

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

VÕLAKIRJA TINGIMUSED

Ettevõttevõlakiri nr 4490

Pikaajalised intressid,

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 põhiprospekti tingimustest, avaldatud lisaprospetidest (viimane lisaprosppekt on jõustunud 3. novembril 2010) ning käesolevatest võlakirja tingimustest. Pankade MTN-programmi üldtingimused on kirjeldatud põhiprospektis. Käesolevates võlakirja tingimustes määratlemata mõistetele 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 4490 on umbes viieaastase tähtajaga struktureeritud võlakiri. **Võlakirja nimiväärtus ei ole investoritele lunastamistähtpäeval tagatud. Investor võib täielikult või osaliselt kaotada võlakirjadesse investeeritud kapitali.** Võlakiri sobib Soome pikaajalisi sääste reguleeriva seaduse (*Laki sidotusta pitkäaikaissäästämisestä*) alusel säästusummade investeerimisobjektiks.

Alusvaraks on viie Referentsettevõtte (Fortum Oyj, Metso Oyj, Nokia Oyj, Stora Enso Oyj ja TeliaSonera AB) krediidirisk. Kui hiljemalt kaks nädalat pärast Kindlustusperioodi lõppu ei ole Emitendile teatavaks saanud ühtegi Krediidisündmust, makstakse investorile Lunastamistähtpäeval Võlakirja nimiväärtusele vastav kapital täielikult tagasi.

Kui Võlakirja tähtaja jooksul toimub mõnes Referentsettevõttes Võlakirja tingimustes kirjeldatud Krediidisündmus, väheneb tagasimaksmisele kuuluv osa Võlakirja nimiväärtusest vastavalt Võlakirja tingimustele. Sellisel juhul sõltub investorile tagasimakstava kapitali väärtus esimesena Krediidisündmuses osalenud Referentsettevõttelt krediidisündmuse järgselt taastatavast kapitalist ning miinimumintressi maksmist võimaldava intressistruktuuri väärtusest. Investorile makstakse Võlakirja tähtaja jooksul kord kvartalis muutuvat intressi, mille aluseks on kümne aasta intressimäär², kuid intressi väärtus vastab alati vähemalt miinimumintressile³. Kui Referentsettevõttes toimub Krediidisündmus, Krediidisündmuse teavituspäevale järgnenud ajalt intressi ei maksta.

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

² Kümne aasta intressimäära all mõeldakse kümneaastase tähtajaga euro intressimäära vahetuslepingus (nn 10 a CMS intressiswap) fikseeritud intressimäära. Nimetatud intressimäära peetakse reeglina 10-aastaste riskivabade intressiinvesteeringute tootluse taseme näitajaks.

³ Oodatav miinimumintress on 4,9% nimiväärtusest. Lõplik miinimumintress fikseeritakse 18.04.2011 ja selle väärtus on vähemalt 4,1%. Võlakirja emissioon tühistatakse, kui miinimumintressiks ei ole võimalik fikseerida vähemalt 4,1%.

RISKITEGURID

Üldriskid

Võlakirjainvesteeringutega kaasnevad teatud riskid. Seetõttu palume investoritel läbi lugeda põhiprospekti alajaotus „Riskitegurid“. Võlakirjaga seotud krediidirisk sisaldab endas ka Referentsettevõtete krediidiriski. Võlakirjade lunastamisväärtus võib sõltuda Referentsettevõtete Võlakohustuste suurusest, mis omakorda võib turutingimustest olenevalt suures ulatuses muutuda. Võlakirja lunastamisväärtus võib olla null. Võlakirjaga kaasnevad ka Emitendi maksevõimega seotud riskid. See tähendab riski, et Emitent võib muutuda maksevõimeetuks ega pruugi olla võimeline täitma oma lepingulisi kohustusi. Investor võib Emitendi maksevõimeetuks muutumise korral täielikult või osaliselt kaotada võlakirjadesse investeeritud kapitali ja võimaliku intressi.

Struktureeritud võlakirjadega seotud riskid

Investori õigus intressile ja nimiväärtuse tagasisaamisele sõltub Referentsettevõtete finantspositsioonidest. Võlakirja hinda järelturul mõjutavad ka Referentsettevõtete krediidiriskide hinnad turgudel, Referentsettevõtete tulevased võimalikud majandusraskused (kui need peaksid esinema) ja muutused intressimäärades. 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 märkimisväärselt kõikuda. Seetõttu ei võta Emitent endale kohustust Võlakirja tagasiostmiseks järelturul ning käesoleva võlakirja suhtes on soovitatav rakendada ”osta ja hoia” („buy and hold“) strateegiat.

