

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

VÕLAKIRJA TINGIMUSED

Võlakiri 4343 A ja B,

Indeksvõlakiri Tippbrändid Kupong Basic ja Extra,

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

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

Kogu teave emitendist ja allpool kirjeldatud pakkumisest on toodud põhiprospektis ja võlakirja tingimustes. Põhiprospekt ja võlakirja tingimused on kättesaadavad veebiaadressil www.nordea.ee, samuti Nordea panga kontorites.

VÕLAKIRJA TEAVE

Võlakirja liik

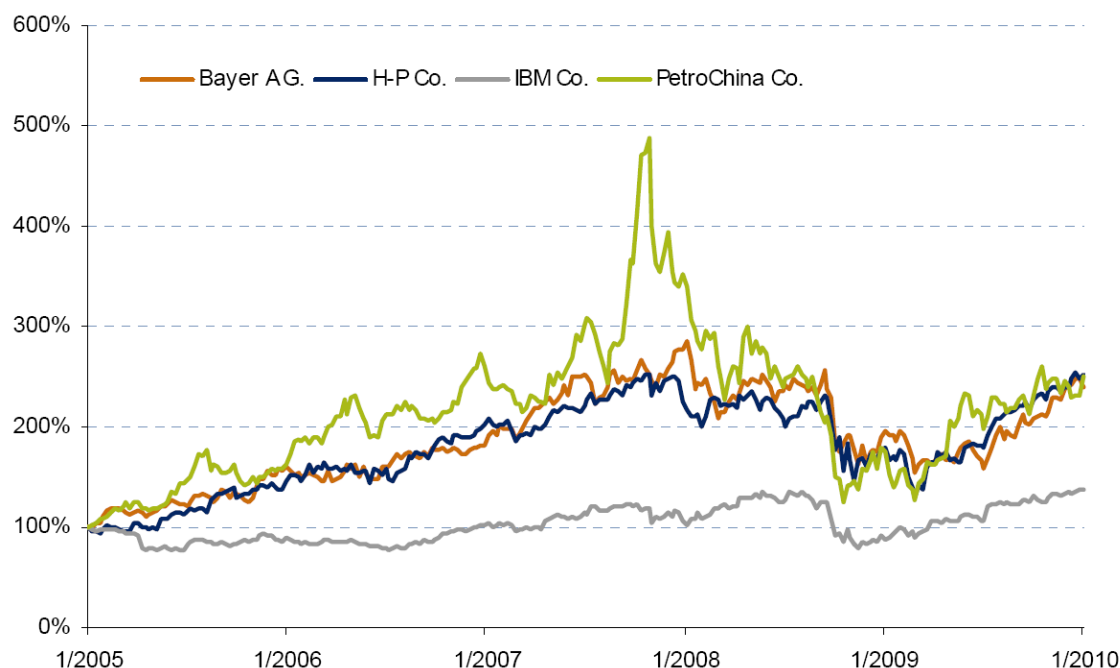
Indeksvõlakiri 4343 Tippbrändid Kupong Basic ja Extra on umbes 2-aastane võlakiri, mille tootlus sõltub alusvaraks oleva nelja rahvusvahelise ettevõtte aktsiahinna arengust võlakirja-perioodi jooksul. Võlakirja nimiväärtus on investoritele lunastamistähtpäeval tagatud.

Intress

Võimalikku intressi makstakse investoritele iga võlakirja nimiväärtuse pealt iga-aastaselt intressi maksepäeval, kui vastaval fikseerimispäeval on iga alusvaras sisalduva aktsia hinnamuutus võrreldes alguspäevaga null või positiivne. Kui vähemalt ühe alusvaras sisalduva aktsia hind on alguspäevaga võrreldes langenud, ei maksta fikseerimispäevale järgneval intressi maksepäeval intressi, seega on antud aastal võlakirja tootlus 0%.

