

Käesolevad tingimused algselt koostatud rootsi keeles. Juhul, kui esinevad erinevused eestikeelse ja rootsikeelse versiooni vahel, loetakse ülimuslikuks rootsikeelne versioon.

Võlakirja tingimused

Võlakiri 4396

Struktureeritud võlakiri, BRIC Aktsiad, 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 26. mai 2010 MTN-programmi üldtingimustest, avaldatud lisa-prospektidest ning käesolevatest võlakirja tingimustest. Pankade MTN-programmi üldtingimused on kirjeldatud põhiprospektis. Käesolevates võlakirja tingimustes määratlemata mõistetel on sama tähendus, mis üldtingimustes. Põhimõtteid, mida käesolevates üldtingimustes ei määratleta, tõlgendatakse vastavalt põhiprospektis sätestatule.

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

VÕLAKIRJA TEAVE

Võlakirja liik

Võlakiri 4396 Indeksivõlakiri BRIC Aktsiad, Basic ja Extra, on 5-aastase tähtajaga MTN struktureeritud võlakiri, mille potentsiaalne intress sõltub S&P BRIC 40 aktsiaindeksi tootlusest. Nimiväärtus tagastatakse Lunastamistähtpäeva saabudes. Võlakiri on sobivaks investeerimisinstrumendiks pikaajaliste hoiuste seaduses sätestatud hoiuste puhul.

Intress

Võimalikku Intressi makstakse Lunastamistähtpäeval iga Võlakirja nimiväärtuselt. Võlakirjalt teenitav võimalik intress sõltub &P BRIC 40 aktsiaindeksi arengust; teisisõnu, alusvara alg- ja lõppväärtuse positiivsest muutumisest, võttes seejuures arvesse võlakirja osalusmäära. Intressi arvutamine toimub järgmiselt:

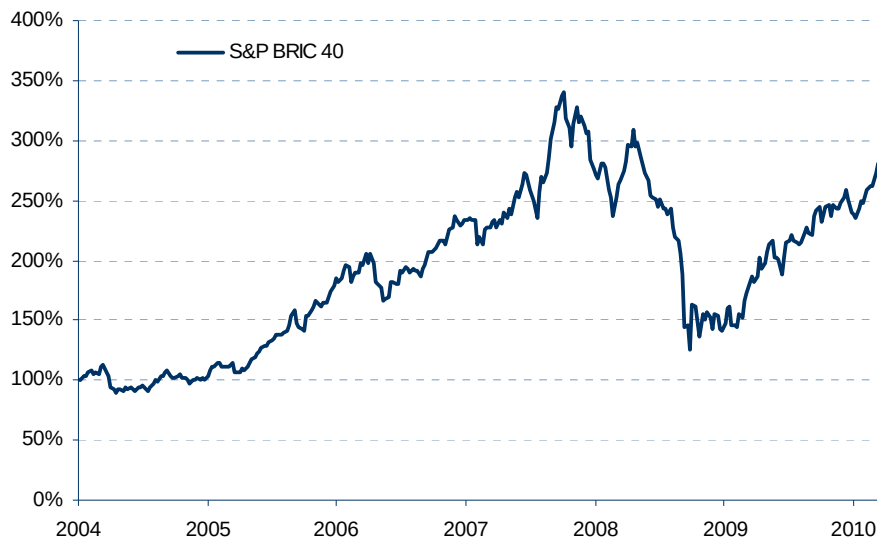
Alusvara hinna muutus x võlakirja nimiväärtus x osalusmäär.

Kui alusvara hinna muutus on null või negatiivne, siis võlakiri intressi teeni.

¹ MTN programmi tegevusest antakse Rootsist, vastavalt prospektidirektiivile, aru Soome Finantsinspeksioonile ja Taani, Eesti, Läti, Leedu ja Luksemburgi asjaomastele järelevalveinspeksioonidele.

