

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

VÕLAKIRJA TINGIMUSED

Võlakiri nr 4425

Struktureeritud võlakiri Soome,

mida emiteeritakse Nordea Bank AB (publ) ja Nordea Bank Finland Plc

Rootsis registreeritud keskmise tähtajaga võlakirjade (MTN) programmi¹ raames

Võlakirjade tingimused lähtuvad 25. mail 2010 jõustunud MTN-programmi üldtingimustest, avaldatud lisaprospetidest ning käesolevatest võlakirja tingimustest. Pankade MTN-programmi üldtingimused on kirjeldatud põhiprospektis. Põhimõtteid, mida käesolevates võlakirja tingimustes ei määratleta, käsitletakse vastavalt põhiprospektis sätestatule. Käesolevate võlakirja tingimuste ja MTN-programmi üldtingimuste vaheliste vastuolude korral kohaldatakse käesolevaid võlakirja tingimusi.

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

Struktureeritud võlakiri 4425, Soome, on umbes 5-aastase tähtajaga võlakiri, mille võimalik tootlus sõltub alusvaraks oleva, kümnest aktsiast koosneva, aktsiakorvi väärtuste muutusest. Võlakirja nimiväärtus on investoritele lunastamistähtpäeval tagatud.

Intress

Võimalikku intressi makstakse lunastamistähtpäeval iga võlakirja nimiväärtuselt. Intress sõltub kümne Soome firma aktsiatest koosneva alusvara arengust ehk aktsiate alghinna ja lõpphinna suhtelisest positiivsest erinevusest. Alusvara väärtuse muutuse arvutamisel asendatakse nelja parima arengu läbi teinud aktsia hinna muutus 40 protsendiga, sõltumata sellest, milline on olnud nimetatud aktsiate tegelik areng. Intressi arvutamisel võetakse arvesse alusvara väärtuse muutust, iga aktsia osakaalu alusvaras, emissioonitingimustele vastavat osalusmäära ning võlakirja nimiväärtust. Intress arvutatakse järgmiselt:

Alusvara väärtuse muutus (nelja parima arengu läbi teinud aktsia hinna muutus asendatakse 40%-ga, sõltumata sellest, milline on olnud nimetatud aktsiate väärtuse tegelik areng) × Võlakirja nimiväärtus × Osalusmäär. Kui alusvara areng on null või negatiivne, võlakirjadelt intressi ei maksta. Investor kaotab sellisel juhul üle nimiväärtuse makstud summa.

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

Alusvara ajalooline areng

(Algtase on indekseeritud 100 protsendile.)



Allikas: Bloomberg.

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

Tulutabel

Järgnev tabel annab ligikaudse ülevaate, kuidas alusvaras olevate aktsiate hinna areng (tõus ja langus) mõjutab võlakirja tootlikkust.

Näide 1: Tugev tõus

Aktsia	Algvärtus	Lõppvärtus	Muutus (%)	Arvesseminev muutus
Aktsia 1	100	300	200%	40%
Aktsia 2	100	270	170%	40%
Aktsia 3	100	260	160%	40%
Aktsia 4	100	250	150%	40%
Aktsia 5	100	240	140%	140%
Aktsia 6	100	230	130%	130%
Aktsia 7	100	220	120%	120%
Aktsia 8	100	200	100%	100%
Aktsia 9	100	170	70%	70%
Aktsia 10	100	150	50%	50%

Aktsiakorvi väärtuse tegelik muutus: 129%

Aktsiakorvi väärtuse muutus vastavalt võlakirja tingimustele: 77%

Väärtus lunastamisel	Alusvara väärtuse muutus x	Osalusmäär +	Nimiväärtus	=Lunastamisväärtus	Intress aastast
BASIC	77%	70%	100%	153,9%	9,0%
EXTRA	77%	160%	100%	223,2%	15,2%

