

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

VÕLAKIRJA TINGIMUSED

Võlakiri nr 4579 A ja B

**Struktureeritud võlakiri Tooraineeksportöörid,
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 lisaprospetidest 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 4579 Tooraineeksportöörid on umbes 5-aastase tähtajaga võlakiri, mille lunastamisväärtus ja võimalik tootlus sõltub alusvara väärtuse muutusest. Võlakiri on Soome pikaajalisi sääste reguleeriva seaduse (*Laki sidotusta pitkäaikaissäästämisestä*) alusel sobiv säästusummade investeerimisobjektiks.

Võlakirja nimiväärtus on investoritele lunastamistähtpäeval tagatud.

Võlakirja alusvara

Võlakirja alusvara koosneb kolmest aktsiaindeksist, mis üheskoos moodustavad indekse korvi:

Austraalia (osakaal alusvaras 1/3)

S&P / Australian Stock Exchange 200 Index

Aktsiaindeks S&P Australian Stock Exchange 200 järgib 200 suurima Austraalia börsiettevõtte aktsiakursside arengut. Indeks on korrigeeritud avalikult kaubeldavate aktsiate arvuga ning hõlmab ca 78% Austraalia aktsiaturgude turuväärtusest. Lisainfo: www.standardandpoors.com.

Kanada (osakaal alusvaras 1/3)

S&P / Toronto Stock Exchange 60 Index

S&P / Toronto Stock Exchange 60 on turukapitalisatsiooniga kaalutud aktsiaindeks, mis koosneb 60 suurema turuväärtusega ja likviidsema Toronto börsil noteeritud ettevõtte aktsiatest. Indeks hõlmab ca 73% Kanada aktsiaturgude turuväärtusest. Lisainfo: www.standardandpoors.com.

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

Norra (osakaal alusvaras 1/3)**OBX Index**

OBX on turukapitalisatsiooniga kaalutud aktsiaindeks, mis järgib suurimate Oslo börsil noteeritud ettevõtete aktsiakursside arengut. Indeks hõlmab 25 ettevõtet ning suurima ettevõtte maksimaalne osakaal saab olla 30%. Teiste ettevõtete suurim lubatud osakaal indeksis on 15%. Indeksi arvutamisel võetakse arvesse vabalt kaubeldavaid aktsiaid. Lisainfo: www.oslobors.no.

Intress

Võimalikku intressi makstakse lunastamistähtpäeval iga võlakirja nimiväärtuselt, kui võlakirja aktsiaindeksitest koosneva alusvara väärtuse areng on positiivne.

Võimalik intress arvutatakse järgmiselt:

Alusvara väärtuse muutus $\times$ Võlakirja nimiväärtus $\times$ Osalusmäär

Kui alusvara areng on null või negatiivne, võlakirjadelt intressi ei maksta. Investor kaotab sellisel juhul üle nimiväärtuse makstud summa ehk ülekursi.

Alusvara ajalooline areng

Indeksite korvi väärtuse areng perioodil 10/2001–10/2011

Algtase on indekseeritud 100 protsendile. Joonisel kujutatud indeksite korvi arengus ei ole arvesse võetud võimalikku ülekurssi, võlakirja tingimustele vastavat lõppväärtuse aritmeetilist keskmist ega osalusmäära. Võlakirja tingimuste kohaselt arvestatud tootlusnäitajad võivad indeksite arengust märgatavalt erineda. Euroala aktsiaturgude arengut peegeldab graafikul aktsiaindeks Euro Stoxx 50. Allikas: Bloomberg



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

Tulutabel

Järgnevas näidisarvutuses kajastub alusvara väärtuse muutuse mõju võlakirja tootlusele.

Indeksite korvi väärtuse muutus vastavalt võlakirja tingimustele	Tooraineeksportöörid Basic		Tooraineeksportöörid Extra	
	Märkimishind	100%	Märkimishind	110%
	Osalusmäär	90%	Osalusmäär	175%
	Väärtus lunastamisel	Intress/a	Väärtus lunastamisel	Intress/a*
-50%	100%	0,0%	100%	-1,9%
-25%	100%	0,0%	100%	-1,9%
0%	100%	0,0%	100%	-1,9%
25%	123%	4,1%	144%	5,5%
50%	145%	7,7%	188%	11,3%
75%	168%	10,9%	231%	16,0%
100%	190%	13,7%	275%	20,1%

* Intressi arvutamisel on arvesse võetud ülekurss 10%.