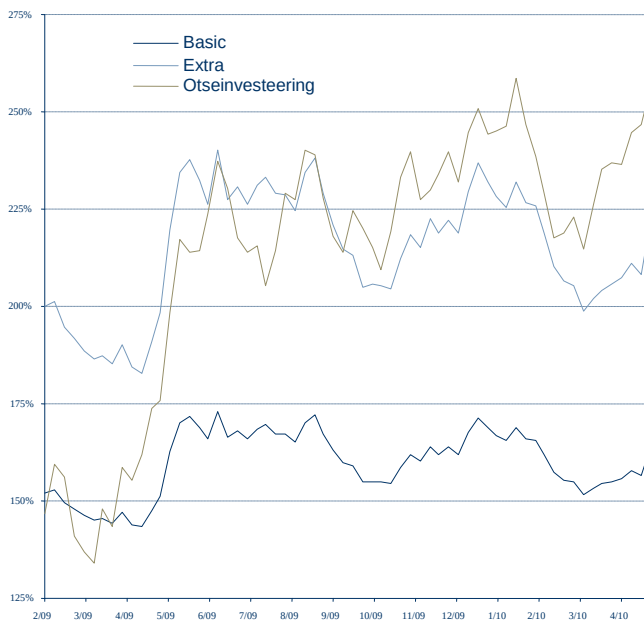
Alusvara ajalooline tootlus

Alusvara tootlus vahemikus veebruar 2004 – aprill 2010 (Algtase on indekseeritud 100%-le) Allikas: Bloomberg



Ajalooline tootlus – struktureeritud võlakiri BRIC Aktsiad, Basic ja Extra

Investeeringu oletatav tootlus, kui investeering oleks tehtud vastavalt emissioonitingimustele perioodil veebruar 2004 – aprill 2005; võrdluseks vastavatesse toorainetesse tehtud otseinvesteeringute tootlus. Sulgemisväärtusi oleks arvatud veebruar 2009 – aprill 2010 (nädalaste intervallidega). Otseinvesteeringute tootluse arvutamisel on kasutatud ühte alg- ja lõppväärtust, mitte sulgemisväärtuse aritmeetilist keskmist. Allikas: Bloomberg



	Keskmine väärtus lunastamisel	Keskmine aastane tootlus
Basic	159,8%	9,8%
Extra	214,7%	14,3%
Otseinvesteering	213,7%	16,4%

Keskmise aastase intressi arvutamisel on aluseks võetud liitintress (edasiinvesteeringul teenitud intress).
 *sisaldab 10% ülekursi.

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

Tootlustabel

Võlakirja alusvara muutus vastavalt emiteerimistingimustele	BRIC Aktsiad Basic		BRIC Aktsiad Extra	
	Märkimishind Osalusmäär Väärtus lunastamisel	100% 60% Intress p.a.	Märkimishind Osalusmäär Väärtus lunastamisel	110% 115% Intress p.a.*
100%	160%	9,9%	215%	14,3%
75%	145%	7,7%	186%	11,1%
50%	130%	5,4%	158%	7,4%
25%	115%	2,8%	129%	3,2%
0%	100%	0,0%	100%	-1,9%
-25%	100%	0,0%	100%	-1,9%
-50%	100%	0,0%	100%	-1,9%

RISKITEGURID

Üldriskid

Võlakirjainvesteeringutega kaasnevad teatud riskid. Neist üheks on emitendi tagasimaksevõimega seotud risk. Seetõttu palume investoritel läbi lugeda põhiprospekti alajaotuse pealkirjaga „Riskitegurid”.

Struktureeritud võlakirjadega seotud riskid

Investori õigus tulule sõltub alusvara väärtuse muutumisest ja muutuste struktuurist. Lisaks alusvara väärtuse kõikumisele mõjutavad võlakirja väärtust ka alusvara väärtuse volatiilsus, turul kehtivad vääringud ja emitendi finantseerimiskulutustes aset leidnud muudatused. Struktureeritud võlakirjade tuluprofiil on mõnikord keeruline ja see võib raskendada võlakirjade võrdlemist teiste investeermisvõimalustega. Vahel võib tuluprofiil hõlmata võimendustegureid, mis tähendab, et isegi väikesed muutused alusvara väärtuses võivad oluliselt mõjutada võlakirja väärtust ja tootlust. Sarnase investeeringu varasem tootlus ei pruugi tulevikus korduda.

Lisariskid

Kui alusvara tootlus on null või väiksem alusvara algväärtusest, siis võlakirjalt intressi ei maksta. Sellisel juhul võrdub lunastamisväärtus võlakirja nimiväärtusega ja investor võib kaotada emisioonil ülekursi eest tasutud summa.