Näide 2: Mõõdukas tõus

Aktsia	Algvärtus	Lõppvärtus	Muutus (%)	Arvesseminev muutus
Aktsia 1	100	150	50%	40%
Aktsia 2	100	140	40%	40%
Aktsia 3	100	130	30%	40%
Aktsia 4	100	125	25%	40%
Aktsia 5	100	120	20%	20%
Aktsia 6	100	115	15%	15%
Aktsia 7	100	110	10%	10%
Aktsia 8	100	100	0%	0%
Aktsia 9	100	90	-10%	-10%
Aktsia 10	100	80	-20%	-20%

Aktsiakorvi väärtuse tegelik muutus: 16%

Aktsiakorvi väärtuse muutus vastavalt võlakirja tingimustele: 18%

Väärtus lunastamisel	Alusvara väärtuse muutus x	Osalusmäär +	Nimiväärtus	=Lunastamisväärtus	Intress aastas
BASIC	18%	70%	100%	112,3%	2,3%
EXTRA	18%	160%	100%	128,0%	3,1%

Näide 3: Langus

Aktsia	Algvärtus	Lõppvärtus	Muutus (%)	Arvesseminev muutus
Aktsia 1	100	100	0%	40%
Aktsia 2	100	90	-10%	40%
Aktsia 3	100	80	-20%	40%
Aktsia 4	100	75	-25%	40%
Aktsia 5	100	75	-25%	-25%
Aktsia 6	100	70	-30%	-30%
Aktsia 7	100	65	-35%	-35%
Aktsia 8	100	60	-40%	-40%
Aktsia 9	100	55	-45%	-45%
Aktsia 10	100	50	-50%	-50%

Aktsiakorvi väärtuse tegelik muutus: -28%

Aktsiakorvi väärtuse muutus vastavalt võlakirja tingimustele: -7%

Väärtus lunastamisel	Alusvara väärtuse muutus x	Osalusmäär +	Nimiväärtus	=Lunastamisväärtus	Intress aastas
BASIC	-7%	70%	100%	100,0%	0,0%
EXTRA	-7%	160%	100%	100,0%	-1,9%

Üldriskid

Võlakirjainvesteeringutega kaasnevad teatud riskid. Võlakirjaga kaasneb muuhulgas Emitendi maksevõimega seotud risk. Seetõttu palume investoritel lugeda läbi põhiprospekti alajaotus „Riskitegurid”.

Struktureeritud võlakirjadega seotud riskid

Investori õigus tulule sõltub alusvara väärtuse muutumisest ja muutuste struktuurist. Lisaks alusvara väärtuse kõikumisele mõjutavad võlakirja väärtust ka alusvara volatiilsus, aktsiatevaheline korrelatsioon, 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 väärtust ja tootlust. Sarnase investeeringu varasem tootlus ei pruugi tulevikus korduda.

Lisariskid

Kui alusvara lõppväärtus on lunastamispäeval sama või väiksem alusvara algväärtusest, võlakirjalt intressi ei maksta. Sellisel juhul võrdub lunastamishind võlakirja nimiväärtusega ja investor kaotab üle nimiväärtuse makstud summa ehk nn ülekursi.

VÕLAKIRJA TINGIMUSED

Emitent	Nordea Bank Finland Plc		
Võlakiri	Võlakirja number on 4425. Võlakiri koosneb ühest seeriast: Struktureeritud võlakiri Soome.		
Liik	Seeria koosneb kahest liigist: Basic ja Extra.		
ISIN-kood	Basic	4425A	FI4000018445
	Extra	4425B	FI4000018452
Märkimine	Märkimissumma kuulub tasumisele märkimisavalduse esitamisel. Märkimisperiood on 27.09.2010 – 04.11.2010 (kl 12.00 Eesti aeg). Emitendil on õigus märkimisperioodi lühendada. Võlakirju saab märkida Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaali kontorites ja Privaatpanganduse üksuse kaudu.		
Emissiooni alguskuupäev	Emissiooni alguskuupäev on 27.09.2010. Kui see ei lange Pangapäevale, määratakse emissiooni alguskuupäev Pangapäeva Kokkuleppe alusel.		
Lunastamistähtpäev	Lunastamistähtpäev on 05.11.2015. Kui see ei lange Pangapäevale, määratakse Lunastamistähtpäev Pangapäeva Kokkuleppe alusel.		
Võlakirjade nimiväärtus	Võlakirjade nimiväärtus kokku on maksimaalselt 100 000 000 eurot. Ühte liiki võlakirjade nimiväärtus kokku on maksimaalselt 50 000 000 eurot. ²		
Lunastamisväärtus	Investorile makstakse Lunastamistähtpäeval välja Võlakirja nimiväärtus ja võimalik Intress.		
Märkimishind	Liik Basic: Muutuv, u. 100% võlakirja nimiväärtusest. Liik Extra: Muutuv, u. 110% võlakirja nimiväärtusest. Hind hõlmab struktureerimistasu, vt. allpool alajaotust „Võlakirja operatiivne teave ja muu teave”.		
Võlakirja nimiväärtus	Võlakirja nimiväärtus on 1 000 eurot. Minimaalne märkimissumma on 1 000 eurot.		
Valuuta	Euro (”EUR”).		
Võlakirja staatus	Võlakirjadest tulenevad emitendi kohustused on võrdses staatuses emitendi kõigi muude tagamata kohustustega.		
Võlakirja liik	Lunastamistähtpäeval tagatud nimiväärtusega Võlakiri.		