VÕLAKIRJA TINGIMUSED

Emitent	Nordea Bank Finland Plc
Võlakiri	Võlakirja number on 4490. Võlakiri koosneb ühest seeriast: Ettevõttevõlakiri Pikaajalised intressid.
ISIN-kood	Ettevõttevõlakiri Pikaajalised intressid 4490 FI4000023650
Märkimine	Märkimissumma kuulub tasumisele märkimisavalduse esitamisel. Märkimisperiood kestab 28.03–14.04.2011 (kl 12.00 Eesti aeg). Emitendil on õigus märkimisperioodi lühendada. Võlakirju saab märkida Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaali Privaatpanganduse üksuse kaudu.
Emissiooni alguskuupäev	Emissiooni alguskuupäev on 28.03.2011. Kui see ei lange Pangapäevale, määratakse emissiooni alguskuupäev Pangapäeva Kokkuleppe alusel.
Võlakirjade nimiväärtus	Võlakirjade hinnanguline nimiväärtus kokku on 50 000 000 eurot. ⁴
Märkimishind	Muutuv, u. 100% võlakirja nimiväärtusest.
Võlakirja nimiväärtus	Võlakirja nimiväärtus on 1 000 eurot. Minimaalne märkimissumma on 10 000 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 Lunastamistähtpäeval tagasimakstava nimiväärtuse osa arvestatakse vastavalt Võlakirja tingimustele ning sõltub võlakirja tähtaja jooksul toimuvatest Krediidisündmustest. Kui võlakirja tähtaja jooksul toimub ühes või mitmes Referents-ettevõttes Krediidisündmus, väheneb tagasimakstava nimiväärtuse osa suurus Võlakirja tingimuste kohaselt ning Võlakiri lunastatakse ennetähtaegselt. Sellisel juhul sõltub investorile tagasimakstava kapitali väärtus esimesena Krediidisündmuses osalenud ettevõttelt taastatavast kapitalist ning miinimumintressi maksmist võimaldava intressistruktuuri väärtusest. Investor võib kaotada investeeritud kapitali täielikult või osaliselt. Kapitali tagastamine investorile võib toimuda Ennetähtaegsel Lunastamistähtpäeval, Lunastamistähtpäeval või Muudetud Lunastamistähtpäeval.
Referentsettevõtted	Fortum Oyj Metso Oyj

⁴ Hinnanguline nimiväärtus kokku. Emiteeritud võlakirjade kogu nimiväärtus fikseeritakse 18.04.2011.

Nokia Oyj
Stora Enso Oyj
TeliaSonera AB
ja Referentsettevõtte võimalik Õigusjärgne Ettevõtte.

