

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

VÕLAKIRJA TINGIMUSED

Võlakiri nr 4453 A ja B

Struktureeritud võlakiri Põllumajandus,

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 lisaprospektidest (viimane lisapropekt on jõustunud 3. novembril 2010) 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

Struktureeritud võlakiri 4453 A ja B Põllumajandus on umbes 3-aastase tähtajaga võlakiri, mille tootlus sõltub alusvaraks olevate kaubafutuuride korvi väärtuste muutusest. Võlakiri on Soome pikaajalisi sääste reguleeriva seaduse (*Laki sidotusta pitkäaikaissäästämisestä*) alusel sobiv säästusummade investeerimisobjektiks.

Alusvaraks on maisi, soja ja suhkru futuurid.

Võlakirja nimiväärtus on investoritele lunastamistähtpäeval tagatud.

Intress

Võlakirja tootlus moodustub kahest osast: võimalikust intressist ja võimalikust aastasest kupongist. Lunastamistähtpäeval makstakse iga võlakirja nimiväärtuselt võimalikku intressi. Intressi makstakse, kui alusvaraks oleva kaubafutuuride korvi väärtuse areng on positiivne. Alusvara väärtuse arengu arvutamisel võetakse iga kauba väärtuse areng arvesse maksimaalselt 30% ulatuses.

Võimalik intress arvutatakse järgmiselt:

Alusvara väärtuse muutus × Võlakirja nimiväärtus × Osalusmäär

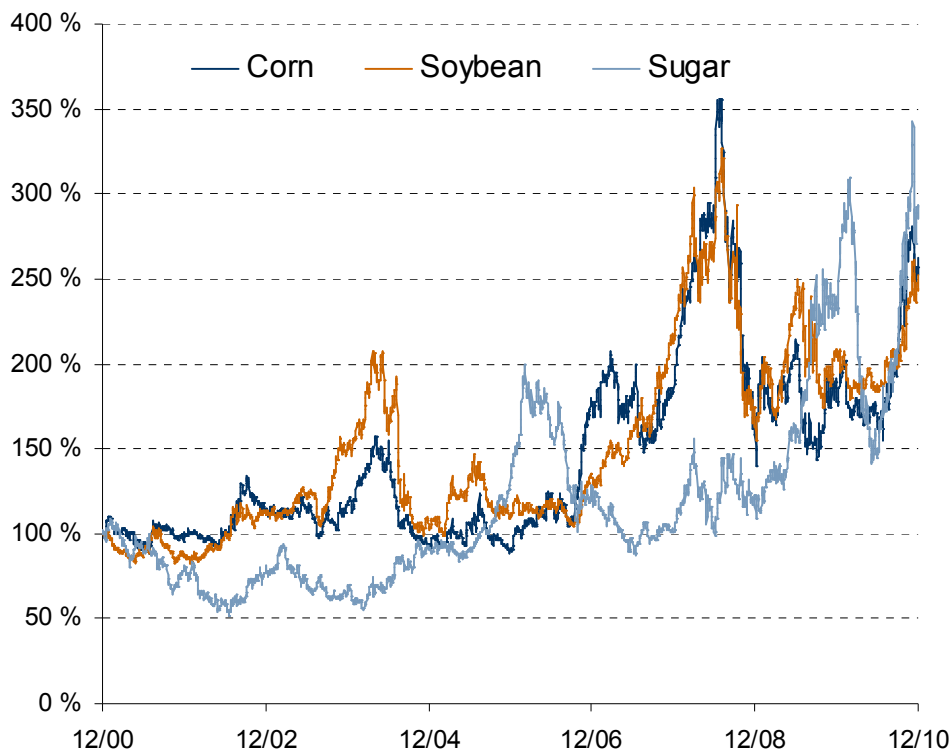
¹ MTN programmist on Eesti Finantsinspektsiooni teavitatud Rootsi Finantsinspektsiooni poolt vastavalt Prospektidirektiivile.

Lisaks makstakse iga võlakirja nimiväärtuselt kord aastas võimalikku aastast kupongi, kui iga kaubafutuuri sulgemisväärtus iga-aastaselt hindamispäeval on vähemalt sama kui vastava kaubafutuuri algväärtus. Basic-tüüpi võlakirjade võimalik aastane kupongimäär on 3% ja Extra-tüüpi võlakirjadel 6%.