² Hinnanguline nimiväärtus kokku. Emiteeritud võlakirjade kogu nimiväärtus fikseeritakse 05.11.2010.

Intressiarvestus	Struktureeritud võlakiri. Võlakirja nimiväärtuselt ei arvestata eelnevalt kindlaksmääratud intressi. Lunastamistähtpäeval makstakse iga võlakirja nimiväärtusele lisaks välja võimalik intress.
Alusvara	Alusvaraks olev aktsiakorv koosneb järgmiste äriühingute aktsiatest: Cargotec Oyj (Bloomberg: CGCBV FH) Kesko Oyj (Bloomberg: KESBV FH) Metso Oyj (Bloomberg: MEO1V FH) Nokia Oyj (Bloomberg: NOK1V FH) Nokian Renkaat Oyj (Bloomberg: NRE1V FH) Outokumpu Oyj (Bloomberg: OUT1V FH) Rautaruukki Oyj (Bloomberg: RTRKS FH) Sampo Oyj (Bloomberg: SAMAS FH) Telia Sonera AB (Bloomberg: TLSN SS) Tieto Oyj(Bloomberg: TIE1V FH)
Intress	Järgmistest variantidest suurem: $\text{Alusvara väärtuse muutus} \times \text{Võlakirja nimiväärtus} \times \text{Osalusmäär}$ või null.
Osalusmäär	Liik Basic: 70% Liik Extra: 160%
Alusvara väärtuse muutus	Iga Alusvaras oleva aktsia Osakaal korrutatud antud aktsia Väärtuse muutusega võlakirjaperioodil. Nelja parima arengu läbi teinud aktsia väärtuse muutus asendatakse 40%-ga.
Väärtuse muutus	$(\text{Lõppväärtus} - \text{Algäärtus}) / \text{Algäärtus}$
Alusvara Osakaal	Iga Alusvarasse kuuluva aktsia Osakaal Alusvaras on 1/10 (10%).
Algäärtus	Emitendi poolt fikseeritud Alusvara sulgemisväärtus Alguspäeval.
Alguspäev	Alguspäev on 10.11.2010. Kui see ei lange Börsipäevale, määratakse Alguspäev Börsipäeva Kokkuleppe alusel, jälgides Turuhäiretest tulenevaid erandeid.
Sulgemisväärtus	Emitendi poolt Alus- ja Fikseerimispäevadel fikseeritud Alusvara väärtus ajahetkel, mil avalikustatakse ametlikult Alusvara sulgemisväärtus.

