

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

## VÕLAKIRJA TINGIMUSED

Võlakiri 4336,

**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 4336, Metsavõlakiri Stora Enso on Nordea emiteeritud umbes kolme aastase tähtajaga võlakiri. Võlakirja põhiosa ei ole tagatud.

Alusvaraks on ühe Referentsettevõtte, Stora Enso 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 Referentsettevõttelt Taastatav Kapital. Tagasimakstava summa suurust mõjutavad ka intressimäära „swap“-lepingu lõpetamisest Emitendile tekkinud kulud.

Investorile makstakse võlakirjaperioodil intressi, mille määr on eeldatavalt 4,7%<sup>2</sup> aastas. Kui Referentsettevõttes toimub Krediidisündmus, siis sellele järgneva perioodi eest intressi ei maksta.

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

<sup>2</sup>Lõplik Intress määratakse 07.01.2010 ja see on vähemalt 4,0% aastas.

## 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 Intressile ja nimiväärtuse tagasisaamisele sõltub alusvaraga seotud ettevõtete finantspositsioonidest. Võlakirja hinda järelturul mõjutavad ka alusvaras sisalduvate ettevõtete krediidiriskide hinnad ja tootlus, potentsiaalsed tulevased 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 4336. Võlakiri koosneb ühest seeriast: Metsavõlakiri Stora Enso Oyj.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| ISIN                          | Metsavõlakiri Stora Enso Oyj 4336<br>FI4000008248                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Märkimine                     | Märkimissumma kuulub tasumisele märkimisavalduse esitamisel. Märkimisperiood lõpeb 8.jaanuaril 2010. Emitendil on õigus märkimisperioodi lühendada. Võlakirju saab märkida Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaali kontorites ja Privaatpanganduse üksuse kaudu kuni 7nda jaanuarini 2010.a.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Emissiooni kuupäev            | Emissiooni kuupäev on 8.01.2009. Kui see ei lange pangapäevale, määratakse emissiooni alguskuupäev Pangapäeva Kokkuleppe alusel.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Võlakirjade nimiväärtus kokku | Võlakirjade nimiväärtus kokku on 50 000 000 eurot <sup>3</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 sõltub Krediidisündmustest Vastutusperioodil.<br><br>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           | Stora Enso Oyj ja Õigusjärgsed ettevõtted..                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

<sup>3</sup> Hinnanguline nimiväärtus kokku. Emiteeritud võlakirjade kogu nimiväärtus fikseeritakse 8. 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 20.03.2013. Kui Tagasimaksepäev ei ole Pangapäev, määratakse Tagasimaksepäev Pangapäeva Kokkuleppe alusel.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Tagasi Makstav Kapital                              | <p>Iga võlakirja pealt Tagasi Makstav Kapital sõltub sellest, kas Referentsettevõttes on Vastutusperioodil toimunud Krediidisündmusi.</p> <p>Kui Emitendile teadaolevalt ei ole Krediidisündmusi toimunud, makstakse võlakirja omanikule tagasi võlakirja nimiväärtus täies ulatuses Tagasimaksmise päeval.</p> <p>Kui toimunud on Krediidisündmus, makstakse investorile Tagasimaksmise Päeval või Muudetud Tagasimaksmise Päeval tagasi kapital järgmise valemi kohaselt: <math>(1.000 \times \text{Taastatav Kapital}) \pm \text{intressimäär} \times \text{swap-lepingu lõpetamisest Emitendile tekkinud kulud}</math>.</p> <p>Minimaalse võimaliku Tagasi Makstava Kapitali suurus on null.</p> <p>Ülaltoodud intressimäär „swap“-tehing on Emitendi poolt tehtav tehing, et saada kaitse laenuintresside muutumise eest. Emitent teeb vastava tehingu Emissiooni Kuupäeval terve võlakirjaperioodi ajaks. Krediidisündmuse puhul lõppevad Võlakirja väljamaksed ning intressimäär „swap“-kaitset enam ei vajata, seega lõpetab Emitent vastavad lepingud.</p> |
| Teavituspäev                                        | Kui Emitent saab teada Referentsettevõttega seotud Krediidisündmusest, avaldab ta selle kohta teate võlakirja investoritele. Teate avaldamise päev on võlakirja tingimuste kohaselt Teavituspäev.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Nimiväärtuse langemine ja Ennetähtaegne Lunastamine | Kui toimub Krediidisündmus ja Taastatav Kapital langeb null protsendini, lunastatakse võlakiri ennetähtaegselt. Emitent on kohustatud teavitama investoreid Ennetähtaegsest Lunastamisest vähemalt 10 päeva ette. Teavitamine toimub läbi Emitendi internetiportaali, mille aadress on hetkel <a href="http://www.nordea.com/joukkelainat">www.nordea.com/joukkelainat</a> või posti teel Emitendile teadaoleval aadressil.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Muudetud Tagasimaksepäev                            | <p>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 Tagasimaksmise päeval, mis on viis pangapäeva peale Taastatava Kapitali Määramispäeva.</p> <p>Emitent teavitab Muudetud Tagasimaksepäevast investoreid koheselt peale Krediidisündmust või Taastatava Ka-</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |

pitali Määramispäeva määramist.

