

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

VÕLAKIRJA TINGIMUSED

Võlakiri nr 4550

**Lühiajaline struktureeritud võlakiri Likviidsusjuhtimine V,
mida emiteeritakse Nordea Bank AB (publ) ja Nordea Bank Finland Plc
Rootsis registreeritud keskmise tähtajaga võlakirjade (MTN) programmi¹ raames**

Võlakirjade tingimused lähtuvad 25. mail 2011 jõustunud 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

Lühiajaline struktureeritud võlakiri 4550, Likviidsusjuhtimine V, on võlakiri, mille nimiväärtus on Lunastamistähtpäeval investoritele tagatud. Koos nimiväärtusega makstakse Lunastamistähtpäeval välja Miinimumintress ja võimalik Lisatootlus. Lisatootlus sõltub Alusvarasse kuuluva kahe varaklassi (valuutad ja aktsiad) väärtuste arengust ning selle arvutamisel võetakse arvesse varaklassile vastav Osalusmäär.

Võlakiri on Soome pikaajalisi sääste reguleeriva seaduse (*Laki sidotusta pitkäaikaissäästämisestä*) alusel sobiv säästusummade investeerimisobjektiks.

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

Tulutabel

Järgnevas näidisarvutuses kajastub alusvara väärtuse muutuste mõju võlakirja tootlusele.

Tabelis on kasutatud oletuslikke väärtusi, mis põhinevad turusituatsioonil seisuga 17.08.2011.

Stsenaarium	Intress p.a.
Valuutapaarid püsivad ettenähtud kõikumispiirides ja S&P 500 tõuseb 10%	4,52% p.a.
Valuutapaarid püsivad ettenähtud kõikumispiirides ja S&P 500 tõuseb 5%	4,09% p.a.
Valuutapaarid püsivad ettenähtud kõikumispiirides ja S&P 500 langeb	3,65% p.a.
Üks valuutapaar püsib ettenähtud kõikumispiirides ja S&P 500 tõuseb 10%	2,77% p.a.
Üks valuutapaar püsib ettenähtud kõikumispiirides ja S&P 500 tõuseb 5%	2,34% p.a.
Üks valuutapaar püsib ettenähtud kõikumispiirides ja S&P 500 langeb	1,90% p.a.
Valuutapaarid ei püsi ettenähtud kõikumispiirides ja S&P 500 tõuseb 10%	1,02% p.a.
Valuutapaarid ei püsi ettenähtud kõikumispiirides ja S&P 500 tõuseb 5%	0,59% p.a.
Valuutapaarid ei püsi ettenähtud kõikumispiirides ja S&P 500 langeb	0,15% p.a.

Kui kummagi valuutapaari väärtus ei püsi ajavahemikul 06.09.2011–25.11.2011 pidevalt ettenähtud kõikumispiirides ja kui aktsiaindeksi lõppväärtus on madalam kui algväärtus, makstakse investoritele Lunastamistähtpäeval tagasi ainult Võlakirja nimiväärtus ja miinimumintress 0,15% p.a.

Üldriskid

Võlakirjainvesteeringutega kaasnevad teatud riskid. Võlakirjaga kaasneb muuhulgas Emitendi maksevõimega seotud risk. See tähendab riski, et Emitent võib muutuda maksevõimetuks ega 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, 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.

VÕLAKIRJA TINGIMUSED

Emitent	Nordea Bank Finland Plc
Võlakiri	Võlakirja number on 4550. Võlakiri koosneb ühest seeriast: Struktureeritud võlakiri Likviidsusjuhtimine V.
ISIN-kood	Likviidsusjuhtimine V 4550 FI4000029426
Emissiooni alguskuupäev	Emissiooni alguskuupäev on 05.09.2011. Kui see ei lange Pangapäevale, määratakse Emissiooni alguskuupäev Pangapäeva Kokkuleppe alusel.
Märkimine	Märkimissumma kuulub tasumisele märkimisavalduse esitamisel. Märkimisperiood on 06.09.2011 (kuni kl 11.00 Eesti aeg). Emitendil on õigus märkimisperioodi lühendada. Võlakirju saab märkida Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaali kontorites ja Privaatpanganduse üksuse kaudu.
Võlakirjade nimiväärtus	Võlakirjade nimiväärtus kokku on maksimaalselt 200 000 000 eurot. ²
Märkimishind	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 tagatud nimiväärtusega Võlakiri.
Lunastamistähtpäev	Lunastamistähtpäev on 02.12.2011. Kui see ei lange pangapäevale, määratakse Lunastamistähtpäev Pangapäeva Kokkuleppe alusel.
Lunastamisväärtus	100% nimiväärtusest, millele lisandub Miinimumintress ja võimalik Lisatootlus.
Intressiarvestus	Struktureeritud võlakiri. Võlakirja nimiväärtuselt ei arvestata eelnevalt kindlaksmääratud intressi. Lunastamistähtpäeval makstakse iga võlakirja nimiväärtusele lisaks välja Lunastamistähtpäeval kehtiv Miinimumintress ja võimalik Lisatootlus.
Alusvara	1. Varaklass Valuuta: Esialgsed Valuutapaarid ja Kõikumisvahemikud ³ Valuutapaar 1: EURCAD