Kindlustusperiood	Kindlustusperiood on 18.04.2011 ja 20.06.2016 vaheline periood. Krediidisündmuse kindlakstegemiseks võib Referentsettevõtte olukorda kontrollida ka tagasiulatuvalt kuni 60 kalendripäeva enne korralise Kindlustusperioodi algust, lähtudes rahvusvahelisest turupraktikast. Lisaks on Emitendil õigus teavitada Krediidisündmusest, mis on toimunud Kindlustusperioodi jooksul, kuid saanud Emitendile teatavaks hiljemalt kahe nädala jooksul pärast Kindlustusperioodi lõppu.
Lunastamistähtpäev	Lunastamistähtpäev on 15.07.2016. Kui Lunastamistähtpäev ei lange Pangapäevale, määratakse Lunastamistähtpäev Pangapäeva Kokkuleppe alusel.
Ennetähtaegne Lunastamine	Kui kasvõi ühes Referentsettevõttes toimub Krediidisündmus, lunastatakse Võlakiri investoritelt ennetähtaegselt Ennetähtaegsel Lunastamistähtpäeval. Emitent teavitab Võlakirja Ennetähtaegsest lunastamisest investoritele seoses Krediidisündmusest teavitamisega või viivitamatult pärast Taastatava Kapitali Määramispäeva kindlaksmääramist. Ennetähtaegsest lunastamisest teavitamine toimub läbi Emitendi internetiportaali, mille aadress on hetkel www.nordea.com/joukkelainat või posti teel Emitendile teadaoleval aadressil.
Tagasi Makstav Kapital	Kui hiljemalt kahe nädala möödudes pärast Kindlustusperioodi lõppu ei ole Emitendini jõudnud teavet ühegi Krediidisündmuse toimumisest, makstakse Võlakirja nimiväärtus Lunastamistähtpäeval investoritele täielikult tagasi. Kui ükskõik missuguses Referentsettevõttes toimub Krediidisündmus, lunastatakse Võlakiri investoritelt ennetähtaegselt. Sellisel juhul sõltub investorile tagasimakstava kapitali väärtus esimesena Krediidisündmuses osalenud ettevõttelt taastatavast kapitalist ning miinimumintressi maksmist võimaldava intressistruktuuri väärtusest. Minimaalse võimaliku Tagasi Makstava Kapitali suurus on null.
Ennetähtaegne Lunastamistähtpäev	Emitendi poolt investoritele teatatud päev, mis on vähemalt 10 Pangapäeva pärast Taastatava Kapitali Määramispäeva, kuid siiski mõistliku aja jooksul pärast nimetatud tähtpäeva möödumist.
Krediidisündmuse Teavituspäev	Kui Emitent saab teada Referentsettevõttega seotud Krediidisündmusest, avaldab ta selle kohta teate Võlakirja investoritele. Teate avaldamise päev on Võlakirja tingimuste kohaselt Krediidisündmuse Teavituspäev.

Muudetud Lunastamistähtpäev	Kui Krediidisündmusest on teavitatud hiljemalt kaks nädalat pärast Kindlustusperioodi lõppu ja Taastatava Kapitali Määramispäev on vähem kui viis Pangapäeva enne Lunastamistähtpäeva, on Emitendil õigus võlakirja perioodi vastavalt pikendada. Tagasi Makstava kapitali väljamaksmine toimub sel juhul Muudetud Lunastamistähtpäeval, mis on kümme (10) Pangapäeva pärast Taastatava Kapitali Määramispäeva. Emitent teavitab Muudetud Lunastamistähtpäevast investoreid seoses Krediidisündmusest teavitamisega või kohe pärast Taastatava Kapitali Määramispäeva määramist. Kui ükskõik millises Referentsettevõttes toimub Kindlustusperioodi jooksul Krediidisündmus, sõltub Investorile Muudetud Lunastamistähtpäeval tagasimakstava kapitali väärtus esimesena Krediidisündmuses osalenud ettevõttelt taastatavast kapitalist ning intressimäärade. Minimaalse võimaliku Tagasi Makstava Kapitali suurus on null.
Taastatav Kapital	Krediidisündmuse korral määrab Emitent Taastatava Kapitali Määramispäeval valitud Referentsettevõtte Võlakohustuselt Taastatava Kapitali. Taastatav Kapital (emitendi poolt määratud võlakohustuse väärtus) avaldatakse puhashinna (nn. „<i>clean price</i>“) kujul protsendina Võlakohustuse nimiväärtusest (vahemikus 0-100%). Taastatava Kapitali mahu määratlemisel kasutatakse Emitendi poolt valitud Referentsettevõtte Võlakohustusi, mis on sama või kõrgema staatusega kui Referentsettevõtte normaalne tagamata võlg („<i>Senior Unsecured</i>“). Emitent määrab Taastatava Kapitali väärtuse kooskõlas rahvusvaheliste tavadega ja toetudes <i>International Swaps and Derivatives Association</i> (ISDA) organisatsiooni põhimõtetele, määrates Referentsettevõtte Võlakohustuste väärtuse oksjoni või turuhinna baasil või kasutades turusituatsioonile vastavat hindamismeetodit. Taastatava Kapitali väärtus määratakse vähemalt viie Emitendi poolt valitud vahendaja kogutud ostunoteeringu alusel. Emitent taotleb noteeringud ise või enda valitud vahendaja kaudu. Ostunoteeringu aluseks on Emitendi valitud Referentsettevõtte Võlakohustus. Kui vastavatele Võlakohustusele ei saada ostunoteeringuid vähemalt kahelt erinevalt finantseerimisasutuselt, võib vastava Taastatava Kapitali väärtus olla null.
Taastatava Kapitali Määramispäev	Taastatava Kapitali Määramispäev on Emitendi määratud päev pärast Krediidisündmuse Teavituspäeva. Kui vastavatele Võlakohustusele ei ole võimalik saada ostunoteeringut Taastatava Kapitali Määramispäevaks, võib Emitent omal äranägemisel Taastatava Kapitali Määramispäeva edasi lükata viie (5) või kümne (10) Noteeringupäeva kaupa. Valuutakursside muutused ei mõjuta tagasi makstavat summat ega

