

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

VÕLAKIRJA TINGIMUSED

Võlakiri nr 4661

**Euroopa kõrgema krediidiriskiga ettevõtted,
mida emiteeritakse Nordea Bank AB (publ) ja Nordea Bank Finland Plc
Rootsis registreeritud keskmise tähtajaga võlakirjade (MTN) programmi¹ raames**

Võlakirja tingimused koosnevad Nordea Bank AB (publ) ja Nordea Bank Finland Plc Rootsis registreeritud keskmise tähtajaga võlakirjade (MTN) programmi 25. mail 2011 jõustunud üldtingimustest, avaldatud lisaprosppektidest ning käesolevatest võlakirja tingimustest. Pankade MTN-programmi üldtingimused on kirjeldatud põhiprospektis. Käesolevates võlakirja tingimustes määratlemata mõistetel on sama tähendus, mis üldtingimustes.

Põhiprospekt ja võlakirja tingimused on kättesaadavad veebiaadressil www.nordea.ee, samuti Nordea panga kontorites.

VÕLAKIRJA TEAVE

Võlakirja liik

Võlakiri 4661, Euroopa kõrgema krediidiriskiga ettevõtted, on Nordea Bank Finland Plc emiteeritud umbes viieaastase tähtajaga struktureeritud võlakiri.

Võlakirja nimiväärtus ei ole investoritele lunastamistähtpäeval tagatud. Investorid võivad täielikult või osaliselt kaotada võlakirjadesse investeeritud kapitali.

Võlakiri on Põhjamaade pikaajalisi sääste reguleeriva seaduse (*Laki sidotusta pitkäaikais-säästämisestä*) alusel sobiv säästusummade investeerimisobjektiks.

Võlakirja alusvaraks on indeksi **iTraxx Crossover 17** seeriasse kuuluvate ettevõtete krediidirisk. Kõnealune indeks koosneb Võlakirja emissiooni alguspäeval 50 referentsettevõttest, mis on loetletud Lisas 1. Lisateavet indeksi kohta leiab veebilehelt <http://www.markit.com/en/>.

Võlakirja lunastamisväärtus ja tootlus

Kui kindlustusperioodi jooksul või hiljemalt kaks nädalat pärast kindlustusperioodi lõppu ei ole emitendile teatavaks saanud ühtegi krediidisündmust, makstakse investoritele lunastamistähtpäeval võlakirja nimiväärtusele vastav kapital täielikult tagasi.

Kui kindlustusperioodi jooksul toimub üks või mitu krediidisündmust, sõltub investoritele lunastamistähtpäeval või muudetud lunastamistähtpäeval väljamakstav summa kindlustusperioodi jooksul toimunud krediidisündmuste arvust.

Investoritele makstakse võlakirja tähtaja jooksul kord aastas fikseeritud intressi 9,6 protsendipunkti p.a. Kui ühtegi krediidisündmust ei ole toimunud, makstakse võlakirja nimiväärtuselt arvestatud intressi kogu intressiperioodilt.

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

Kui kindlustusperioodi jooksul toimub üks või mitu krediidisündmust, sõltub investoritele makstava intressi suurus kindlustusperioodi jooksul toimunud krediidisündmuste arvust. Iga krediidisündmus vähendab arvestuslikult võlakirja nimiväärtust. Pärast esimest krediidisündmust makstakse kuni krediidisündmuse määramispäevani intressi võlakirja nimiväärtuselt ja alates nimetatud päevast võlakirja arvestuslikult vähendatud nimiväärtuselt. Kui kindlustusperioodi jooksul toimub mitu krediidisündmust, makstakse iga krediidisündmuse järgselt intressi kuni krediidisündmuse määramispäevani eelmiselt arvestuslikult nimiväärtuselt ja alates nimetatud päevast järgmiselt arvestuslikult vähendatud nimiväärtuselt.