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

Alusvara ajalooline areng perioodil 01.2005 – 01.2010



Algväärtus on 100%. (Allikas: Bloomberg)

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

Näide võimalikust tulust

Järgnev tabel annab ligikaudse ülevaate, kuidas alusvaras olevate aktsiate hindade arengud mõjutavad võlakirja tootlust. Antud tabelis on näiteks toodud olukord, mil esimese aasta fikseerimispäeval on ühe või mitme aktsia hind võrreldes alguspäevaga madalamal tasemel, kuid teisel aastal on kõikide aktsiate hinnad fikseerimispäeval kõrgemal tasemel kui alguspäeval.

Aktsia	Algväärtus	Hind 1. aastal	Hind 2. aastal	
Aktsia 1	10	12	15	
Aktsia 2	10	8	11	
Aktsia 3	10	11	13	
Aktsia 4	10	14	12	
Tootlus		Tootlus 1. aastal	Tootlus 2. aastal	Tootlus p.a.
Tippbrändid Kupong Basic		0%	4.25%	2.1%
Tippbrändid Kupong Extra		0%	15.5%	4.9%*

*5% üle nimiväärtuse makstud preemia on sisse arvestatud

RISKIFAKTORID

Üldriskid

Võlakirjainvesteeringutega kaasnevad teatud riskid. Seetõttu palume investoritel lugeda läbi põhiprospekti alajaotus „Riskitegurid”.

Struktureeritud võlakirjadega seotud riskid

Investori õigus tulule sõltub alusvara väärtuse muutumisest ja muutuste struktuurist. Lisaks alusvara väärtuse muutumisele mõjutavad võlakirja väärtust ka aktsiatevaheline korrelatsioon, alusvara volatiilsus, intressimäärad turgudel ja muutused emitendi finantseerimisvõimalustes. Struktureeritud võlakirjade tuluprofiil on mõnikord keeruline ja see võib raskendada võlakirjade võrdlemist teiste investeerimisvõimalustega. Vahel võib tuluprofiil hõlmata võimendustegureid, mis tähendab, et isegi väikesed muutused alusvara väärtuses võivad oluliselt mõjutada võlakirja hinda ja tootlust. Sarnase investeeringu varasem tootlus ei pruugi tulevikus korduda.

Lisariskid

Kui alusvara lõppväärtus on lunastamispäeval väiksem alusvara algväärtusest, siis võlakirjalt intressi ei maksta. Sellisel juhul võrdub lunastamishind võlakirja nimiväärtusega ja investor kaotab üle nimiväärtuse makstud summa (Extra puhul ca 5%).