Kui alusvaraks oleva kaubafutuuride korvi areng on null või negatiivne, võlakirjadelt intressi ei maksta. Investor kaotab sellisel juhul üle nimiväärtuse makstud summa.

Alusvaraks olevate kaupade väärtuse areng 12/2000–12/2010

Algtase on indekseeritud 100 protsendile. Allikas: Bloomberg.



Näide võimalikust tulust: tõus

Alltoodud näites ei maksta esimesel aastal võimalikku aastast kupongi, kuna ühe alusvarasse kuuluva kaubafutuuri sulgemisväärtus iga-aastaselt hindamispäeval on algväärtusest väiksem. Teise ja kolmanda aasta möödudes makstakse investorile aastast kupongi, sest kõigi alusvara instrumentide sulgemisväärtused on iga-aastaselt hindamispäeval algväärtusest suuremad. Basic-tüüpi võlakirjade omanikele makstakse teise ja kolmanda aasta möödudes iga-aastane kupongimäär 3% ning lunastamistähtpäeval lisaks võlakirja nimiväärtusele 26,7% intress. Extra-tüüpi võlakirjade omanikele makstakse teise ja kolmanda aasta möödudes 6% aastane kupong ning lunastamistähtpäeval lisaks võlakirja nimiväärtusele 61,3% intress.

Aastase kupongi moodustumine

Kaubafutuur	Algväärtus	Väärtus 1. aastal	Väärtus 2. aastal	Väärtus 3. aastal
-------------	------------	-------------------	-------------------	-------------------

Kaubafutuur 1	100	120	140	150
Kaubafutuur 2	100	130	120	140
Kaubafutuur 3	100	80	110	120
Tootlus	1. aasta kupong		2. aasta kupong	3. aasta kupong
Põllumajandus Basic	0%		3%	3%
Põllumajandus Extra	0%		6%	6%

Lunastamistähtpäeval makstava intressi kujunemine

Kaubafutuur	Algväärus	Lõppväärus	Muutus (%)	Arvesseminev muutus
Kaubafutuur 1	100	150	50%	30%
Kaubafutuur 2	100	140	40%	30%
Kaubafutuur 3	100	120	20%	20%

Kaubafutuuride väärtuse keskmine muutus: 36,7%

Võlakirja alusvara väärtuse muutus vastavalt emiteerimistingimustele: 26,7%

Alusvara väärtuse muutus x		Osalusmäär +	Nimiväärus	=Lunastamisväärtus	Intress aastas
BASIC	26,7%	100%	100%	126,7%	8,2%
EXTRA	26,7%	230%	100%	161,3%	15,4%

Näide võimalikust tulust: langus

Alltoodud näites ei maksta investorile võimalikku aastast kupongi ühelgi aastal, sest kõigi või osade alusvara instrumentide sulgemisväärtused on iga-aastastel hindamispäevadel algväärtusest madalamad. Samuti ei maksta lunastamistähtpäeval intressi, kuna alusvara väärtus on langenud. Investorile tagastatakse lunastamistähtpäeval võlakirja nimiväärus.

Aastase kupongi moodustumine

Kaubafutuur	Algväärus	Väärus 1. aastal	Väärus 2. aastal	Väärus 3. aastal
Kaubafutuur 1	100	90	120	140
Kaubafutuur 2	100	80	110	80
Kaubafutuur 3	100	70	60	50
Tootlus	1. aasta kupong		2. aasta kupong	3. aasta kupong
Põllumajandus Basic	0%		0%	0%
Põllumajandus Extra	0%		0%	0%

Lunastamistähtpäeval makstava intressi kujunemine

Kaubafutuur	Algväärus	Lõppväärus	Muutus (%)	Arvesseminev muutus
Kaubafutuur 1	100	140	40%	30%
Kaubafutuur 2	100	80	-20%	-20%
Kaubafutuur 3	100	50	-50%	-50%