	Intressimäär.
Noteeringupäev	Päev, millal on avatud Euroopa Keskpanga arveldussüsteem TARGET ja enamik Londoni pankasid.
Intress	
Intressiarvestus	Struktureeritud võlakiri. Võlakirja nimiväärtuselt ei arvestata eelnevalt kindlaksmääratud intressi. Võlakirja nimiväärtusele kogunenud võimalik intress makstakse välja Intressi Maksepäevadel. Intressi maksmine ja suurus sõltub sellest, kas Võlakirja tähtaja jooksul on toimunud Krediidisündmusi.
Intress	Võlakirja nimiväärtuselt arvestatava aastase Intressi aluseks on kümne (10) aasta intressimäär ⁵ , kuid Intressi väärtus vastab alati vähemalt miinimumintressile ⁶ . Kui miinimumintressiks ei ole võimalik fikseerida vähemalt 4,1 protsendile, tühistab Emitent Võlakirja emissiooni.
Intressi Määramispäev	Intressi Määramispäev on kaks (2) Pangapäeva enne järgmise Intressiperioodi esimest päeva.
Intressiperiood	Esimene Intressiperiood algab 18.04.2011 ja lõpeb 20.09.2011. Kõik järgnevad intressiperioodid on kolme kuu pikkused ja algavad igal aastal 20.03., 20.06., 20.09. ja 20.12. Viimane Intressiperiood algab 20.03.2016 ja lõpeb Lunastamistähtpäeval. Kui Intressi Maksepäev lükkub Pangapäeva Kokkuleppe kohaselt edasi põhjusel, et see ei lange Pangapäevale, jätkub vastav Intressiperiood kuni Pangapäeva Kokkuleppe alusel määratud Intressi Maksepäevani, ning järgmine Intressiperiood algab samal Intressi Maksepäeval. Viimane Intressiperiood lõpeb Lunastamistähtpäeval. Intressi arvestamisel loetakse Intressiperioodi hulka Intressiperioodi esimene päev ning ei loeta Intressiperioodi viimast päeva.
Intressi Maksepäev	Esimese Intressiperioodi Intressi Maksepäev on 20.09.2011. Seejärel on Intressi Maksepäevad Intressiperioodide viimased päevad ehk igal aastal 20.03., 20.06., 20.09. ja 20.12. Viimase Intressiperioodi Intressi Maksepäev on Lunastamistähtpäev või Muudetud Lunastamistähtpäev. Kui Muudetud Lunastamistähtpäev langeb Lunastamistähtpäevast hilisemale ajale, ei maksta Võlakirjalt Lunastamistähtpäeva järgselt ajalt intressi ega muud tulu. Kui Intressi Maksepäev ei lange Pangapäevale, määratakse Intressi Maksepäev Pangapäeva Kokkuleppe alusel.
Makstav Intressimäär	Intressi makstakse Võlakirja omanikule igalt Võlakirjalt järgmise

⁵ Kümne aasta intressimäär all mõeldakse kümneaastase tähtajaga euro intressimäär vahetuslepingus (nn 10 a CMS intressiswap) fikseeritud intressimäär. Nimetatud intressimäär peetakse reeglina 10-aastaste riskivabade intressiinvesteeringute tootluse taseme näitajaks.

⁶ Oodatav miinimumintress on 4,9% nimiväärtusest. Lõplik miinimumintress fikseeritakse 18.04.2011 ja selle väärtus on vähemalt 4,1%.

valemi kohaselt:

$$1.000 \times \text{Intress} \times \text{Intressiperioodi päevade arv} / 360$$

Kui Referentsettevõttes toimub Kindlustusperioodi jooksul Krediidisündmus, ei maksta Võlakirja omanikele intressi Krediidisündmuse Teavituspäeva järgse aja eest. Sellisel juhul makstakse investoritele Intressi Maksepäeval intress, mis vastab Intressiperioodi Intressile, mis on arvestatud Intressiperioodi esimesest päevast Krediidisündmuse Teavituspäevani, kaasa arvatud Intressiperioodi esimene päev ja välja arvatud Krediidisündmuse Teavituspäev.