VÕLAKIRJA TINGIMUSED

Emitent	Nordea Bank Finland Plc
Võlakiri	Võlakirja number on 4343. Võlakiri koosneb ühest seeriast: Indeksivõlakiri Tippbrandid Kupong.
Liik	Seeria koosneb kahest liigist: Basic ja Extra.
ISIN	Basic 4343A FI4000008644 Extra 4343B FI4000008651
Märkimine	Märkimishind kuulub tasumisele märkimisavalduse esitamisel. Märkimisperiood algab 18. jaanuar 2010 ja lõpeb 25. veebruar 2010. Emitendil on õigus märkimisperioodi lühendada. Võlakirju saab märkida Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaali kontorites ja Privaatpanganduse üksuse kaudu kuni 25.02.2010.
Emissioonikuupäev	Emissioonikuupäev on 18.jaanuar 2010.a. Kui see ei lange Pangapäevale, määratakse Emissioonikuupäev Pangapäeva Kokkuleppe alusel.
Lunastamistähtpäev	Lunastamistähtpäev on 26. veebruar 2012. Kui see ei lange pangapäevale, määratakse Lunastamistähtpäev Pangapäeva Kokkuleppe alusel.
Võlakirjade nimiväärtus kokku	Võlakirjade nimiväärtus on kokku hinnanguliselt 100 000 000 eurot. Nimiväärtuste kogumaht on Extra-l ja Basic-ul kummalgi maksimaalselt 50 000 000 eurot. ²
Märkimishind	Liik Basic: muutuv, u. 100% võlakirja nimiväärtusest. Liik Extra: muutuv, u. 105% võlakirja nimiväärtusest. Hind hõlmab struktureerimistasu, vt. allpool alajaotust „Võlakirja operatiivne teave ja muu teave”.
Võlakirja nimiväärtus	Võlakirja nimiväärtus on 1 000 eurot. Minimaalne märkimissumma on 1 000 eurot.
Lunastamisväärtus	Võlakirja omanikule makstakse Lunastamistähtpäeval tagasi võlakirja nimiväärtus ja iga-aastaselt Intressi maksepäeval võimalik intress.
Valuuta	Euro (EUR)
Võlakirja staatus	Võlakirjadest tulenevad emitendi kohustused on võrdses staatuses emitendi kõigi muude tagamata kohustustega.
Võlakirja liik	Lunastamistähtpäeval tagatud nimiväärtusega Võlakiri.
Intressiarvestus	Struktureeritud võlakiri. Võlakirja nimiväärtuselt ei arvestata eelnevalt kindlaksmääratud Intressi. Iga Võlakirja nimiväärtuse pealt makstakse iga-aastaselt Intressi maksepäeval Intressi juhul, kui Intressi maksepäevale eelneval Fikseerimispäeval on iga Alusvaras sisalduva aktsia Sulgemisväärtus sama või kõrgem Alghinnast. Juhul, kui Fikseerimispäeval on Alusvaras ühe või mitme Alusvaras sisalduva aktsia Sulgemisväärtus madalam antud Alghinnast ei maksta selle aasta eest Intressi maksepäeval intressi.
Alusvara	Alusvara koosneb järgnevate ettevõtte aktsiatest:

² Hinnanguline nimiväärtus kokku. Emiteeritud võlakirjade nimiväärtuste kogumaht fikseeritakse 1. märts 2010.a

	Bayer AG (Bloomberg: BAYN GY) Hewlett-Packard Co. (Bloomberg: HPQ UN) IBM Co. (Bloomberg: IBM UN) PetroChina Co. Ltd (Bloomberg: 857 HK)
Intress	Liik Basic: 4.25%, kui iga Alusvaras sisalduva aktsia Sulgemisväärtus Intressi maksepäevale eelneval Fikseerimispäeval on sama või kõrgem kui antud aktsia Sulgemisväärtus Alguspäeval. Muul juhul Intressi maksepäeval intressi ei maksta. Liik Extra: 15.5%, kui iga Alusvaras sisalduva aktsia Sulgemisväärtus Intressi maksepäevale eelneval Fikseerimispäeval on sama või kõrgem kui antud aktsia Sulgemisväärtus Alguspäeval. Muul juhul Intressi maksepäeval intressi ei maksta.
Algväärtus	Emitendi kinnitatud Alusvara Sulgemisväärtus Alguspäeval.
Alguspäev	Alguspäev on 2. märts 2010. Kui antud päev ei ole Pangapäev, määratakse Alguspäev Pangapäeva Kokkuleppe alusel.
Sulgemisväärtus	Emitendi poolt Algus- või Fikseerimispäeval fikseeritud alusvara väärtus ajahetkel, mil avalikustatakse ametlikult alusvaras sisalduvate aktsiate sulgemisväärtused.
Fikseerimispäevad	Fikseerimispäevad on 14.veebruar 2011 ja 14.veebruar 2012. Kui üks või mitu antud päevadest ei ole Pangapäev, määratakse uus Fikseerimispäev Pangapäeva Kokkuleppe alusel.
Intressi maksepäevad	Intressi maksepäevad on 26.02.2011 ja 26.02.2012. Kui üks või mitu antud päevadest ei ole Pangapäev, määratakse uus Intressi maksepäev Pangapäeva Kokkuleppe alusel.
Börsipäev	Börsipäev on päev, kui Emitendi hinnangu kohaselt kaubeldakse turgudel Alusvaraga või selles sisalduvate aktsiatega ning Alusvaraga seotud optioonide või forwarditega.
Börsipäeva Kokkulepe	Järgmine Börsipäev. Kui mõne alusvaras sisalduva aktsia väärtust ei saa turuhäire tõttu kindlaks määrata, määratakse alusvara väärtus järgmisel päeval, mil emitendi hinnangul saab alusvara väärtuse määrata.
Pangapäev	Pangapäev on päev, millal pangad on Soomes üldjuhul avatud ja millal on avatud Euroopa Keskpanka arveldussüsteem TARGET.
Pangapäeva Kokkulepe	Järgmine Pangapäev.
Börs	Börs on väärtpaberiturg, kus Alusvaras sisalduvate instrumentidega Emitendi hinnangu kohaselt põhiliselt kaubeldakse.
Optiooni või forwardibörs	Optiooni- või forwardibörsi all mõeldakse börsi, kus optioon- ja forwardtehinguid Alusvaras sisalduvate aktsiatega Emitendi hinnangu kohaselt põhiliselt tehakse.