Kaupade väärtuse keskmine muutus: -10,0%

Võlakirja alusvara väärtuse muutus vastavalt emiteerimistingimustele: -13,3%

Alusvara väärtuse muutus x		Osalusmäär +	Nimiväärus	=Lunastamisväärtus	Intress aastas
BASIC	-13,3%	100%	100%	100,0%	0,0%

EXTRA	-13,3%	230%	100%	100,0%	-1,6%
-------	--------	------	------	---------------	-------

Üldriskid

Võlakirjainvesteeringutega kaasnevad teatud riskid. Võlakirjaga kaasneb muuhulgas Emitendi maksevõimega seotud risk. See tähendab riski, et Emitent võib muutuda maksevõimetuks ega pruugi olla võimeline täitma oma lepingulisi kohustusi. Investor võib Emitendi maksevõimetuks muutumise korral täielikult või osaliselt kaotada võlakirjadesse investeeritud kapitali ja võimaliku intressi. 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, 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, mis võrdub Märkimishinna ja Võlakirja nimiväärtuse vahega, kui märkimishind on nimiväärtusest suurem.

VÕLAKIRJA TINGIMUSED

Emitent	Nordea Bank Finland Plc
Võlakiri	Võlakirja number on 4453. Võlakiri koosneb ühest seeriast: Struktureeritud võlakiri Põllumajandus.
Liik	Seeria koosneb kahest liigist: Basic ja Extra.
ISIN-kood	Põllumajandus Basic 4453 A FI4000019880 Põllumajandus Extra 4453 B FI4000019898
Märkimine	Märkimissumma kuulub tasumisele märkimisavalduse esitamisel. Märkimisperiood on 20.12.2010-27.01.2011 (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 20.12.2010. Kui see ei lange Pangapäevale, määratakse emissiooni alguskuupäev Pangapäeva Kokkuleppe alusel.
Lunastamistähtpäev	Lunastamistähtpäev on 20.01.2014. 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	Basic 4453 A: Muutuv, u. 100% võlakirja nimiväärtusest Extra 4453 B: 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.
Valuuta	Euro (”EUR”).
Võlakirja staatus	Võlakirjadest tulenevad emitendi kohustused on võrdses staatuses emitendi kõigi muude tagamata kohustustega.

² Hinnanguline nimiväärtus kokku. Emiteeritud võlakirjade kogu nimiväärtus fikseeritakse 31.01.2011.

Võlakirja liik	Lunastamistähtpäeval tagatud nimiväärtusega Võlakiri. Üle nimiväärtuse makstud summat ei tagastata.
Intressiarvestus	Struktureeritud võlakiri. Võlakirja tootlus moodustub kahest osast. Võlakirja nimiväärtuselt ei arvestata eelnevalt kindlaksmääratud intressi. Lunastamistähtpäeval makstakse iga võlakirja nimiväärtuselt välja võimalik intress. Lisaks makstakse investorile võimalikku aastast kupongi, kui kõigi Alusvara instrumentide Sulgemisväärtus iga-aastasel Hindamispäeval on vähemalt sama kui vastavate instrumentide Algväärtus.
Alusvara	Alusvarasse kuuluvad järgmised kaubafutuurid (üheskoos "Kaubafutuuride korv") Maisi (Bloomberg: C 1 Comdty); Sojauba (Bloomberg: S 1 Comdty); Suhkur (Bloomberg: SB1 Comdty). Alusvarana käsitatakse iga kaubaartikli esimese forwardlepingu hinda. Kaubanduslik-tehnilistel põhjustel jätab Emitent endale siiski õiguse käsitada Alusvarana iga kaubaartikli kahe esimese forwardlepingu hinda.
Võimalik Aastane Kupongimäär	Basic 4453A: Iga võlakirja nimiväärtuselt makstakse iga-aastasel Kupongi Maksepäeval 3% kupongi, kui kõigi Alusvara instrumentide Sulgemisväärtus iga-aastasel Hindamispäeval on vähemalt sama kui vastavate instrumentide Algväärtus. Extra 4453B: Iga võlakirja nimiväärtuselt makstakse iga-aastasel Kupongi Maksepäeval 6% kupongi, kui kõigi Alusvara instrumentide Sulgemisväärtus iga-aastasel Hindamispäeval on vähemalt sama kui vastavate instrumentide Algväärtus.
Iga-aastased Hindamispäevad	05.01.2012, 05.01.2013 ja 05.01.2014.
Iga-aastased Kupongi Maksepäevad	20.01.2012, 20.01.2013 ja 20.01.2014.
Intress Lunastamistähtpäeval	Lunastamistähtpäeval makstakse iga võlakirja nimiväärtusele lisaks välja võimalik Intress, mille arvutamisel võetakse arvesse Osalusmäära. Intress on suurem järgmistest variantidest: Alusvara väärtuse muutus × Võlakirja nimiväärtus × Osalusmäär või