Võlakirja väärtuse langemine allapoole nimiväärtust

Kui kindlustusperioodi jooksul toimub ühes või mitmes referentsettevõttes võlakirja tingimustele vastav krediidisündmus, on lunastamistähtpäeval tagasimakstava kapitali väärtus madalam võlakirja nimiväärtusest.

Teade võlakirja nimiväärtuse vähenemisest avaldatakse emitendi kodulehel, mille praegune aadress on www.nordea.com/joukkolainat, või saadetakse võlakirjade omanikele teated posti teel emitendile teadaolevatel aadressidel.

Emitent avaldab võlakirja tähtaja jooksul veebilehel www.nordea.com/joukkolainat ajakohast teavet toimunud krediidisündmustest ja lunastamistähtpäeval tagastatavast võlakirja lunastamisväärtusest.

Võlakirja lunastamisväärtus võib olla madalam kui Euroclear Finland Oy (EFi) väärtpaberikontole kantud võlakirja nimiväärtus. Emitent jätab endale õiguse vähendada pärast iga krediidisündmust võlakirjade nimiväärtust ka EFi väärtpaberikontol.

Kindlustusperiood

Investoritel tuleb silmas pidada, et rahvusvahelisest turupraktikast lähtudes võib krediidisündmuse kindlakstegemiseks kontrollida referentsettevõtte olukorda tagasiulatuvalt kuni 60 kalendripäeva enne kindlustusperioodi algust. Lisaks on emitendil õigus vastavalt võlakirja tingimustele võtta arvesse kindlustusperioodi jooksul toimunud krediidisündmusi, mis on saanud emitendile teatavaks hiljemalt 14 kalendripäeva pärast kindlustusperioodi lõppu, ka siis, kui kõnealune sündmus kinnitatakse vastavalt rahvusvahelisele turupraktikale Krediidisündmuseks alles pärast ülalnimetatud perioodi lõppu.

RISKITEGURID

Üldriskid

Võlakirjainvesteeringutega kaasnevad teatud riskid. Seetõttu palume investoritel läbi lugeda põhiprospekti alajaotus „Riskitegurid“. Võlakirjaga seotud krediidirisk sisaldab endas ka Referentsettevõtete krediidiriski. Võlakirja lunastamisväärtus võib olla null. Võlakirjaga kaasneb ka 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.

Struktureeritud võlakirjadega seotud riskid

Investori õigus intressile ja nimiväärtuse tagasisaamisele sõltub Referentsettevõtete finantspositsioonidest. Võlakirja hinda järelturul mõjutavad Referentsettevõtete krediidiriskide hinnad turgudel, Referentsettevõtete võimalikud tulevased majandusraskused, intressimäärad turgudel ja muutused Emitendi finantskuludes. 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. Emitent ei võta endale Võlakirja tagasiostukohustust järelturul. Seetõttu on käesoleva võlakirja suhtes soovitatav rakendada ”osta ja hoia” („*buy and hold*“) strateegiat.