Turuhäire

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

I. Alusvara või selle olulise osa sulgemisväärtust ei avaldata või selle noteerimine on lõppenud;

II. Alusvara koostis või struktuur muutub või ei avaldata Alusvara hinda;

III. vastav Börs või Optsiooni- või forwardibörs ei ole kauplejatele avatud selle tavapärastel aegadel;

IV. Alusvara või selle olulise osaga lõppeb kauplemine, see katkestatakse või seda piiratakse olulisel määral;
või

V. mingil muul põhjusel lõppeb, katkestatakse või kahaneb investorite võimalus kaubelda Alusvaraga või selle olulise osaga või teostada sellega seotud optsoon- või forwardtehinguid või puudub võimalus saada teada Alusvara või selle olulise osa turuhinda.

Sellistel juhtudel:

- a. Börsi või Optsiooni- või forwardibörsi piiratud lahtiolekuaega ei loeta turuhäireks, kui piiratud lahtiolekuaajast on avalikkust teavitatud.
- b. Kauplemise piiramist loetakse Turuhäireks, kui piirang tuleneb sellest, et hinnad tõusevad üle vastava Börsi või Optsiooni- või forwardibörsi poolt lubatava taseme.

Kui Algas- või Fikseerimispäeval on Emitendi hinnangul tegemist Turuhäirega, siis on vastavalt Algväärtuse, Lõppväärtuse ja/või Sulgemisväärtuse määramise päevaks sellisele päevale järgnev esimene Turuhäireta Börsipäev. Kui Turuhäire jätkub kaheksal järjestikusel Algas- või Fikseerimispäeval järgneval Börsipäeval, siis loetakse kaheksas Börsipäev tavapäraseks Börsipäevaks Turuhäirest sõltumata. Emitent peab siis fikseerima Algväärtuse, Lõppväärtuse ja/või Sulgemisväärtuse, mida kasutatakse Väärtuse muutuse arvutamisel.

