

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

VÕLAKIRJA TINGIMUSED

Võlakiri nr 4541

**Struktureeritud võlakiri MinMax XVIII,
mida emiteeritakse Nordea Bank AB (publ) ja Nordea Bank Finland Plc
Rootsis registreeritud keskmise tähtajaga võlakirjade (MTN) programmi¹ raames**

Võlakirjade tingimused lähtuvad 25. mai 2011 MTN-programmi üldtingimustest, avaldatud lisaprospektidest 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. MTN programmi üldtingimuste ja käesolevate võlakirja tingimuste vaheliste vastuolude korral lähtutakse võlakirja tingimustest.

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 4541 MinMax XVIII on umbes 5-aastase tähtajaga võlakiri, mille nimiväärtus on investorile lunastamistähtpäeval tagatud. Võlakiri on Soome pikaajalisi sääste reguleeriva seaduse (*Laki sidotusta pitkäaikaissäästämisestä*) alusel sobiv säästusummade investeerimisobjektiks.

Intress

Võlakirja nimiväärtuselt makstakse kord kvartalis 3 kuu Euribori põhjal arvestatud intressi. Investeeringu aastane tootlus on vähemalt 2,1 protsenti ja kõige rohkem 4,0 protsenti.

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”.

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

VÕLAKIRJA TINGIMUSED

Emitent	Nordea Bank Finland Plc
Võlakiri	Võlakirja number on 4541. Võlakiri koosneb ühest seeriast: Struktureeritud võlakiri MinMax XVIII.
ISIN-kood	Struktureeritud võlakiri MinMax XVIII 4541 FI4000027958
Märkimine	Märkimissumma kuulub tasumisele märkimisavalduse esitamisel. Märkimisperiood on 18.07.2011 – 11.08.2011. (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 18.07.2011. Kui see ei lange Pangapäevale, määratakse emissiooni alguskuupäev Pangapäeva Kokkuleppe alusel.
Lunastamistähtpäev	Lunastamistähtpäev on 15.08.2016. Kui see ei lange Pangapäevale, määratakse Lunastamistähtpäev Pangapäeva Kokkuleppe alusel.
Võlakirjade nimiväärtus	Võlakirjade nimiväärtus kokku on maksimaalselt 100 000 000 eurot. ²
Märkimishind	Muutuv, u. 100% 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.
Lunastamisväärtus	Investorile makstakse lunastamistähtpäeval välja Võlakirja nimiväärtus ja viimase Intressiperioodi kogunenud Intress.
Intressiarvestus	Struktureeritud võlakiri. Võlakirja nimiväärtuselt ei arvestata eelnevalt kindlaksmääratud intressi. Lunastamistähtpäeval makstakse iga võlakirja nimiväärtusele lisaks välja võimalik intress vastavalt Võlakirja tingimustele.

² Hinnanguline nimiväärtus kokku. Emiteeritud võlakirjade kogu nimiväärtus fikseeritakse 15.08.2011.