Intressi arvestamine

30/360

Liigselt Makstud Intress

Kui enne Intressi Maksepäeva on toimunud Krediidisündmus, mis vähendab makstava Intressi määra, ja Emitendil ei ole olnud võimalik arvutada Intressi õiget määra Intressi Määramispäeval, teavitab Emitent investoreid Intressi Maksepäeva järel esimesel võimalusel liigselt makstud Intressi ulatusest. Liigselt makstud Intress lahutatakse vastavalt Võlakirja järgmisena arvestatavast Intressist või Võlakirja lunastusväärtusest. Liigselt Makstud Intressid ei kogu intresse.

Referentsettevõttega seonduvad mõisted

Võlakohustus on Referentsettevõtte olemasolev, tulevikus tekkiv, tingimuslik või mõni muu võlakohustus, mis võib olla (a) võlakiri, võla- või krediidi limiti, akreditiiv vms krediidi saamisega seonduv võlakohustus; samuti ka (b) antud garantii või mõni muu instrument, millega Referentsettevõtte on kirjalikult võtnud endale võlakohustuse ja mis on seotud kolmanda isiku poolt krediidi võtmisega.

Õigusjärgne Ettevõtte

Kui Emitendi hinnangul leiab aset „õigusjärgluse sündmus“ (*"Succession Event"*), tähendab see, et kõik või suurem osa Referentsettevõtte Võlakohustustest lähevad otseselt või kaudselt üle teisele ettevõttele või ettevõtete grupile ühinemise, jagunemise, loovutamise, mõne muu käsutustehingu või seaduse alusel, on see või need ettevõtted Õigusjärgne Ettevõtte (*"Successor"*) ja need lisatakse Referentsettevõteteks. Nimetatud kriteeriumide alusel võib Emitent otsustada, kas esialgne Referentsettevõtte arvatakse Referentsettevõtete seast välja või jäetakse Referentsettevõtteks. Õigusjärgne Ettevõtte lisatakse Referentsettevõtete hulka tagasiulatuvalt päevast, mil „õigusjärgluse sündmus“ aset leidis. Kui Nordea Bank Finland Plc on eespool toodud tingimuste kohaselt Õigusjärgne Ettevõtte, peab Emitent valima teise referentsettevõtte Nordea Bank Finland Plc asemele. Õigusjärgse ettevõtte ja vastava Referentsettevõtte osakaalu hindamisel võtab Emitent aluseks organisatsiooni *International Swaps and Derivatives Association* (ISDA) avaldatud ingliskeelsed määratlused „*2003 ISDA Credit Derivatives Definitions*“ ja nende mais 2003 tehtud täiendused „*May 2003 Supplement to the ISDA Credit Derivatives definitions*“.

Krediidisündmustega seotud mõisted

Krediidisündmus on sündmus, mil Emitendi hinnangul on Referentsettevõtte Tõsine Maksehäire („*Failure to pay*“), Võlgade Ümberkujundamine („*Restructuring*“), või Pankrot („*Bankruptcy*“), millest Emitent saab teada Emissiooni Kuupäeval või pärast seda,

kuid siiski hiljemalt Lunastamistähtpäeval. Krediidisündmuse määramisel võtab Emitent aluseks organisatsiooni *International Swaps and Derivatives Association* (ISDA) avaldatud ingliskeelsed määratlused „2003 ISDA Credit Derivatives Definitions“ ja nende mais 2003 tehtud täiendused „May 2003 Supplement to the ISDA Credit Derivatives definitions“ ning rahvusvaheliselt tunnustatud ja üldkehtiva praktika. Allpool on toodud nimetatud Krediidisündmuste täpsem kirjeldus.

Tõsine Maksehäire on Referentsettevõttel juhul, kui ettevõtte ei suuda nõuetekohaselt ja tähtaegselt täita ühte või mitut Võlakohustust ja sissenõutavate Võlakohustuste kogusumma on vähemalt 1 000 000 USA dollarit (või võrdväärse summa mõnes muus valuutas).