VÕLAKIRJA TINGIMUSED

Emitent	Nordea Bank Finland Plc.		
Võlakiri	Võlakirja number on 4396. Võlakiri koosneb ühest seeriast: indeksvõlakiri Valuutad, Basic ja Extra.		
ISIN kood	Basic	4396 A	FI4000014063
	Extra	4396 B	FI4000014071
Märkimine	Märkimissumma kuulub tasumisele märkimisavalduse esitamisel. Märkimisperiood on 7. juuni 2010 – 22. juuni 2010 (kl 12.00 Eesti aeg). Emitendil on õigus märkimisperioodi lühendada. Võlakirju saab märkida kõikides Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaali kontorites ja Privaatpanganduse üksuse kaudu.		
Emissiooni alguskuupäev	Emissiooni alguskuupäev on 07.06.2010. Kui see ei lange pangapäevale, määratakse emissiooni alguskuupäev pangapäeva kokkuleppe alusel.		
Lunastamistähtpäev	Lunastamistähtpäev on 24. juuni 2015. Kui see ei lange pangapäevale, määratakse lunastamistähtpäev pangapäeva kokkuleppe alusel.		
Võlakirjade nimiväärtus kokku	Võlakirjade eeldatav nimiväärtus kokku on maksimaalselt 50 000 000 eurot. ²		
Võlakirja märkimishind	Liik Basic: muutuv, umbes 100% võlakirja nimiväärtusest. Liik Extra: muutuv, umbes 110% võlakirja nimiväärtusest.		
Nimiväärtus	Võlakirja minimaalne nimiväärtus on 1 000 eurot. Võlakirja minimaalne märkimissumma on 1 000 eurot.		
Valuuta	Euro (EUR).		
Võlakirja staatus	Võlakirjadest tulenevad emitendi kohustused on võrdses staatuses emitendi kõigi muude tagamata kohustustega.		
Võlakirja liik	Lunastamistähtpäeval tagatud nimiväärtusega Võlakiri. Üle nimiväärtuse makstud summat Investorile ei tagastata.		
Intressiarvestus	Struktureeritud võlakiri. Võlakirja nimiväärtuselt ei arvestata eelnevalt kindlaksmääratud intressi, kuid lunastamistähtpäeval makstakse iga võlakirja nimiväärtuse põhjal vastavalt alusvara väärtuse muutusele välja võimalik intress.		
Alusvara	S&P BRIC 40 aktsiaindeks Bloomberg: SBE Indeks)		
Lunastamisväärtus	Investorile makstakse lunastamistähtpäeval välja võlakirja Nimiväärtusele vastav summa ja võimalik intress.		
Intress	Alljärgnevatest suurem:		

² Hinnanguline nimiväärtus kokku. Emiteeritud võlakirjade kogu nimiväärtus fikseeritakse 25. juunil 2010.