² Hinnanguline nimiväärtus kokku. Emiteeritud võlakirjade kogu nimiväärtus fikseeritakse 06.09.2011.

³ Emitent on valinud Esialgsed Valuutapaarid ja määranud nende Kõikumisvahemikud seisuga 17.08.2011.

Valuutapaari 1 Kõikumisvahemik: 1,33–1,46

Valuutapaar 2: EURJPY

Valuutapaari 2 Kõikumisvahemik: 104,50–117

Emitent valib järgmiste valuutapaaride hulgast lõplikud

Valuutapaarid ning kinnitab nende ettenähtud

Kõikumisvahemikud 06.09.2011:

EURUSD

EURCAD

EURAUD

EURNZD

EURJPY

EURCHF

EURGBP

EURSEK

EURNOK

USDCAD

USDAUD

USDNZD

USDJPY

USDCHF

USDGBP

USDSEK

USDNOK

Valuutad

AUD Austraalia dollar

CAD Kanada dollar

CHF Šveitsi frank

GBP Inglise nael

JPY Jaapani jeen

NOK Norra kroon

NZD Uus-Meremaa dollar

SEK Rootsi kroon

USD USA dollar

2. Varaklass Aktsiad:

Aktsiaindeks

Aktsiaindeks S&P 500 (Bloomberg: SPX Index) hõlmab viitsada turuväärtuselt suurimat USA börsiettevõtet. Indeks on turukapitalisatsiooniga kaalutud. Täiendav info on kättesaadav veebilehel www.sandp.com.

Miinumintress 0,15% p.a.

Miinumintressi arvutamine Tegelik/360

Lisatootlus Võlakirja nimiväärtuselt makstav võimalik Lisatootlus arvutatakse järgneva valemi alusel:

Suurem järgmistest variantidest:

Võlakirja nimiväärtus $\times$ Väärtuse muutus;

või

null,

milles

Väärtuse muutus = $(30\% \times \text{Aksia väärtuse muutus} + 70\% \times \text{Valuuta väärtuse muutus})$.

Valuuta Väärtuse muutus

Valuutapaari 1 tootlus + Valuutapaari 2 tootlus / 2,

milles

Valuutapaari 1 tootlus:

Kui Valuutapaari 1 Spot-kurss püsib kogu Algus- ja Lõppkuupäeva vahelise aja jooksul ettenähtud Kõikumispiirides on Valuutapaari 1 tootlus: Valuuta kupongimäär $\times$ 0.25%. Muudel juhtudel on Valuutapaari 1 tootlus null.

Valuutapaari 2 tootlus:

Kui Valuutapaari 2 Spot-kurss püsib kogu Algus- ja Lõppkuupäeva vahelise aja jooksul ettenähtud Kõikumispiirides on Valuutapaari 2 tootlus: Valuuta kupongimäär $\times$ 0.25%. Muudel juhtudel on Valuutapaari 2 tootlus null.

Valuuta kupongimäär

5% p.a.

Spot-kurss

Valuutapaari kurss alates Alguskuupäeva kella 9.00 New Yorki aja järgi kuni Fikseerimispäeva kella 10.00 New Yorki aja järgi, vastavalt üldisele valuutaturgude praktikale.

Aksia Väärtuse Muutus

Aksia Osalusmäär $\times$ min (10%; max [Lõppväärtus – Algväärtus / Algväärtus; 0])

Aksia Osalusmäär

7,25%⁴

Algväärtus

Emitendi poolt fikseeritud Alusvara sulgemisväärtus Alguspäeval.

Lõppväärtus

Emitendi poolt fikseeritud Alusvara Sulgemisväärtus Fikseerimispäeval.

Sulgemisväärtus

Emitendi poolt Algus- ja Fikseerimispäevadel fikseeritud

⁴ Emitendi poolt 17.08.2011 määratud esialgne Aksia Osalusmäär, lõplik Aksia Osalusmäär fikseeritakse 06.09.2011.