Aastane tootlus on arvestatud liitintressi põhimõttel.

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.

Ülekursirisk

Ülekursi ehk üle võlakirja nimiväärtuse makstud märkimishinna osa investorile ei tagastata, st see ei kuulu kapitaligarantii alla. Investorile ülekursist põhjustatud võimaliku kahju suurus sõltub sellest, kuivõrd on investorile makstud võlakirja tootlus väiksem investori poolt makstud ülekursist. Kui võlakirjalt ei maksta üldse intressi, kaotab investor summa, mis on võrdne ülekursiga.

VÕLAKIRJA TINGIMUSED

Emitent	Nordea Bank Finland Plc
Võlakiri	Võlakirja number on 4579. Võlakiri koosneb ühest seeriast: Struktureeritud võlakiri Tooraineksportöörid.
Liik	Seeria koosneb kahest liigist: Basic ja Extra.
ISIN-kood	Tooraineksportöörid Basic 4579 A FI4000031588 Tooraineksportöörid Extra 4579 B FI4000031596
Märkimine	Märkimissumma kuulub tasumisele märkimisavalduse esitamisel. Märkimisperiood on 24.10–01.12.2011 (kl 12.00 Eesti aeg). Emitendil on õigus märkimisperioodi lühendada. Võlakirju saab märkida Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaali kontorites ja Privaatpanganduse üksuse kaudu kuni.
Emissiooni alguskuupäev	Emissiooni alguskuupäev on 24.10.2011. Kui see ei lange Pangapäevale, määratakse Emissiooni alguskuupäev Pangapäeva Kokkuleppe alusel.
Lunastamistähtpäev	Lunastamistähtpäev on 02.12.2016. 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. Üle nimiväärtuse makstud summat ehk ülekurssi ei tagastata.

² Hinnanguline nimiväärtus kokku. Emiteeritud võlakirjade kogu nimiväärtus fikseeritakse 05.12.2011.

Intressiarvestus	Struktureeritud võlakiri. Võlakirja nimiväärtuselt ei arvestata eelnevalt kindlaksmääratud intressi. Lunastamistähtpäeval makstakse iga võlakirja nimiväärtusele lisaks välja võimalik intress.
Alusvara	Alusvara (indeksite korvi) moodustavad järgmised aktsiaindeksid: S&P ASX 200 Index (Bloomberg: AS51 Index) S&P TSX 60 Index (Bloomberg: SPTSX60 Index) OBX Index (Bloomberg: OBX Index)
Alusvara Osakaal	1/3
Intress	Lunastamistähtpäeval makstakse iga võlakirja nimiväärtusele lisaks välja võimalik Intress, mille arvutamisel võetakse arvesse Osalusmäära. Intress on suurem järgmistest variantidest: $\text{Alusvara väärtuse muutus} \times \text{Võlakirja nimiväärtus} \times \text{Osalusmäär}$ või null.
Osalusmäär	Liik Basic: 90% Liik Extra: 175%
Alusvara väärtuse muutus	Kõigi Alusvara instrumentide Väärtuse muutuste aritmeetiline keskmine.
Väärtuse muutus	$(\text{Lõppväärtus} - \text{Algäärtus}) / \text{Algäärtus}$
Algäärtus	Emitendi poolt fikseeritud Alusvara sulgemisväärtus Alguspäeval.
Alguspäev	Alguspäev on 07.12.2011. Kui see ei lange Börsipäevale, määratakse Alguspäev Börsipäeva Kokkuleppe alusel, jälgides Turuhäiretest tulenevaid erandeid.
Sulgemisväärtus	Emitendi poolt Algus- ja Fikseerimispäevadel fikseeritud Alusvara väärtus ajahetkel, mil avalikustatakse ametlikult Alusvara sulgemisväärtus.
Lõppväärtus	Emitendi poolt viimasel Fikseerimispäeval fikseeritud Alusvara kõikide Fikseerimispäevade Sulgemisväärtuste aritmeetiline keskmine.
Fikseerimispäev	Fikseerimispäevad on 18.05.2012, 18.11.2012, 18.05.2013, 18.11.2013, 18.05.2014, 18.11.2014, 18.05.2015, 18.11.2015,

18.05.2016 ja 18.11.2016. Kui Fikseerimispäev(ad) ei lange Börsipäevale, määratakse Fikseerimispäev Börsipäeva Kokkuleppe alusel, jälgides Turuhäiretest tulenevaid erandeid.