	Alusvara väärtuse muutus x võlakirja nimiväärtus x osalusmäär või null.
Osalusmäär	Liik Basic: 60% Liik Extra: 115%
Väärtuse muutus	(Sulgemisväärtus – algväärtus) / algväärtus
Algväärtus	Emitendi poolt fikseeritud alusvara sulgemisväärtus alguspäeval.
Alguspäev	Alguspäev on 28.juuni 2010. Kui see ei lange börsipäevale, määratakse alguspäev Börsipäeva Kokkuleppe alusel, jälgides turuhäiretest tulenevaid erandeid.
Sulgemisväärtus	Ametlikult avalikustatud alusvara sulgemisväärtus, mille fikseerib Emitent algus- või fikseerimispäevadel pärast alusvara ametliku sulgemishinna avalikustamist.
Fikseerimispäev	Fikseerimispäevad on: 15. detsember 2010, 15. juuni 2011, 15. detsember 2011, 15. juuni 2012, 15. detsember 2012, 15. juuni 2013, 15. detsember 2013, 15. juuni 2014, 15. detsember 2014 ja 15. juuni 2015. Kui see ei lange börsipäevale, määratakse alguspäev Börsipäeva Kokkuleppe alusel, jälgides turuhäiretest tulenevaid erandeid.
Lõppväärtus	Fikseerimispäevadel emitendi poolt fikseeritud sulgemisväärtuste aritmeetiline keskmine.
Börsipäev	Börsipäev on päev, kui vastavalt emitendi otsusele avalikustatakse alusvara väärtus või selle osaks olevate optsioonidega on võimalik börsil kaubelda.
Börsipäeva kokkulepe	Järgmine Börsipäev. Kui ühe või mitme alusvara osa väärtust ei ole võimalik määrata turuhäire tõttu samal börsipäeval kui teiste alusvarade osade väärtust, siis määratakse kõigi alusvara osade väärtus esimesel järgneval börsipäeval, mil kõigi alusvara osade väärtus avalikustatakse ja vastaval optsiooni- või forwardibörsil kaubeldakse emitendi poolt määratud alusvarasse kuuluvate aktsiatega.
Pangapäev	Pangapäev on päev, millal pangad on Soomes üldjuhul avatud ja milal on avatud Euroopa Keskpanga arveldussüsteem TARGET.
Panga päeva kokkulepe	Järgmine pangapäev.
Börs	Alusvara tähenduses on Börs väärtpaberiturg, kus alusvaras sisalduvate aktsiatega konkreetsel ajahetkel emitendi hinnangu kohaselt põhiliselt kaubeldakse.
Opsiooni- või forwardbörs	Opsiooni- või forwardibörsi all mõeldakse börsi, kus optsioon- 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 sulgemisväärtus puudub, seda ei avaldata või on selle noteerimine lõppenud;
- ii. Alusvara koostis või struktuur muutub või ei avaldata Alusvara hinda;
- iii. vastav börs või optsiooni- või forwardibörs ei ole kaupletele 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 optsioon- 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 lahtiolekuaeg on tingitud nimetatud börsi tavapärase lahtiolekuaaja muutmisest ja avalikkust on sellest teavitatud.
- b. Kauplemise piiramist loetakse konkreetsel päeval turuhäireks, kui piirang tuleneb sellest, et hinnad tõusevad üle vastava börsi või optsiooni- või forwardibörsi poolt lubatava taseme.

Kui algus- või fikseerimispäeval on emitendi hinnangul tegemist turuhäirega, siis on vastavalt algväärtuse, lõppväärtuse või sulgemisväärtuse määramise päevaks sellisele päevale järgnev esimene turuhäireta börsipäev. Kui turuhäire jätkub kaheksal järjestikusel algus- või fikseerimispäevale järgneval börsipäeval, siis loetakse kaheksas börsipäev tavapäraseks börsipäevaks turuhäirest sõltumata. Emitent peab siis fikseerima algväärtuse, lõppväärtuse ja/või sulgemisväärtuse.

Korrigeeritud arvutusmeetod

Kui alusvara koosseisu või struktuuri muudetakse oluliselt või kui alusvara väärtust enam ei arvutata või ei avalikustata, siis peab emitent 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 hetke seisuga lunastamis-

väärtuse. Pärast seda, kui emitent on lunastamisväärtuse fikseerinud, peab ta teavitama sellest investoreid. Emitent peab investoreid pärast lunastamisväärtuse fikseerimist sellest teavitama. Emitent peab investorit teavitama ka intressimäärast, millega võlakiri edaspidi seotakse. Emitent peab maksma lunastamisväärtusele lisaks turuintressi. Nii lunastamisväärtus kui ka intress makstakse välja Lunastamistähtpäeval.

Emitendil on õigus seoses arvutusmeetodi korrigeerimisega teha võlakirja tingimustes omal äranägemisel muudatusi.

Korrigeerimine

Emitendil on õigus korrigeerida alusvara algväärtust juhul, kui alusvara ametlikku sulgemisväärtust korrigeeritakse perioodil (algsest avalikustamisest), mis jääb tavaliselt alusvaraga või selle koosseisu kuuluva aktsiaga tehtava *spot*-tehingu tehingu- ja maksepäeva vahele, kuid mitte hiljem kui kolm Börsipäeva pärast fikseerimispäeva; juhul, kui nimetatud hinda on kasutatud sulgemishinna ja/või algväärtuse ja lõppväärtuse fikseerimiseks, on emitent kohustatud teostama vajalikud korrigeerimised.

Erijuhud

Kui alusvaras sisalduva aktsia või äriühingu, mille aktsiad kuuluvad alusvarasse, puhul leiab Emitendi hinnangul aset börsil noteerimise lõpetamine, riigistamine, pankrot, likvideerimine, reorganiseerimine, sundvõõrandamine, ühinemine, jagunemine, tegevusest loobumine, avalik ostupakkumine või midagi sarnast, või kui alusvarasse kuuluvate aktsiate nimiväärtust muudetakse, tehakse fondiemissioon, emiteeritakse märkimisõigusi, optsioone 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 eelkirjelatud 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 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 omal äranägemisel muudatusi.