	Alusvara väärtus ajahetkel, mil avalikustatakse ametlikult Alusvara Sulgemisväärtus.
Alguspäev	06.09.2011, või kui antud kuupäeval ühe või mitme varaklassiga ei kaubelda, määratakse nendele varaklassidele Alguskuupäev Börsipäeva Kokkuleppe alusel, võttes arvesse Turuhäiretega seotud tingimusi.
Fikseerimispäev	25.11.2011, või kui antud kuupäeval ühe või mitme varaklassiga ei kaubelda, määratakse nendele varaklassidele Fikseerimispäev Börsipäeva Kokkuleppe alusel, võttes arvesse Turuhäiretega seotud tingimusi.
Börsipäev Varaklass Valuuta	Börsipäev on päev, kui Emitendi hinnangu kohaselt kaubeldakse valuutaturgudel Valuutapaari mõlema valuutaga.
Börsipäev Varaklass Aktsiad	Börsipäev on päev, kui Emitendi hinnangu kohaselt kaubeldakse Börsil ja Optsiooni- või forwardibörsil Alusvaraga või selles sisalduvate aktsiatega.
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.
Börsipäeva Kokkulepe	Järgmine Börsipäev.
Pangapäev	Pangapäev on päev, millal üldjuhul on avatud pangad Soomes ja Euroopa Keskpanga arveldussüsteem TARGET.
Pangapäeva Kokkulepe	Järgmine Pangapäev.
Turuhäire Varaklass Valuuta	Alusvaraga seotud Turuhäireks võib Emitent lugeda ükskõik millist allpool loetletud asjaolu: I. Alusvara või selle olulise osa vahetuskurssi või Spot-kurssi ei ole saadaval. II. Alusvara või selles sisalduvate valuutade vahetuskurssi ei ole arvatud või avaldatud või ei ole saadaval või on lõpetatud selle avaldamine esialgses allikas. III. Tavapäratu kõikumine või Võlakirja Tingimustes eelnevalt avaldatud kõikumine hindade, vahetuskursside ja/või valuutakursside vahel. IV. Vahetuskurssi või Spot-kurssi ei õnnestu saada lubatud miinimumsumma või vastava valuutatehingute summa kohta, mis kokku moodustavad lubatud miinimumsumma. V. Muu eraldi teatatud põhjus, nagu näiteks riigistamine,

maksetähtaja pikendamine, valuutakontroll vm olulised muutused kauplemistingimustes.

Kui Algus- ja/või Fikseerimispäeval on Emitendi hinnangul tegemist Turuhäirega, arvutab Emitent Spot-kursi olemasoleva informatsiooni põhjal, mis Emitendi hinnangul on oluline Väärtuse muutuse vm vajaliku näitaja arvutamiseks.

Seoses Turuhäiretega on Emitendil õigus teha MTNprogrammi üldtingimustes ja võlakirja tingimustes muudatusi ja täiendusi.

Turuhäire
Varaklass Aktsiad

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 lahtiolekuaegast 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.

Korrigeeritud arvutusmeetod

Kui Alusvara koosseisu või struktuuri muudetakse oluliselt või

Varaklass Aktsiad

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 ja fikseerida Investoritele väljamakstava Lunastamisväärtuse koos võimaliku Lisatootlusega.

Pärast seda, kui Emitent on 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 Varaklass Aktsiad

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*-teingu tehingu- ja maksepäeva vahele, kuid mitte hiljem kui kolm Börsipäeva pärast Fikseerimispäeva.

Erijuhud Varaklass Aktsiad

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, optsoone 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 Lisatootluse arvutamise viisi ja/või Alusvara koostist ja struktuuri või asendada Alusvara Asendusalusvaraga viisil, mis on Emitendi hinnangul vajalik sellise Lisatootluse saavutamiseks, mis leidnuks aset eelkirjeldatud asjaolu puudumisel.

Kui Emitent leiab, et sellised muudatused ei annaks põhjendatud tulemust, võib ta ennetähtaegselt välja arvutada Lisatootluse ja fikseerida Lunastamisväärtuse. Pärast seda, kui Emitent on 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.

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 Lisatootluse arvutuse alust.