Börsipäev	Börsipäev on päev, kui avalikustatakse kõigi Alusvara instrumentide väärtus ning Börsil kaubeldakse Emitendi poolt määratud alusvarasse kuuluvate aktsiatega.
Pangapäev	Pangapäev on päev, millal üldjuhul on avatud pangad Soomes ja Euroopa Keskpanga arveldussüsteem TARGET.
Pangapäeva Kokkulepe	Järgmine Pangapäev.
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.
Börs	Börs on väärtpaberiturg, kus Alusvaras sisalduvate aktsiatega Emitendi hinnangu kohaselt põhiliselt kaubeldakse.
Opsiooni- või forwardibörs	Opsiooni- või forwardibörsi all mõeldakse (rakenduvates osades) börsi, kus opsioon- 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 opsiooni- või forwardibörs ei ole kauplejatele tavapärastel aegadel avatud; (iv) kauplemine Alusvaraga või sellega võrdväärsete opsiooni- 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 opsioon- 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.

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 fondi emissioon, emiteeritakse märkimisõigusi, optsioone või vahetusvõlakirju, ostetakse aktsiaid tagasi või toimub muu „Võlakirja tingimustes” nimetatud sündmus, 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.

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 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.

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

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.

Seoses Kasvavate riskikontrollikuludega on Emitendil õigus teha võlakirja tingimustes muudatusi ja täiendusi.

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 Riskikontrollihäiretega 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

Lisa A

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, 20.10.2011

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.
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 18.10.2011. Iga-aastane struktureerimiskulu on 0,8%, mis teeb kogukuludeks umbes 4,0%. 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-, 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 investeringu arvutamisel kasutatakse intressimäärana kolme kuu Euribori, millele lisatakse 1,25 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.

LISA A

LITSENTSID

Nordea Bank Finland Plc-l on litsents kasutada allpool toodud indekseid antud võlakirja raames. Litsentsi kohaselt on Nordea kohustatud käesolevas dokumendis välja tooma järgmised tingimused:

S&P ASX 200 Index and S&P TSX 60 Index

The Index-linked bond Commodity Exporters 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 Index-linked bond Commodity Exporters or any member of the public regarding the advisability of investing in securities generally or in the Index-linked bond Commodity Exporters particularly or the ability of the S&P ASX 200 Index or S&P TSX 60 Index (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 trade-marks 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 Index-linked bond Commodity Exporters. S&P and its third party licensors have no obligation to take the needs of Nordea Bank Finland Plc or the owners of the Index-linked bond Commodity Exporters 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 Index-linked bond Commodity Exporters or the timing of the issuance or sale of the Index-linked bond Commodity Exporters or in the determination or calculation of the equation by which the Index-linked bond Commodity Exporters is to be converted into cash. S&P has no obligation or liability in connection with the administration, marketing or trading of the Index-linked bond Commodity Exporters.

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.

OBX Index

This Index-linked bond Commodity Exporters is not in any way sponsored, endorsed, sold or promoted by Oslo Børs ASA ("Oslo Børs") and Oslo Børs makes no warranty or representation whatsoever, express or implied, either as to the results to be obtained from the use of the Oslo Børs Index and/or the figure at which the said Oslo Børs Index stands at any particular time on any particular day or otherwise. Furthermore, Oslo Børs makes no warranty of merchantability or fitness for a particular purpose or use with respect to the Oslo Børs Index or Oslo Børs Marks. The Oslo Børs Index is compiled and calculated solely by an indexer on behalf of Oslo Børs, and Oslo Børs does not guarantee the accuracy and/or the completeness of the Oslo Børs Index or any data included therein. Oslo Børs shall not be liable (whether in negligence or otherwise) to any person for any error, omissions or interruptions in the Oslo Børs Index and Oslo Børs shall not be under any obligation to advise any person of any error therein.

All rights to the trademark(s) are vested in Oslo Børs and are used under licence from Oslo Børs.