VÕLAKIRJA TINGIMUSED

Emitent	Nordea Bank Finland Plc
Võlakiri	Võlakirja number on 4661. Võlakiri koosneb ühest seeriast: Euroopa kõrgema krediidiriskiga ettevõtte.
ISIN-kood	Euroopa kõrgema krediidiriskiga ettevõtte 4661 FI4000040415
Märkimine	Märkimissumma kuulub tasumisele märkimisavalduse esitamisel. Märkimisperiood kestab 10.04.–03.05.2012 kella 12.00-ni (Eesti aeg). Emitendil on õigus märkimisperioodi lühendada. Võlakirju saab märkida Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaali kontorites.
Emissiooni alguskuupäev	Emissiooni alguskuupäev on 10.04.2012. Kui see ei lange Pangapäevale, määratakse emissiooni alguskuupäev Pangapäeva Kokkuleppe alusel.
Võlakirjade nimiväärtus	Võlakirjade hinnanguline nimiväärtus kokku on 50 000 000 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 tagamata nimiväärtusega Võlakiri. Võlakirja Lunastamisväärtus arvestatakse vastavalt Võlakirja tingimustele ning sõltub Võlakirja tähtaja jooksul toimuvate Krediidisündmuste arvust. Investor võib kaotada investeeritud kapitali täielikult või osaliselt. Kapitali tagastamine investorile toimub Lunastamistähtpäeval või Muudetud Lunastamistähtpäeval.
Referentsettevõtte	Referentsettevõtte on indeksi iTraxx Crossover 17. seeriasse kuuluvad ettevõtte (ühiselt nimetatud "Alusvara") ja Referentsettevõtete võimalikud Õigusjärgsed Ettevõtte. Referentsettevõtete loetelu on Lisas 1. Kui indeksi iTraxx Europe Crossover ja Lisas 1 toodud Referentsettevõtete loetelu vahel ilmnevad vastuolud, loetakse Võlakirja Referentsettevõteteks indeksis iTraxx Europe Crossover sisalduvad ettevõtte.
Referentsettevõtte osakaal	Iga Referentsettevõtte osakaal Alusvaras on Võlakirja Emissiooni alguskuupäeval 1/50.
Kindlustusperiood	10.04.2012–20.06.2017 vaheline periood. Krediidisündmuse kindlakstegemiseks võib Referentsettevõtte

² Hinnanguline nimiväärtus kokku. Emiteeritud võlakirjade kogu nimiväärtus fikseeritakse märkimisperioodi viimasele päevale järgneval Pangapäeval.

olukorda kontrollida ka tagasiulatuvalt kuni 60 kalendripäeva enne Kindlustusperioodi algust, lähtudes rahvusvahelisest turupraktikast.

Emitendil on lisaks õigus lugeda Krediidisündmuseks sündmus, mis on toimunud Kindlustusperioodi jooksul, kuid saanud Emitendile teatavaks hiljemalt 14 kalendripäeva jooksul pärast Kindlustusperioodi lõppu.

Lunastamistähtpäev	Lunastamistähtpäev on 15.07.2017 või Muudetud Lunastamistähtpäev. Kui Lunastamistähtpäev ei lange Pangapäevale, määratakse Lunastamistähtpäev Pangapäeva Kokkuleppe alusel.
Lunastamisväärtus	Kui Emitent ei ole teavitanud investoreid ühegi Krediidisündmuse toimumisest hiljemalt viis (5) Pangapäeva enne Lunastamistähtpäeva, makstakse Võlakirja nimiväärtus Lunastamistähtpäeval investoritele täielikult tagasi. Kui ühes või mitmes Referentsettevõttes toimub Kindlustusperioodi jooksul Krediidisündmus, kuid Võlakirja nimiväärtus ei ole langenud nullini, sõltub investoritele Lunastamistähtpäeval või Muudetud Lunastamistähtpäeval väljamakstava nimiväärtuse osa väärtus vastavalt rahvusvahelisele turupraktikale kinnitatud Krediidisündmuste arvust. Iga Krediidisündmus vähendab võlakirja nimiväärtust arvestuslikult 20 euro võrra. Võlakirja lunastamisväärtus võib olla Võlakirja nimiväärtusest väiksem.
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.
Krediidisündmuse Määramispäev	Emitendi poolt määratud päev, mil Krediidisündmus loetakse vastavalt turupraktikale avalikustatuks. Kui Emitent saab teada Referentsettevõttega seotud Krediidisündmusest, avaldab ta Krediidisündmuse Teavituspäeval investoritele teate Krediidisündmusest ja Krediidisündmuse Määramispäevast.
Muudetud Lunastamistähtpäev	Kui Emitendile saab teatavaks sündmus, mis Emitendi hinnangul on kvalifitseeritav Referentsettevõtte Krediidisündmusena ning mis on aset leidnud Kindlustusperioodi jooksul, kuid mida vastavalt rahvusvahelisele turupraktikale ei ole kinnitatud Krediidisündmuseks hiljemalt kuus (6) Pangapäeva enne Lunastamistähtpäeva, on Emitendil õigus Võlakirja perioodi vastavalt pikendada. Võlakirja lunastamisväärtuse väljamaksmine toimub sel juhul Muudetud Lunastamistähtpäeval, mis on kümme (10) Pangapäeva pärast kõnealuse sündmuse kinnitamist Krediidisündmuseks vastavalt rahvusvahelisele turupraktikale. Emitent teavitab Muudetud Lunastamistähtpäevast ja võimalikust Krediidisündmusest investoreid hiljemalt viis (5) Pangapäeva enne Lunastamistähtpäeva.