Korrigeeritud arvutusmeetod	Kui Alusvara koosseisu või struktuuri muudetakse oluliselt või kui Alusvara väärtust enam ei arvutata või ei avalikustata, siis peab Emitent Väärtuse muutuse arvutamisel asendama Alusvara vastava alternatiiviga. Juhul, kui sellise Asendusalusvara väärtust emitendi hinnangul ei arvutata ega avalikustata või kui Alusvara või selle väärtuse arvutamise viis muutub oluliselt, siis on Emitendil õigus Alusvara väärtuse arvutamise viisi oma äranägemisel muuta. Korrigeeritud arvutusmeetod peab baseeruma Alusvara varasemal koostisel ja struktuuril, arvutusmeetodil ja avalikustamisel. Kui Emitent leiab, et Alusvara asendamine või arvutusmeetodi muutmine ei annaks põhjendatud tulemust, võib ta ennetähtaegselt välja arvutada võimaliku Intressi ja fikseerida Lunastamisväärtuse. Pärast seda, kui Emitent on Intressi ja Lunastamisväärtuse fikseerinud, peab ta teavitama sellest investoreid. Emitent peab investorit teavitama Lunastamisväärtusest ja intressimäärast, millega võlakiri edaspidi seotakse. Emitent peab maksma Lunastamisväärtusele lisaks turuintressi. Lunastamisväärtus ja intress makstakse välja Lunastamistähtpäeval. Emitendil on õigus seoses arvutusmeetodi korrigeerimisega teha võlakirja tingimustes muudatusi.
Korrigeerimine	Emitendil on õigus korrigeerida Alusvara Algväärtust, Lõppväärtust ja Sulgemisväärtust, kui Alusvara ametlikku Sulgemisväärtust korrigeeritakse perioodil (algsest avalikustamisest), mis jääb tavaliselt Alusvaraga või selle koosseisu kuuluva aktsiaga tehtava <i>spot</i>-tehingu tehingu- ja maksepäeva vahele, kuid mitte hiljem kui kolm Börsipäeva pärast Fikseerimispäeva.
Erijuhud	Kui Alusvaras sisalduva aktsia või äriühingu, mille aktsiad kuuluvad Alusvarasse, puhul leiab Emitendi hinnangul aset börsil noteerimise lõpetamine, riigistamine, pankrot, likvideerimine, reorganiseerimine, sundvõõrandamine, ühinemine, jagunemine, tegevusest loobumine, avalik ostupakkumine või midagi sarnast, või kui Alusvarasse kuuluvate aktsiate nimiväärtust muudetakse, tehakse fondi emissioon, emiteeritakse märkimisõigusi, opsioone või vahetusvõlakirju, ostetakse aktsiaid tagasi või toimub muu „Võlakirja tingimustes” nimetatud asjaolu, siis on Emitendil õigus muuta Väärtuse muutuse arvutamise viisi ja/või Alusvara koostist ja struktuuri või asendada Alusvara Asendusalusvaraga viisil, mis on Emitendi hinnangul vajalik sellise Alusvara väärtuse arengu saavutamiseks, mis leidnuks aset eelkirjeldatud asjaolu puudumisel. Kui Emitent leiab, et sellised muudatused ei annaks põhjendatud tulemust, võib ta ennetähtaegselt välja arvutada võimaliku Intressi ja fikseerida Lunastamisväärtuse. Pärast seda, kui Emitent on Intressi ja Lunastamisväärtuse fikseerinud, peab ta teavitama sellest investoreid. Emitent peab investorit teavitama Lunastamisväärtusest ja ka intressimäärast, millega võlakiri edaspidi seotakse. Emitent peab maksma Lunastamisväärtusele lisaks turuintressi. Lunastamisväärtus ja intress makstakse välja Lunastamistähtpäeval. Emitendil on õigus Erijuhtudega seoses teha võlakirja tingimustes muudatusi.
Asendusalusvara	Asendab Alusvara Emitendi äranägemisel alates Emitendi määratud kuupäevast ja kooskõlas võlakirja tingimustega.