	null.
Osalusmäär	Liik Basic: 100% Liik Extra: 230%
Alusvara väärtuse muutus	Iga Alusvara instrumendi osakaal korrutatuna Alusvara väärtuse muutusega. Iga üksiku Alusvara instrumendi positiivne väärtuse areng võetakse siiski arvesse maksimaalselt 30% ulatuses.
Alusvara Osakaal	Iga Alusvara instrumendi osakaal korvis on 1/3.
Väärtuse muutus	(Lõppväärtus – Algväärtus)/Algväärtus.
Algväärtus	Emitendi poolt fikseeritud Alusvara Sulgemisväärtus Alguspäeval.
Alguspäev	Alguspäev on 31.01.2011, võttes arvesse Turuhäiretest tulenevaid erandeid.
Sulgemisväärtus	Emitendi poolt Alguspäeval, iga-aastaselt Hindamispäeval ja Fikseerimispäeval fikseeritud iga Alusvara väärtus ajahetkel, mil avalikustatakse ametlikult vastava Alusvara sulgemisväärtus.
Lõppväärtus	Emitendi poolt fikseeritud Alusvara Sulgemisväärtus Fikseerimispäeval.
Fikseerimispäev	Fikseerimispäev on 05.01.2014, võttes arvesse Turuhäiretest tulenevaid erandeid.
Börsipäev	Börsipäev on päev, mil avaldatakse Alusvara väärtus ja/või kaubeldakse rahvusvahelistel turgudel Alusvaras sisalduvate instrumentidega, või mil Turuhäire korral oleks selline avaldamine ja/või kauplemine Emitendi hinnangul pidanud aset leidma.
Pangapäev	Pangapäev on päev, millal üldjuhul on avatud pangad Soomes ja Euroopa Keskpanga arveldussüsteem TARGET.
Pangapäeva Kokkulepe	Järgmine Pangapäev.
Börsipäeva Kokkulepe	Järgmine Börsipäev.
Börs	Börs on väärtpaberiturg, kus Alusvara väärtus avaldatakse ja/või Alusvaras sisalduvate toorainete futuurlepingutega Emitendi hinnangu kohaselt põhiliselt kaubeldakse või muu seda asendav väärtpaberiturg.
Opsiooni- või forwardibörs	Opsiooni- või forwardibörsi all mõeldakse (rakenduvates osades) börsi, kus opsioon- ja forwardtehinguid Alusvaras

sisalduvate instrumentidega Emitendi hinnangu kohaselt põhiliselt tehakse.

Turuhäire

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

- (i) Alusvara noteerimine on lõppenud; alusvara koostist, arvestusmeetodeid või lõppväärtust ei ole avaldatud, vastavad andmed ei ole kättesaadavad või nende avaldamine on lõpetatud;
- (ii) Alusvara väärtuse noteerimine on lõppenud, andmed selle koostise ja arvestusmeetodite kohta puuduvad, ei ole avaldatud või kättesaadavad;
- (iii) Vastav Börs või optsiooni- või forwardibörs ei ole kauplejatele tavapärasel aegadel avatud;
- (iv) kauplemine Alusvaraga lõpeb, katkestatakse või seda piiratakse olulisel määral;
- (v) mingil muul põhjusel lõpeb, katkestatakse või kahaneb investorite võimalus kaubelda börsil, noteerida Alusvara või teostada sellega seotud optsioon- või forwardtehinguid;
- (vi) Alusvara väärtuse arvestamise põhimõtteid muudetakse olulisel määral;
- (vii) Alusvara või sellega seotud optsioon- või forwardlepingute sisu, koostis või struktuur muutub olulisel määral;
- (viii) Alusvaraga seotud maksusätteid või maksuarvestuse põhimõtteid on pärast Alguspäeva kehtestatud, muudetud või tühistatud viisil, mis muudab Alusvara algväärtust.