Lõppväärtus	Emitendi poolt fikseeritud Alusvara Sulgemisväärtus Fikseerimispäeval.
Fikseerimispäev	Fikseerimispäev on 29.10.2015. Kui Fikseerimispäev ei lange Börsipäevale, määratakse Fikseerimispäev Börsipäeva Kokkuleppe alusel, jälgides Turuhäiretest tulenevaid erandeid.
Börsipäev	Börsipäev on päev, kui Börsil kaubeldakse emitendi poolt määratud alusvarasse kuuluvate aktsiatega.
Börsipäeva Kokkulepe	Järgmine Börsipäev. Kui mõne Alusvaras sisalduva aktsia väärtust ei saa Turuhäire tõttu teistega samal ajal kindlaks määrata, määratakse antud alusvara väärtus esimesel päeval, millal Emitendi hinnangul toimub Alusvaraga kauplemine vastaval Optsiooni- või forwardibörsil.
Pangapäev	Pangapäev on päev, millal üldjuhul on avatud pangad Soomes ja Euroopa Keskpanga arveldussüsteem TARGET.
Pangapäeva Kokkulepe	Järgmine Pangapäev.
Börs	Börs on väärtpaberiturg, kus Alusvaras sisalduvate instrumentidega Emitendi hinnangu kohaselt põhiliselt kaubeldakse.
Opsiooni- või forwardibörs	Opsiooni- või forwardibörsi all mõeldakse (rakenduvates osades) 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 lõppväärtust 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 tavapärastel aegadel avatud; (iv) kauplemine Alusvaraga või sellega võrdväärsete optsiooni- või forwardlepingutega lõpeb, katkestatakse või seda piiratakse olulisel määral; (v) mingil muul põhjusel lõpeb, 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 antud börsi

piiratud lahtiolekuajast on avalikkust teavitatud.

- (b) Päevase Kauplemise piiramist loetakse 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, on Algväärtuse, Lõppväärtuse ja/või Sulgemisväärtuse määramise päevaks sellisele päevale järgnev esimene Turuhäireta Börsipäev. Kui Turuhäire jätkub kaheksal järjestikusel Algus- või Fikseerimispäevale järgneval Börsipäeval, loetakse kaheksas Börsipäev tavapäraseks Börsipäevaks Turuhäirest sõltumata.

Emitent peab sel juhul fikseerima Väärtuse muutuse vm näitajate arvutamisel kasutatava Algväärtuse, Lõppväärtuse ja/või Sulgemisväärtuse vastavalt Üldtingimustele ja Võlakirja tingimustele.

Emitendil on seoses Turuhäirega õigus teha võlakirja tingimustes muudatusi.

Korrigeeritud arvutusmeetod

Kui Alusvara koosseisu või struktuuri muudetakse oluliselt või kui Alusvara väärtust enam ei arvutata või ei avalikustata, on Emitendil õigus Väärtuse muutuse arvutamisel asendada vastav Alusvara alternatiiviga. Juhul, kui selline Asendusalusvara ei ole emitendi hinnangul kättesaadav, 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 investoreid teavitama Lunastamisväärtusest ja intressimäärast, millega võlakiri edaspidi seotakse. Emitent peab maksma Lunastamisväärtusele lisaks turuintressi. Lunastamisväärtus ja intress makstakse välja Lunastamistähtpäeval.

Emitendil on seoses arvutusmeetodi korrigeerimisega õigus teha võlakirja tingimustes muudatusi.

Korrigeerimine

Emitendil on õigus korrigeerida Alusvara Algväärtust, Lõppväärtust ja Sulgemisväärtust, kui Alusvara ametlikku Sulgemisväärtust korrigeeritakse perioodil (algsest avalikustamisest arvates), mis jääb tavaliselt Alusvaraga või selle koosseisu kuuluva aktsiaga tehtava *spot*-tehingu tehingu-

ja maksepäeva vahele, kuid mitte hiljem kui kolm Börsipäeva pärast Fikseerimispäeva.

Erijuhud

Kui Alusvara või äriühingu, mille aktsiad kuuluvad Alusvarasse, puhul leiab Emitendi hinnangul aset (aktsiate) börsil noteerimise lõpetamine, riigistamine, pankrot, likvideerimine, reorganiseerimine, sundvõõrandamine, ühinemine, jagunemine, tegevusest loobumine, aktsiate asendamine, avalik ostupakkumine vm analoogiline sündmus, või kui Alusvarasse kuuluvate aktsiate nimiväärtust muudetakse, tehakse fondiemissioon, emiteeritakse märkimisõigusi, optsioone või vahetusvõlakirju, ostetakse aktsiaid tagasi või toimub muu „Võlakirja tingimustes” nimetatud sündmus, mis aktsiatega seotud tuletisinstrumente puudutava turupraktika kohaselt võib põhjustada käibel olevate instrumentide väärtuse korrigeerimist, 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 investoreid teavitama Lunastamisväärtusest ning intressimäärast, millega võlakiri edaspidi seotakse. Emitent peab maksma Lunastamisväärtusele lisaks turuintressi. Lunastamisväärtus ja intress makstakse välja Lunastamistähtpäeval.