Kui Krediidisündmus toimub Vastutusperioodil, maks-  
takse investoritele Muudetud Tagasimaksepäeval kapital  
järgneva valemi alusel:  $(1.000 \times \text{Taastatav Kapital}) \pm$   
intressimäära „swap“-lepingu lõpetamisest Emitendile  
tekkinud kulud. Minimaalne võimalik Tagasimakstava  
kapitali suurus on null.

Ülaltoodud intressimäära „swap“-tehing on Emitendi  
poolt tehtav tehing, et saada kaitse laenuintresside muu-  
tumise eest. Emitent teeb vastava tehingu Emissiooni  
Kuupäeval terve võlakirjaperioodi ajaks. Krediidisünd-  
muse puhul lõppevad Võlakirja väljamaksed ning intres-  
simäära „swap“-kaitset enam ei vajata, seega lõpetab  
Emitent lepingu.

Taastatav Kapital

Krediidisündmuse korral määrab Emitent Taastatava Ka-  
pitali Määramispäeval Taastatava Kapitali mahu. Taasta-  
tava Kapitali mahtu esitatakse Taastatava Kapitali mahu  
(nn. „clean price“) suurusena võrreldes Võlakirja nimi-  
väärtusega (vahemikus 0-100%).

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

Emitent määrab Taastatava Kapitali väärtuse kooskõlas  
rahvuvaheliste tavadega ja toetudes International Swaps  
and Derivatives Association(ISDA) organisatsiooni põ-  
himõtetele, määrates Referentsettevõtte võlakohustuste  
väärtuse oksjoni või turuhinna baasil.

Võlakohustuse väärtus määratakse vähemalt viie Emiten-  
di poolt valitud vahendaja kogutud ostunoteeringu alusel.  
Emitent taotleb noteeringud ise või enda valitud vahenda-  
ja kaudu. Ostunoteeringu aluseks on Referentsettevõtte  
võlanõue. Kui sellisel meetodil ei saada ostunoteeringuid  
vähemalt kahelt erinevalt finatseerimisasutuselt, võib võ-  
lanõude turuväärtus olla null.

Taastatava Kapitali Määramispäev

Taastatava Kapitali Määramispäeva määrab Emitent ja  
see on 60 Nooteringupäeva jooksul peale Krediidisünd-  
must. Kui ostunoteeringut ei ole võimalik saada Taasta-  
tava Kapitali Määramispäevaks, võib Emitent antud päe-  
va 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 tootlusmäära.

Noteeringupäev

Päev, millal on avatud Euroopa Keskpanga arveldussüs-  
teem TARGET ja enamuse Londoni pankasid.

## **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.

Intress

Proгноositav Intress on 4,7% aastas. Lõplik Intress määratakse 7.01.2010 ja on vähemalt 4% aastas. Kui Intress jääb alla 4% aastas, võib Emitent emissiooni tühistada.

Intressiperioodid

Esimene Intressiperiood algab 8.01.2010 ja lõpeb 20.03.2011. Järgmised Intressiperioodid algavad 20.03.2011 ja 20.03.2012 ja lõpevad järgmise Intressiperioodi algamisega või Tagasimaksepäeva kätte jõudmisega.

Intressi Maksepäev

Intressiperioodi hulka loetakse Intressiperioodi esimene päev ja ei loeta järgmise Intressiperioodi esimest päeva. Intressi Maksepäevad on 20.03.2011, 20.03.2012 ja viimane Intressi Maksepäev on Tagasimaksepäeval või Muudetud Tagasimaksepäeval. Juhul, kui Tagasimaksepäeva on muudetud varasemaks ei kogu Võlakiri intressi peale viimast Intressi Maksepäeva.

Kui Intressi Maksepäev ei ole Pangapäev, määratakse Intressi Maksepäev Pangapäeva Kokkuleppe alusel.

Intressi arvestamine

Tegelik / Tegelik, Järgmine Pangapäev

Makstava Intressi määr

Intressi makstakse iga võlakirja omanikule järgmise valemiga kohaselt:

$1.000 \times \text{päevi Intressiperioodil} / \text{tegelik} \times \text{tootlusprotsent p.a.}$

Liigselt Makstud Intress

Kui Referentsettevõttes toimub Vastutusperioodil Krediidisündmus ei arvestata peale sellest teavitamise kuupäeva Võlakirjadele Intressi. Sellisel juhul makstakse investorile Intressi jooksva Intressiperioodi alguse ja teavitamise kuupäeva vahelise perioodi eest, arvestades sisse ka Intressiperioodi esimese päeva ja Teavituspäeva.

Kui Krediidisündmus, mis vähendab Intressi määra on toimunud enne Intressi Maksepäeva, 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.

