  
nistamiseni või pankroti väljakuulutamisi-  
seni;
- b. Ei lõppe 30 päeva jooksul peale taotluse  
esitamist või menetluse algust;
- (e) võtab vastu otsuse Referentsettevõtte likvideerida  
(mitte ühineda teise ettevõttega ega ettevõtte kon-  
solideerida);
- (f) määrab või talle määratakse kogu või osa vara  
haldamiseks ajutine pankrotihaldur või pankroti-  
haldur või likvideerija;
- (g) annab võlausaldajate valdusesse olulise osa või  
kogu oma vara või võlausaldaja on alustanud me-  
netlust kogu või olulise osa Referentsettevõtte va-  
ra arestimiseks või sundtäitmise käigus võõran-  
damiseks ja selline olukord kestab vähemalt 30  
päeva;
- (h) satub olukorda, mille tagajärg Referentsettevõtte-  
le on sarnane ülalmainitud punktides (a)-(g) too-  
dud tagajärgedega.

Pangapäev

Pangapäeva Kokkulepe  
Muudatused seadustes

Pangapäev on päev, millal pangad on Soomes üldjuhul  
avatud ja millal on avatud Euroopa Keskpanga arveldus-  
süsteem TARGET.

Järgmine Pangapäev.

Emitent osaleb või võib osaleda rahvusvahelisel tuletis-

|                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                     | instrumentide turul ühe või mitme tehinguga, et vähendada võlakirjaga seotud riske. Kui tänu seadusmuudatustele muutuvad tuletisinstrumentid või nendega kauplemine ebaseaduslikuks, võib Emitent võlakirja lunastada ennetähtaegselt. Emitent maksab sel juhul võlakirja omanikele hea turutava kohaselt, määrates võlakirjadele õiglase hinna, mis võib olla võlakirja nimiväärtus või sellest madalam. |
| Investorite teavitamine                             | Emitent edastab investoritele informatsiooni vastavalt Võlakirja Tingimuste punktile „Teavituspäev“ Üldiselt teavitatakse investoreid läbi internetiportaali <a href="http://www.nordea.com/juokkolainat">www.nordea.com/juokkolainat</a> .                                                                                                                                                               |
| <b>Muud tingimused</b>                              | 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 investorit kohta infot investorit nõusolekuta. Investor annab nõusoleku, et Emitendil on õigus saada ja Euroclear Finland Oy-l õigus anda Emitendi palvel infot investorit kohta, näiteks nimi, kontaktandmed ja isiku/registrikood.                                                                |
| Järelturg                                           | Tavapärase turutingimuste korral pakub Nordea Bank Finland Plc võlakirjadele tagasiostuhinda, mis võib olla nimiväärtusest madalam või kõrgem.                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Kohaldatavad õigus                                  | Soome õigus                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |

## VASTUTUS

Emitent kinnitab, et eelnevaid lisatingimusi kohaldatakse võlakirja suhtes koos üldtingimustega. Emitent kohustub tegema väljamakseid vastavalt eelnevatele lisatingimustele.

Helsingis, 23.detsember 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 500 eurot taotluse eest Helsingi Börsile.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Struktureerimiskulud    | Struktureerimiskulu põhineb fikseeritud tulu ja võlakirja kuuluvate tuletisinstrumentide väärtusel väärtuspäeval 18.12.2009. 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 | Kolme kuu Euribor + 0,6 protsendipunkti.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Emissiooni tühistamine  | <p>Emitendil on õigus tühistada emissioon</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1) turutingimuste muutuste tõttu või</li><li>2) kui lõplik intressimäär jääb alla 2% p.a. või</li><li>3) madala märkimisaktiivsuse tõttu (alla 2 miljoni euro) või</li><li>4) mingil põhjusel, mis ohustab emissiooni edukat elluviimist vastavalt Emitendi määratlusele.</li></ol> <p>Kui emissioon tühistatakse, tagastatakse kõik tehtud maksed. Emissiooni võimaliku tühistamise korral tagasimaksitud summalt intressi ei maksta.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Huvide konfliktid       | Vt põhiprospekti alajaotust „ <b>Kauplemine ja arveldamine</b> ”. Emitendil ei ole teavet selle kohta, et ühelgi temaga seotud füüsilisel või juriidilisel isikul oleks seoses võlakirjaga mingeid majanduslikke huve.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Maksustamine            | <p>Võlakirjalt füüsilisele isikule makstavat intressi ei maksustata Eesti seaduste kohaselt tulumaksuga.</p> <p><b>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</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |

**tagajärgi ja konsulteerima maksunõustajaga.**