Võlgade Ümberkujundamine:

- (a) **Võlgade** Ümberkujundamisega on tegemist, kui üks või rohkem punktides (i)-(v) loetletud toimingutest toimub nii, et sellega nõustuvad Referentsettevõtte või seaduslik võimuorgan ja piisav arv võlausaldajaid nii, et see oleks siduv kõikide võlausaldajate suhtes või kui Referentsettevõtte või seaduslik võimuorgan loeb ühe või rohkem nimetatud toimingutest kõigi võlausaldajate suhtes siduvaks. Et punktides (i)-(v) loetletud toiming kvalifitseeruks Võlgade Ümberkujundamiseks, peab toimingut olema rakendatud vähemalt kolme teineteisest sõltumatu võlausaldaja suhtes ja vähemalt 2/3 neist peab olema olnud nõus selle toimingu rakendamisega. Lisaks peab punktides (i)-(v) nimetatud meetmete objektiks Krediidisündmuse toimumise hetkel olema Võlakohustusi või muid võlainstrumente mahus vähemalt 10 000 000 USA dollari väärtuses (või samaväärne summa mõnes muus valuutas).
- (i) Intressimäära või juba kogunenud intressi summa vähendamine;
 - (ii) Nimiväärtuse või Lunastamistähtpäeval makstava preemia või lepingu alusel makstava lunastusväärtuse vähendamine;
 - (iii) Intressi Maksepäeva või -päevade edasilükkamine
 - (A) kogunenud intressi või
 - (B) väljamakstava nimiväärtuse või preemia osas;
 - (iv) ühe konkreetse Võlakohustuse järjekoha muutmine nii, et Võlakohustus saab halvema positsiooni teiste Võlakohustuste suhtes;
 - (v) Intressi või põhikohustuse väljamakse valuuta või koosseis vahetatakse muuks kui üheks järgmistest:
 - (A) G7 riikide (kaasa arvatud tulevased G7 riigid, kui G7 koosseis tulevikus muutub) seaduslik valuuta, või
 - (B) Sellise riigi seaduslik valuuta, mis selle vahetuse ajal on OECD liige ja mille pikaajaline krediitireiting on The McGrawHill Companies'le kuuluva Standard&Poors'i või tema poolt määratud krediitireitingu agentuuri poolt vähemalt AAA, või Moody's Investor Service Inc või tema poolt määratud krediitireitingu agentuuri poolt vähemalt AAA, või Fitch Ratings või tema poolt määratud krediitireitingu agentuuri poolt vähemalt AAA.
- (b) Piiramata ülaltoodu (a) rakendamist (s.t. tegemist ei ole Võlgade Ümberkujundamisega punkti a mõttes), ei loeta muuhulgas

toimingut Võlgade Ümberkujundamiseks kui:

- (i) põhiosa või intressi makse tehakse eurodes Võlakohustuse täitmiseks, mis on määratletud sellise Euroopa Liidu liikmesriigi riiklikus valuutas, kes on võtnud või kavatseb võtta kasutusele euro,
 - (ii) ülaltoodu (a) punktides (i)-(v) mainitud toimingud on osa Referentsettevõtte normaalsest äritegevusest, raamatupidamistoimingutest või mõnest muust tehnilisest muudatusest või parandusest,
 - (iii) mõne ülaltoodu (a) punkti (i)-(v) toimingust tulenev kokkulepe ei halvenda otseselt Referentsettevõtte majanduslikku seisu või krediitvõimekust.
- (c) Punktides (a) ja (b) loetletud tingimused kehtivad ka juhul, kui tegemist on Referentsettevõtte poolt tagatud Võlakohustustega, mille puhul Referentsettevõtte tähendab punktis (a) võlgnikku ja punktis (b) Referentsettevõtet.