**Referentsettevõttega seonduvad mõisted**

**Võlakohustus** on Referentsettevõtte praegune, tulevane, tinglik või mõni muu võlakohustus. See võib olla võlakiri, võla- või krediitlimiit, antud garantii või mõni muu

instrument, millega Referentsettevõtte on kirjalikult võtnud endale võlakohustuse.

### **Õigusjärgne Ettevõtte**

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 Ettevõtte („Successor“) ja need lisatakse Referentsettevõteteks. Nimetatud kriteeriumide alusel võib Emitent otsustada, et esialgne Referentsettevõtte jäetakse Referentsettevõtete seast välja või mitte. Õigusjärglane 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 valida teise ettevõtte 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“.

### **Krediidisündmustega seotud mõisted**

**Krediidisündmus** on sündmus, mil Emitendi hinnangul on Referentsettevõttel Tõsine Maksehäire („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 punktides (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 võlainstrumentil 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 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) seadusliku valuutaks, või
  - (B) Sellise riigi seadusliks valuutaks, mis selle vahetuse ajal on OECD liige ja mille pikaajaline krediidiireiting on The McGrawHill Companies-ele kuuluva Standard&Poors-i, või tema poolt määratud krediidiireitingu agentuuri poolt vähemalt AAA või Moody's Investor Service, Inc, või tema poolt määratud krediidiireitingu agentuuri poolt vähemalt Aaa või Fitch Ratings, või tema poolt määratud krediidiireitingu 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 osas (a) punktides (i)-(v) mainitud toimingud on osa Referentsettevõtte normaalsest äritegevusest, raamatupidamistoimingutest või mõnest muust tehnilisest muudatusest või parandusest;

- (iii) Kui mõne ülaltoodu (a) punkti (i)-(v) toimingust tulenev kokkulepe ei halvenda otsestelt Referentsettevõtte majanduslikkuvõi krediitdivõimekust;
- (c) Punktides (a) ja (b) loetletud tingimused kehtivad ka juhul kui on tegemist Referentsettevõtte poolt tagatud võlakohustustega.

**Pankrot** toimub, kui Referentsettevõtte:

- (a) Lõpetab äritegevuse (välja arvatud konsolideermise, ühinemise või ühendamise kaudu);
- (b) Osutub maksejõuetuks või ei suuda tasuda oma võlgu või ei täida oma kohustusi või on kirjalikult õiguslikus menetluses, avalikus menetluses või on saanud kohtukutse tänu oma võimetusele võlakohustusi täita;
- (c) Korraldab üldise äritegevuse üleviimise, võla ülekandmise või kokkuleppementeluse võlausaldajatega võlausaldajate kasuks;
- (d) Esitab või tema suhtes on esitatud avaldus menetluse alustamiseks, mille eesmärk on maksejõuetuks tunnistav kohtuotsus või pankroti otsus või mõni mõni muu maksejõuetust- või pankrotti sätestavate seaduste või õigusaktide alusel võlausaldajaid kahjustav otsus, või taotlus Referentsettevõtte likvideerimiseks või maksejõuetuks tunnistamiseks ja selline menetlus või taotlus:
  - a. Viib Referentsettevõtte maksejõuetuks tunnistamiseni või pankroti väljakuulutamiseni;
  - b. Ei lõppe 30 päeva jooksul peale taotluse esitamist või menetluse algust;
- (e) võtab vastu otsuse Referentsettevõtte likvideerida (mitte ühineda teise ettevõttega ega ettevõtte konsolideerida);
- (f) määrab või talle määratakse kogu või osa vara haldamiseks ajutine pankrotihaldur või pankrotihaldur või likvideerija;
- (g) annab võlausaldajate valdusesse olulise osa või kogu oma varas või võlausaldajal on alustanud menetlust kogu või olulise osa Referentsettevõtte vara arestimiseks või sundtäitmise käigus võõrandamiseks ja selline olukord kestab vähemalt 30 päeva;
- (h) satub olukorda, mille tagajärg Referentsettevõttele on sarnane ülalmainitud punktides (a)-(g) toodud tagajärgedega.

Pangapäev

Pangapäev on päev, millal pangad on Soomes üldjuhul avatud ja millal on avatud Euroopa Keskpanga arveldussüsteem TARGET.

|                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Pangapäeva Kokkulepe<br>Muudatused seadustes        | Järgmine Pangapäev.<br>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 võlajadele 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                                           | Tavapäraste turutingimuste korral pakub Nordea Bank Finland Plc võlajadele 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: 15000 eurot EFI-le ja 5000 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 1,5%. 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 investeringu arvutamisel kasutatakse intressimäärana kolme kuu Euribori, millele lisatakse 0,5 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) madala märkimisaktiivsuse tõttu (alla 2 miljoni euro) või</li><li>3) kui lõplik intressimäär jääb alla 4% p.a. 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. Kirjel-</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |

**dus 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.**