Seoses Erijuhtudega on Emitendil õigus teha võlakirja tingimustes muudatusi.

Asendusalusvara

Asendusalusvara asendab vastava Alusvara Emitendi äranägemisel alates Emitendi määratud kuupäevast ja kooskõlas Võlakirja tingimustega.

Seoses Asendusalusvaraga on Emitendil õigus teha võlakirja tingimustes muudatusi.

Muudatused seadustes

Kui Emitent leiab, et muudatuste tõttu seadustes või muudes õigusaktides, ametiasutuste otsuste või nende rakendamise tõttu või keskpanka, Rootsi või Soome riiki või rahvusvahelisi ühendusi (näiteks ÜRO või EL) puudutavate maksete edasilükkumise, valuutapiirangute, konfiskeerimise, embargo või boikoti tõttu on struktureeritud keskmise tähtjaga võlakirjade emiteerimine või omamine ebaseaduslik või oluliselt keerulisem kui enne või kahjustab tõsiselt Emitendi

mainet; või kui Alusvara või Alusvaraga võrreldava tuletisinstrumenti, mida saab kasutada Emitendi võlakirjaga seotud riskide hajutamiseks (näiteks Alusvara osaks olev aktsia), omandamine ja võõrandamine on ebaseaduslik, oluliselt keerulisem kui enne või see võib tõsiselt kahjustada Emitendi või teise poole mainet, on Emitendil õigus asendada Alusvara Asendusalusvaraga või alternatiivina muuta Intressi arvutuse alust.

Kui Emitent leiab, et vastava Alusvara asendamine või Intressi arvutuse aluse muutmine ei annaks põhjendatud tulemust, võib ta ennetähtaegselt välja arvutada võimaliku Intressi. Pärast seda, kui Emitent on teenitava Intressi fikseerinud, peab ta sellest teavitama investoreid. Emitent peab investoreid teavitama ka intressimäärast, millega võlakiri edaspidi seotakse. Emitent peab maksma võlakirjalt turuintressi. Lunastamisväärtus ja kogunenud intress makstakse välja Lunastamistähtpäeval.

Seoses seadusemuudatustega on Emitendil õigus teha võlakirja tingimustes muudatusi.

Kasvavad riskikontrollikulud

Kui Emitent leiab, et muudatuste tõttu seadustes või muudes õigusaktides, ametiasutuste otsuste või nende rakendamise tõttu või mingil muul põhjusel, mis otseselt ei tulene Emitendi langenud krediidireitingust, lisanduvad Emitendil olulisel määral Alusvara omamise, hankimise või müümisega seotud kulutused või Võlakirjaga seonduvate riskide maandamiseks kasutatavate tuletisinstrumentide kasutuselevõtu, haldamise või likvideerimisega seotud kulutused või kasvavad riskikontrollikulud Emitendi hinnangul oluliselt mingil muul põhjusel, võib Emitent otsustada Alusvara asendamise Asendusalusvaraga või korrigeerida Intressi arvutamist.

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

Seoses Kasvavate riskikontrollikuludega on Emitendil õigus teha võlakirja tingimustes muudatusi.

Riskikontrollihäire

Emitendil peab olema võimalus riskide vältimiseks omandada, hallata, hankida, uuesti luua, asendada, likvideerida ja müüa Alusvara või selle osa, sõlmida Alusvaraga seotud lepinguid ning teha riskide vältimiseks Alusvaraga seotud investeeringuid. Kui Emitendil pole oma hinnangute kohaselt

võimalik eelpool nimetatut teostada või see osutub eeldatust oluliselt keerulisemaks, võib Emitent otsustada Alusvara asendamise Asendusalusvaraga.