Pankrot Referentsettevõtte loetakse pankrotis olevaks kui ta:

- (a) Lõpetab äritegevuse (välja arvatud ühinemise, jagunemise või ümberkujundamise kaudu);
- (b) Osutub maksejõuetuks või ei suuda täita oma kohustusi või on kohtu- või muus vastavas menetluses kirjalikult tunnistatud oma võimetust võlakohustusi tähtaegselt täita;
- (c) Korraldab ettevõtte üleandmise, võlgade ülekandmise või ettevõtte reorganiseerimise kokkuleppel võlausaldajatega või võlausaldajate huvidest lähtuvalt;
- (d) Esitab või tema suhtes on esitatud avaldus menetluse alustamiseks, mille tulemuseks võib olla maksejõuetuks tunnistav kohtuotsus või pankrotiotsus või mõni muu maksejõuetust või pankrotti sätestavate seaduste või õigusaktide alusel võlausaldajaid kahjustav otsus, või taotlus Referentsettevõtte likvideerimiseks või maksejõuetuks tunnistamiseks, ning selline menetlus või taotlus
 - (i) Viib Referentsettevõtte maksejõuetuks tunnistamiseni või pankroti väljakuulutamiseni;
 - (ii) Ei lõpe 30 päeva jooksul pärast taotluse esitamist või menetluse algatamisest;
- (e) võtab vastu otsuse Referentsettevõtte likvideerida (muul eesmärgil kui ühinemiseks, jagunemiseks või ümberkujundamiseks);
- (f) kogu või osa vara haldamiseks on määratud ajutine pankrotihaldur või pankrotihaldur või likvideerija;
- (g) annab võlausaldajate valdusesse kõik või olulise osa või kogu oma varast või võlausaldajad 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 samane ülalmainitud punktides (a)-(g) toodud tagajärgedega.

Pangapäev

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

Pangapäeva Kokkulepe

Järgmine Pangapäev.

Muudatused seadustes

Emitent osaleb või võib osaleda rahvusvahelisel tuletisinstrumentide

	turul ühe või mitme tehinguga, et vähendada võlakirjaga seotud riske. Kui tänu seadusmuudatustele muutuvad tuletisinstrumendid või nendega kauplemine ebaseaduslikuks, võib Emitent lunastada võlakirja ennetähtaegselt. Emitent maksab sel juhul võlakirja omanikele hea turutava kohaselt, määrares võlakirjadele õiglase hinna (mis sisaldab võimalikku intressi), mis võib olla võlakirja nimiväärtus või sellest madalam.
Investorite teavitamine	Emitent edastab investoritele informatsiooni vastavalt MTN-programmi üldtingimuste paragrahvile 15. Üldiselt teavitatakse investoreid läbi internetiportaali www.nordea.com/joukkolainat.
Muud tingimused	MTN-programmi üldtingimuste esimeses lisas toodud erandeid kohaldatakse võlakirjale niivõrd, kuivõrd Soome õigus võlakirju reguleerib.
Märkimiste registreerimine	Märgitud võlakirjad registreeritakse märkija näidatud väärtpaberi-kontol hiljemalt kolmandal Pangapäeval pärast märkimisperioodi lõppu ning 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 teda puudutava info väljastamiseks	Investoreid puudutavale infole rakendub Euroclear Finland Oy (EFI) 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 EFI-l õigus anda Emitendi palvel infot investori kohta, näiteks nimi, kontaktandmed ja isiku- või registrikood.
Järelturg	Nordea Bank Finland Plc pakub vähemalt 1 000 euro nimiväärtuses võlakirjadele tagasiostuhinda, mis võib olla nimiväärtusest madalam või kõrgem.
Kohaldatav õigus	Soome õigus

VASTUTUS

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

Helsingis, 25.03.2011

NORDEA BANK FINLAND PLC

VÕLAKIRJA OPERATIIVNE TEAVE JA MUU TEAVE

Emitent	Nordea Bank Finland Plc.
Pakkumine	Avalik pakkumine.
Arvelduskeskus	Euroclear Finland Oy („EFI“)
PS-leping (pikaajalised säästud)	Võlakiri sobib Soome pikaajalisi sääste reguleeriva seaduse (<i>Laki sidotusta pitkäaikaissäästämisestä</i>) alusel säästusummade investeerimisobjektiks.
Ametlik noteerimine	Võlakirjade noteerimist taotletakse Nasdaq OMX Helsinki Oy-lt.
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 24.03.2011. Iga-aastane struktureerimiskulu on 1,0%. 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	Intressimäärana kasutatakse kolme kuu Euribori, millele lisatakse 0,72 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. Emitent on kohustatud tühistama Võlakirja emissiooni, kui miinimumintressiks ei ole võimalik fikseerida vähemalt 4,1% või kui märgitud võlakirjade koguväärtus jääb alla 200 000 euro. 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.