Baasintress	Võlakirja nimiväärtuselt makstakse kord kvartalis 3 kuu Euribori põhjal arvestatud intressi. Investeeringu aastane tootlus on vähemalt 2,1 protsenti ja kõige rohkem 4,0 protsenti.
Intressi Määramispäev	Kaks (2) Pangapäeva enne järgmise Intressiperioodi esimest päeva. Kui see ei lange Pangapäevale, määratakse Intressi Määramispäev Pangapäeva Kokkuleppe alusel, võttes arvesse Turuhäiretest tulenevaid erandeid.
Intressiperiood	Esimene intressiperiood algab 15.08.2011 ja lõpeb 15.11.2011. Järgnevad intressiperioodid on 3 kuu pikkused ja algavad igal aastal 15.11., 15.02., 15.05. ja 15.08. Viimane Intressiperiood algab 15.05.2016 ja lõpeb Lunastamistähtpäeval. Intressi arvestamisel loetakse Intressiperioodi hulka Intressiperioodi esimene päev ning ei loeta Intressiperioodi viimast päeva. Kui Intressi Maksepäev ei ole Pangapäev ning lükkub Pangapäeva Kokkuleppe alusel edasi, pikeneb Intressiperiood vastavalt kuni uue Intressi Maksepäevani.
Intressi Maksepäev	Esimese Intressiperioodi Intressi Maksepäev on 15.11.2011. Seejärel on Intressi Maksepäevad Intressiperioodide viimased päevad ehk igal aastal 15.02, 15.05., 15.08. ja 15.11. Kui Intressi Maksepäev ei ole Pangapäev, määratakse Intressi Maksepäev Pangapäeva Kokkuleppe alusel.
Makstav Intressimäär	Võlakirja nimiväärtuselt makstakse vastavalt käesolevatele Võlakirja tingimustele 3 kuu Euribori alusel arvestatavat intressi, võttes arvesse, et minimaalne aastane tootlus on 2,1 protsenti ja maksimaalne aastane tootlus 4,0 protsenti. Intressi arvutatakse järgmise valemi põhjal: $\min(4,0\%; \max[2,1\% ; 3 \text{ k Euribor}]) \times (\text{intressiperioodi päevade arv} / 360) \times \text{nimiväärtus.}$
Pangapäev	Pangapäev on päev, millal üldjuhul on avatud pangad Soomes ja Euroopa Keskpanga arveldussüsteem TARGET.
Pangapäeva Kokkulepe	Järgmine Pangapäev.
Turuhäire	Turuhäirega on tegemist, kui Intressi Määramispäeval ei avaldata võlakirja baasintressi (3 kuu Euribor) noteeringut.
Turuhäire Intressi	Kui baasintressi suurus ei ole Turuhäire tõttu võimalik

Määramispäeval	määrata, arvutab Emitent Intressi oma äranägemisel, lähtudes tuletisinstrumentide turgudel kasutatavatest standardtingimustest ja üldisest turupraktikast, nii et Intress oleks sama suur, kui see oleks olnud Turuhäireta.
Maksude muutumisest tulenev enneaegne lunastamine	Emitendil on õigus kõik Võlakirjad ennetähtaegselt lunastada, kui Soome valitsus või seda esindav organ või Soome valitsuse alluvuses olev institutsioon või mõni muu maksustamise õigust omav isik tõstab või muudab praegusi või tulevase makse või tasusid ning suurendab sellega Emitendi poolt Võlakirjaga seoses väljamakstavat summat.
Muud tingimused	MTN-programmi üldtingimuste esimeses lisas toodud erandeid kohaldatakse võlakirjale niivõrd, kuivõrd Soome õigus võlakirju reguleerib.
Märkimiste registreerimine	Võlakirjad emiteeritakse Euroclear Finland Oy ("EFi") süsteemi kuuluvate väärtpaberitena vastavalt emissiooni-tingimustele. Märgitud võlakirjad registreeritakse märkija näidatud väärtpaberikontol 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 need on väärtpaberikontol registreeritud.
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 õigus

VASTUTUS

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

Helsingis, 15.07.2011
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, kui võlakirju on märgitud vähemalt 200 000 euro väärtuses.
Kulud	Hinnangulised kulud on järgmised: 5 000 eurot EFI-le ja 4 000 eurot taotluse eest Nasdaq OMX Helsinki Oy-le.
PS-leping (pikaajalised säästud)	Võlakiri sobib Soome pikaajalisi sääste reguleeriva seaduse (<i>Laki sidotusta pitkäaikaissäästämisestä</i>) alusel säästusummade investeerimisobjektiks.
Struktureerimiskulud	Struktureerimiskulud põhinevad fikseeritud tulu ja võlakirja kuuluvate tuletisinstrumentide väärtusel väärtuspäeval 12.07.2011. Iga-aastane struktureerimiskulu on 0,50%, mis teeb kogukuludeks umbes 2,5%. 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 0,80 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 kohustub tühistama Võlakirja emissiooni, kui märgitud võlakirjade kogusumma 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.