Kui Emitent leiab, et alusvara asendamine või arvutuse muutmine ei annaks põhjendatud tulemust, võib Emitent ennetähtaegselt välja arvutada võimaliku teenitava Intressi ja fikseerida Lunastamisväärtuse. Pärast seda, kui Emitent on Intressi ja Lunastamisväärtuse fikseerinud, peab ta teavitama sellest investoreid. Emitent peab investoreid teavitama Lunastamisväärtusest ning intressimäära, millega võlakiri edaspidi seotakse. Emitent peab maksma Lunastamisväärtusele turuintressi. Lunastamisväärtus ja intress makstakse välja Lunastamistähtpäeval.

Muud tingimused

MTN-programmi üldtingimuste esimeses lisas toodud erandeid kohaldatakse võlakirjale niivõrd, kuivõrd Soome õigus võlakirju reguleerib.

Märkimiste registreerimine

Märgitud võlakirjad registreeritakse märkija näidatud väärtpaberikontol hiljemalt kolmandal Pangapäeval pärast märkimisperioodi lõppu ning kooskõlas väärtpaberite registreerimist reguleerivate seadustega ja Euroclear Finland OY („EFI“) reeglite ja nõuetega. Märgitud võlakirju võib vabalt võõrandada ainult pärast nende registreerimist väärtpaberikontol.

Investori nõusolek teda puudutava info väljastamiseks

Investoreid puudutavale infole rakendub Euroclear Finland Oy saladuse hoidmise kohustus, seega ei ole Emitendil õigust saada investori kohta andmeid ilma investori nõusolekuta. Investor annab nõusoleku selleks, et Emitendil on õigus saada ja Euroclear Finland Oy-l õigus anda Emitendi palvel infot investori kohta, näiteks nimi, kontaktandmed ja isiku- või registrikood.

Järelturg

Tavapäraste turutingimuste korral pakub Nordea Bank Finland Plc võlakirjadele tagasiostuhinda, mis võib olla nimiväärtusest madalam või kõrgem.

Kohaldatav õigus

Soome õigusaktid

VASTUTUS

Emitent kinnitab, et eeltoodud võlakirja tingimusi kohaldatakse Võlakirja suhtes koos MTN-programmi üldtingimustega. Emitent kohustub tegema väljamakseid kooskõlas mõlemate tingimustega.

Helsingis, 27.09.2010

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 Nasdaq OMX Helsinki Oy-lt juhul, kui võlakirju on märgitud vähemalt 200 000 euro väärtuses.
PS-leping (pikaajalised säästud)	Võlakiri sobib Soome pikaajalisi sääste reguleeriva seaduse (<i>Laki sidotusta pitkäaikaissäästämisestä</i>) alusel säästusummade investeerimisobjektiks.
Kulud	Hinnangulised kulud on järgmised: 5 000 eurot EFI-le ja 4 000 eurot taotluse eest Nasdaq OMX Helsinki Oy-le.
Struktureerimiskulud	Struktureerimiskulud põhinevad fikseeritud tulu ja võlakirja kuuluvate tuletisinstrumentide väärtusel väärtuspäeval 22.09.2010. Iga-aastane struktureerimiskulu on 0,7%, mis teeb kogukuludeks umbes 3,5%. Struktureerimiskulud määratakse kindlaks võlakirjapõhiselt. Kulud sõltuvad muu hulgas turutingimustest, nagu näiteks muudatustest intressimäärades ja turu volatiilsusest. Struktureerimiskulud hõlmavad kõiki kulusid, mida emitent on võlakirjaga seoses kandnud, nagu emiteerimis-, litsentseerimis-, materjali- ja turunduskulud. 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 0,70 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 tagasimakstud 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

Alates 01.01.2011 maksustatakse võlakirjalt füüsilisele isikule makstav intressi tulumaksuga.

Käesolev kirjeldus ei hõlma maksunõustamist. Investor peaks ise hindama talle õigusaktidest tulenevaid maksualaseid tagajärgi ja konsulteerima maksunõustajaga.