Kui Emitent leiab, et vastava Alusvara asendamine või tootluse arvutamise aluse muutmine ei annaks põhjendatud tulemust, võib ta ennetähtaegselt välja arvutada ja fikseerida võimaliku Lisatootluse ja/või intressi. Selline ennetähtaegne intressiarvutus peab põhinema viimasel avaldatud Alusvara väärtusel. Pärast seda, kui Emitent on teenitava Lisatootluse ja/või 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 või mingil muul põhjusel lisanduvad Emitendil olulisel määral Alusvara omanise, hankimise või müümisega seotud kulutused või Võlakirjaga seonduvate riskide maandamiseks tehtud kulutused, 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 Lisatootluse. Selline ennetähtaegne intressiarvutus peab põhinema viimasel avaldatud Alusvara väärtusel. Pärast seda, kui Emitent on teenitava Lisatootluse 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. 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 Riskikontrollihäiretega on Emitendil õigus teha võlakirja tingimustes 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 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.

Investorite teavitamine

Emitent edastab investoritele informatsiooni vastavalt MTN-programmi üldtingimuste paragrahvile 15. Üldiselt teavitatakse investoreid läbi internetiportaali www.nordea.com/joukkolainat.

Järelturg

Tavapärastes turutingimustes pakub Nordea Bank Finland Plc vähemalt 10 000 euro nimiväärtuses võlakirjadele soovi korral tagasiostuhinda, mis võib olla nimiväärtusest madalam või kõrgem.

Litsents

Lisa A

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, 26.08.2011

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 17.08.2011. Iga-aastane struktureerimiskulu on 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	Nullkupongi investeeringu arvutamisel kasutatakse intressimäärana kolme kuu Euribori, millest lahutatakse 0,25 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.

LISAA

LITSENTS

Nordea Bank Finland Plc-l on litsentsilepingu alusel õigus kasutada järgnevat indeksit seoses käesoleva võlakirjade emissiooniga. Litsentsilepingu alusel on Nordea Bank Finland Plc kohustatud lisama võlakirja tingimustesse järgneva teksti:

S&P 500

"The S&P 500 is not sponsored, endorsed, sold or promoted by Standard & Poor's ("S&P") or its third party licensors. Neither S&P nor its third party licensors makes any representation or warranty, express or implied, to the owners of the S&P 500 or any member of the public regarding the advisability of investing in securities generally or in the S&P 500 particularly or the ability of the S&P 500 (the "Index") to track general stock market performance. S&P's and its third party licensor's only relationship to Nordea Bank Finland Plc is the licensing of certain trademarks and trade names of S&P and the third party licensors and of the Index which is determined, composed and calculated by S&P or its third party licensors without regard to Nordea Bank Finland Plc or the S&P 500. S&P and its third party licensors have no obligation to take the needs of Nordea Bank Finland Plc or the owners of the S&P 500 into consideration in determining, composing or calculating the Index. Neither S&P nor its third party licensors is responsible for and has not participated in the determination of the prices and amount of the S&P 500 or the timing of the issuance or sale of the S&P 500 or in the determination or calculation of the equation by which the S&P 500 is to be converted into cash. S&P has no obligation or liability in connection with the administration, marketing or trading of the S&P 500.

NEITHER S&P, ITS AFFILIATES NOR THEIR THIRD PARTY LICENSORS GUARANTEE THE ADEQUACY, ACCURACY, TIMELINESS OR COMPLETENESS OF THE INDEX OR ANY DATA INCLUDED THEREIN OR ANY COMMUNICATIONS, INCLUDING BUT NOT LIMITED TO, ORAL OR WRITTEN COMMUNICATIONS (INCLUDING ELECTRONIC COMMUNICATIONS) WITH RESPECT THERETO. S&P, ITS AFFILIATES AND THEIR THIRD PARTY LICENSORS SHALL NOT BE SUBJECT TO ANY DAMAGES OR LIABILITY FOR ANY ERRORS, OMISSIONS OR DELAYS THEREIN. S&P MAKES NO EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES, AND EXPRESSLY DISCLAIMS ALL WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE OR USE WITH RESPECT TO THE MARKS, THE INDEX OR ANY DATA INCLUDED THEREIN. WITHOUT LIMITING ANY OF THE FOREGOING, IN NO EVENT WHATSOEVER SHALL S&P, ITS AFFILIATES OR THEIR THIRD PARTY LICENSORS BE LIABLE FOR ANY INDIRECT, SPECIAL, INCIDENTAL, PUNITIVE OR CONSEQUENTIAL DAMAGES, INCLUDING BUT NOT LIMITED TO, LOSS OF PROFITS, TRADING LOSSES, LOST TIME OR GOODWILL, EVEN IF THEY HAVE BEEN ADVISED OF THE POSSIBILITY OF SUCH DAMAGES, WHETHER IN CONTRACT, TORT, STRICT LIABILITY OR OTHERWISE.

The S&P 500 are trademarks of Standard & Poor's and have been licensed for use by Nordea Bank Finland Plc."