Asendusalusvara

Asendab alusvara emitendi äranägemisel alates Emitendi määratud kuupäevast ja vastavalt võlakirja tingimustega.

Seadusmuudatused

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-d või EL-i puudutavate maksete edasilükkumise, valuutapii-

rangute, konfiskeerimise, embargo või boikoti tõttu on struktureeritud keskmise tähtajaga võlakirjade emitteerimine 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 korrigeerida intressi arvutuse alust.

Kui emitent leiab, et alusvara asendamine või arvutuse muutmine ei annaks põhjendatud tulemust, võib ta ennetähtaegselt välja arvutada võimaliku 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 seadusemuudatustega.

Kasvavad riskimaandamiskulud

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 riskimaandamiskulud, 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 võimaliku 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 riskimaandamiskuludega.

Riskihalduse katkemine

Emitendil peab riskide juhtimiseks olema võimalus alusvara või selle osa omamiseks, haldamiseks, omandamiseks, käsutamiseks, taastamiseks, asendamiseks, tühistamiseks ja müümiseks, alusvaraga seotud kokkulepete sõlmimiseks ning alusvaraga seotud investeeringute tegemiseks. Kui emitent leiab, et tal puuduvad võimalused eeltoodud toimingute tehingute teostamiseks või vaatamata mõistlikus matus rakendatavatele meetmetele osutub see varasemast oluliselt raskemaks, võib emitent vastu võtta otsuse alusvara asendamiseks asen-

dusalusvaraga.

Kui emitent leiab, et alusvara asendamine või arvutuse muutmine ei annaks põhjendatud tulemust, võib ta ennetähtaegselt välja arvutada võimaliku 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.

Emitendil on õigus seoses riskihalduse katkemisega teha võlakirja tingimustes omal äranägemisel vajalikke muudatusi.

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 kooskõlas väärtpaberite registreerimist reguleerivate seadustega ja Euroclear Finland OY reeglite ja nõuetega. Märgitud võlakirju võib vabalt võõrandada ainult pärast seda, kui nad on väärtpaberikontol registreeritud.

Investori nõusolek enda kohta info väljastamiseks

Investoreid puudutava info suhtes kohaldatakse Euroclear Finland OY poolt kehtestatud konfidentsiaalsusnõudeid ja seega ei saa Emitent investori kohta infot investori nõusolekuta avaldada. Investor annab nõusoleku, et Emitendil on õigus saada ja Euroclear Finland Oy-l õigus anda Emitendi palvel infot investori kohta, näiteks investori nimi, kontaktandmed ja olemasolu korral ettevõtte registrikood.

Litsents

Lisa A

Järelturg

Tavapäraste turutingimuste korral määrab emitent võlakirjade järelturuväärtuse, mis võib olla nimiväärtusest kas madalam või kõrgem.

Kohaldatav õigus

Soome õigus

VASTUTUS

Emitent kinnitab, et käesolevaid võlakirja tingimusi kohaldatakse võlakirja suhtes koos MTN programmi üldtingimustega. Emitent kohustub tegema väljamakseid vastavalt nimetatud tingimustele.