Muudatused seadustes	(a) Kui Emitent leiab, et muudatuste tõttu seadustes või muudes õigusaktides, ametiasutuste otsuste või nende rakendamise tõttu või keskpanga, Rootsi või Soome riiki või rahvusvahelisi ühendusi (näiteks ÜRO või EL) puudutavate maksete edasilükkumise, valuutapiirangute, konfiskeerimise, embargo või boikoti tõttu on struktureeritud keskmise tähtajaga võlakirjade emiteerimine või omamine ebaseaduslik või oluliselt keerulisem kui enne või kahjustab tõsiselt Emitendi mainet; või kui Alusvara või Alusvaraga võrreldava tuletisinstrumenti, mida saab kasutada Emitendi võlakirjaga seotud riskide hajutamiseks (näiteks Alusvara osaks olev aktsia), omandamine ja võõrandamine on ebaseaduslik, oluliselt keerulisem kui enne või see võib tõsiselt kahjustada Emitendi või teise poole mainet, on Emitendil õigus asendada Alusvara Asendusalusvaraga või alternatiivina muuta Intressi arvutuse alust. (b) Kui Emitent leiab, et Alusvara asendamine või Intressi arvutuse aluse muutmine ei annaks põhjendatud tulemust, võib ta ennetähtaegselt välja arvutada võimaliku Intressi. Selline ennetähtaegne intressiarvutus peab põhinema viimasel avaldatud Alusvara väärtusel. Pärast seda, kui Emitent on teenitava Intressi fikseerinud, peab ta teavitama sellest investoreid. Emitent peab investorit teavitama ka intressimäärast, millega võlakiri edaspidi seotakse. Emitent peab maksma võlakirjalt turuintressi. Lunastamisväärtus ja kogunenud intress makstakse välja Lunastamistähtpäeval. (c) Emitent on kohustatud võlakirja tingimustes tegema kõik muudatused ja täiendused, mida ta peab vajalikuks seoses seadusemuudatustega.
Kasvavad riskikontrollikulud	Kui Emitent leiab, et muudatuste tõttu seadustes või muudes õigusaktides, ametiasutuste otsuste või nende rakendamise tõttu lisanduvad Emitendil olulisel määral Alusvara omamise, hankimise või müümisega seotud kulutused või riskikontrollikulud, siis võib Emitent otsustada Alusvara asendamise Asendusalusvaraga. Kui Emitent leiab, et Alusvara asendamine või arvutuse muutmine ei annaks põhjendatud tulemust, võib ta ennetähtaegselt välja arvutada Intressi. Selline ennetähtaegne arvutus peab põhinema viimasel avaldatud Alusvara väärtusel. Pärast seda, kui Emitent on teenitava Intressi fikseerinud, peab ta teavitama sellest investoreid. Emitent peab investorit teavitama ka intressimäärast, millega võlakiri edaspidi seotakse. Emitent peab maksma võlakirjalt turuintressi. Lunastamisväärtus ja kogunenud intress makstakse välja Lunastamistähtpäeval. Emitent on kohustatud võlakirja tingimustes tegema kõik muudatused ja täiendused, mida ta peab vajalikuks seoses Kasvavate riskikontrollikuludega.

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

Kohaldatavad õigus

Soome õigus

VASTUTUS

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

Helsingis, 14. jaanuar 2010

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 Helsingi Börsile taotluse eest.
Struktureerimiskulud	Struktureerimiskulu põhineb fikseeritud tulu ja võlakirja kuuluvate tuletisinstrumentide väärtusel väärtuspäeval 14. jaanuar 2010. Iga-aastane struktureerimiskulu on 0,8%, mis teeb kogukuludeks umbes 1,6%. 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 0,3 protsendipunkti.
Emissiooni tühistamine	Emitendil on õigus tühistada emissioon 1) turutingimuste muutuste tõttu või 2) madala märkimisaktiivsuse tõttu (alla 2 miljoni euro) või 3) mingil põhjusel, mis ohustab emissiooni edukat elluviimist vastavalt Emitendi määratlusele. Kui emissioon tühistatakse, tagastatakse kõik tehtud maksed. Emissiooni võimaliku tühistamise korral tagasimaksitud summalt intressi ei maksta.
Huvide konfliktid	Vt põhiprospekti alajaotust „ Kauplemine ja arveldamine “. Emitendil ei ole teavet selle kohta, et ühelgi temaga seotud füüsilisel või juriidilisel isikul oleks seoses võlakirjaga mingeid majanduslikke huve.
Maksustamine	Võlakirjalt füüsilisele isikule makstavat intressi ei maksustata Eesti seaduste kohaselt tulumaksuga. Käesolev kirjeldus ei hõlma maksunõustamist. Kirjeldus ei ole ammendav, kuid selle eesmärk on pakkuda

üldist teavet teatud kehtivate nõuete kohta. Investor peaks ise hindama talle sellest tulenevaid maksualaseid tagajärgi ja konsulteerima maksunõustajaga.