Kui Algu-, iga-aastaselt Hindamis- või Fikseerimispäeval on Emitendi hinnangul tegemist Turuhäirega, on Algväärtuse, Lõppväärtuse ja/või Sulgemisväärtuse määramise päevaks sellisele päevale järgnev esimene Turuhäireta Börsipäev. Emitent võib fikseerida või asendada Algväärtuse, Lõppväärtuse ja/või Sulgemisväärtuse ka mõnel muul mõistlikul viisil. Kui Turuhäire jätkub viiel järjestikusel Algu-, Hindamis- või Fikseerimispäevale järgneval Börsipäeval või muul Võlakirja tingimustele vastaval päeval, loetakse viies Börsipäev (või muu Võlakirja tingimustele vastav päev) tavapäraseks Börsipäevaks Turuhäirest sõltumata.

Emitent peab sel juhul fikseerima või asendama Väärtuse muutuse vm näitajate arvutamisel kasutatava Algväärtuse, Lõppväärtuse ja/või Sulgemisväärtuse.

Kui Emitent Turuhäire korral leiab, et Alusvara väärtuse fikseerimine või asendamine ei ole võimalik või ei annaks põhjendatud tulemust, võib ta ennetähtaegselt välja arvutada ja fikseerida võimaliku Intressi. Pärast seda, kui Emitent on Intressi fikseerinud, peab ta teavitama sellest investoreid. Emitent peab investoreid teavitama Intressi suurusest ja

	intressimäärast, millega võlakiri edaspidi seotakse. Emitent peab maksma Lunastamisväärtusele lisaks turuintressi. Lunastamisväärtus ja intress makstakse välja Lunastamistähtpäeval. Emitendil on seoses Turuhäirega õigus teha võlakirja tingimustes muudatusi.
Korrigeerimine	Emitent peab korrigeerima Alusvara Algväärtust, Lõppväärtust ja Sulgemisväärtust, kui Alusvara ametlikku Sulgemisväärtust korrigeeritakse 30 päeva jooksul algsest avalikustamisest.
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.
Asendusalusvara	Asendusalusvara asendab vastava Alusvara Emitendi äranägemisel alates Emitendi määratud kuupäevast ja kooskõlas Võlakirja tingimustega.
Muudatused seadustes	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 tuletisinstrumendi, 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 ja fikseerida võimaliku Intressi. Selline ennetähtaegne intressiarvutus peab põhinema viimasel avaldatud Alusvara väärtusel. 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.

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, 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. Selline ennetähtaegne arvutus peab põhinema viimasel avaldatud Alusvara väärtusel. 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.

Emitent on kohustatud tegema võlakirja tingimustes kõik muudatused ja täiendused, mida ta peab vajalikuks seoses Kasvavate riskikontrollikuludega.

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. Selline ennetähtaegne arvutus peab põhinema viimasel avaldatud Alusvara väärtusel. 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 turuintressi. Lunastamisväärtus ja intress makstakse välja Lunastamistähtpäeval.

Seoses Riskikontrollihäirega on Emitendil õigus teha võlakirja tingimustes muudatusi ja täiendusi.

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.

Litsentsid Kohaldatav õigus

Lisa A
Soome õigus

VASTUTUS

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

Helsingis, 17.12.2010

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 15.12.2010. Iga-aastane struktureerimiskulu on 0,9%, mis teeb kogukuludeks umbes 2,7%. 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-, turundus-, arveldus- ja säilitamiskulud. 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 investeeingu arvutamisel kasutatakse intressimäärana kolme kuu Euribori, millele lisatakse 0,4 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.
Maksustamine	Alates 01.01.2011 maksustatakse võlakirjalt füüsilisele isikule makstav intress tulumaksuga.

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