Helsingis, 3. juunil 2010

NORDEA BANK FINLAND PLC

OPERATIIVNE JA MUU TEAVE VÕLAKIRJA KOHTA

Emitent	Nordea Bank Finland Plc.
Pakkumine	Avalik pakkumine
Arvelduskeskus	Euroclear Finland Oy ("EFI")
Ametlik noteering	Võlakirjade noteerimist taotletakse NASDAQ OMX 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 NASDAQ OMX Helsingi Börsile.
PS kokkulepe	Võlakirju kasutatakse investeerimisinstrumendina investeerimishoiuste alusvarana pikaajaliste säästude seaduses sätestatud hoiuste puhul ja korras.
Struktureerimiskulud	Struktureerimiskulu põhineb fikseeritud tulu ja võlakirja kuuluvate tuletisinstrumentide väärtusel väärtuspäeval 12. mail 2010. Iga-aastane struktureerimiskulu on 0,6%, mis teeb kogukuludeks umbes 3,0%. Struktureerimiskulu määratakse kindlaks võlakirjapõhiselt. Kulud sõltuvad muu hulgas turutingimustest, nagu näiteks muudatus-test 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.
Finantseerimistase	Nullkupongi investeeringu arvutamisel kasutatakse intressimäärana kolme kuu Euribori, millele lisatakse 0,70 protsendipunkti.
Emissiooni tühistamine	Emitendil on õigus tühistada emissioon 1) turutingimuste muutuste tõttu, 2) madala märkimisaktiivsuse tõttu (alla 2 miljoni euro) või 3) mingil põhjusel, mis vastavalt Emitendi määratlusele ohustab emissiooni edukat elluviimist. Kui emissioon tühistatakse, tagastatakse kõik tehtud maksed. Emissiooni võimaliku tühistamise korral tagasimakstud summalt intressi juurde ei maksta.
Huvide konflikt	Vt põhiprospekti alajaotust „ <i>Kauplemine ja arveldamine</i> ”. Emitendile teadaolevalt ei ole ühelgi temaga seotud füüsilisel või juuriidilisel isikul oleks seoses võlakirjaga mingeid majanduslikke huve.

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.

Lisa A

LITSENTS

Reitinguagentuur Standard & Poor's

Reitinguagentuur Standard & Poor's, firma McGraw-Hill, Inc. osakond ("S&P"), ei tegele toote (toodete) spondeerimise, indosseerimise, müümise või propageerimisega. S&P ei anna toote/toodete omanikele või üldsuse esindajatele tagatist või garantiisid, otseseid või kaudseid, või soovitusi investeerimiseks väärtpaberitesse üldiselt või tootesse/toodetesse konkreetselt, või toodete S&P BRIC 40 Indeks üldiste börsitulemuste jälgimiseks. S&P ainukeseks seoseks litsentsi omanikuga on teatud S&P kaubamärkide S&P BRIC 40 Indeks ja tootenimetuste litsentseerimine ning vajalikud määramised, koosseisud ja arvutused teostatakse ja kehtestatakse S&P poolt ilma litsentsi omanikku või toodet/tooteid arvestamata. S&P ei ole kohustatud toodetega S&P BRIC 40 Indeks määramisel, koosseisude kehtestamisel või arvutuste teostamisel arvesse võtma. S&P ei vastuta emiteeritavate toote/toodete emissioonide ajastamise, hindade või koguste eest ning ei ole osalenud niisuguste valemite määramisel või arvutuste tegemisel, mille alusel toimub tootele/toodetele rahalise väärtuse omistamine konverteerimise teel. S&P –l ei ole ühtegi kõnealus(t)e toote/toodete haldamise, turustamise või kauplemisega seotud kohustust ega sellest tulenevat vastutust.

S&P EI VASTUTA TOODETE S&P BRIC 40 Indeks ANDMETE VÕI NENDE ALUSEKS OLEVA INFO TÄPSUSE VÕI ÕIGSUSE EEST JA S&P EI KANNA VASTUTUST NIMETATUD ANDMETES ESINEVATE VIGADE, PUUDUSTE VÕI EBATÄPSUSTE EEST. S&P EI ANNA ÜHTEGI TAGATIST, OTSESEST EGA KAUDSET, LITSENTSI OMANIKU, TOOTE/TOODETE VÕI TEISTE ASJASSEPUUTUVATE ISIKUTE POOLT TOODETE S&P BRIC 40 Indeks VÕI NENDEGA SEOTUD ANDMETE KASUTAMISE SAADUD TULEMUSTE EEST. S&P EI ANNA ÜHTEGI OTSEST VÕI KAUDSET TAGATIST NING ÜTLEB LAHTI IGASUGUSEST ÄRILISEST VASTUTUSEST VÕI TOODETE S&P BRIC 40 Indeks KONKREETSEL EESMÄRGIL KASUTAMISEKS SOBIVUSE VÕI KASUTAMISEL SAADUD TULEMUSTE EEST NING LISAKS EI KANNA S&P ÜHELGI JUHUL VASTUTUST KONKREETSETE, KARISTUSÕIGUSLIKE, KAUDSETE VÕI KAASNEVATE KAHJUDE EEST (SAAMATA JÄÄNUD KASUM KAASA ARVATUD) KA JUHUL, KUI NIMETATUD KAHJUDE TEKKIMISE VÕIMALUSTEST ON TEAVITATUD.