Lunastamisväärtuse ja Võlakirja nimiväärtuse vähenemine	Emitendil on õigus langetada iga Võlakirja nimiväärtust Euroclear Finland Oy väärtpaberikontol pärast iga Krediidisündmust. Kui Emitent otsustab Krediidisündmuse järel Võlakirja nimiväärtust vähendada, vähendab iga Krediidisündmus võlakirja nimiväärtust 20 euro võrra. Ka siis, kui Võlakirja nimiväärtust ei ole langetatud, ei ole investoritel õigust saada Võlakirja nimiväärtuse ja vastavalt Võlakirja tingimustele arvutatud Lunastamisväärtuse vahet.
Ennetähtaegne Lunastamine	Kui Võlakirja arvestuslik nimiväärtus langeb nullini, on Emitendil õigus lunastada kõik Võlakirjad ennetähtaegselt. Võimalikust Võlakirjade Ennetähtaegsest Lunastamisest teavitatakse Võlakirjade omanikke vähemalt kaks nädalat enne Ennetähtaegset Lunastamist.
Intressiarvestus	Struktureeritud võlakiri. Võlakirja nimiväärtuselt ei arvestata eelnevalt kindlaks määratud intressi. Võlakirja nimiväärtuselt kogunenud võimalik intress makstakse välja Lunastamistähtpäeval.
Intress	9,6% p.a.
Intressiperiood	Esimene Intressiperiood algab 07.05.2012 ja lõpeb 20.06.2013. Järgmised Intressiperioodid, välja arvatud viimane, on ühe aasta pikkused ja algavad igal aastal 20.06. ning lõpevad järgmise Intressiperioodi alguspäeval. Viimane Intressiperiood algab 20.6.2016 ja lõpeb Lunastamistähtpäeval. Kui Intressi Maksepäev lükkub Pangapäeva Kokkuleppe kohaselt edasi põhjusel, et see ei lange Pangapäevale, jätkub kõnealune 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	Intressi Maksepäevad on 20.06.2013, 20.06.2014, 20.06.2015, 20.06.2016 ja 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	Kui Emitendile ei ole teatavaks saanud ühtegi Krediidisündmust, makstakse iga Võlakirja omanikule Intressi Maksepäeval intressi järgmise valemi kohaselt: $\text{Võlakirja nimiväärtus} \times \text{Intress} \times \text{Intressiperioodi päevade arv} / 360$ Intressiperioodi päevade arvutamisel järgitakse arvutusmeetodit

tegelik/360.

Kui ühes või mitmes Referentsettevõttes toimub Krediidisündmus, langetatakse arvestuslikult võlakirja nimiväärtust. Pärast esimest krediidisündmust makstakse kuni krediidisündmuse määramispäevani intressi võlakirja nimiväärtuselt ja alates nimetatud päevast võlakirja arvestuslikult vähendatud nimiväärtuselt. Kui kindlustusperioodi jooksul toimub mitu krediidisündmust, makstakse iga krediidisündmuse järgselt intressi kuni krediidisündmuse määramispäevani eelmiselt arvestuslikult nimiväärtuselt ja alates nimetatud päevast järgmiselt arvestuslikult vähendatud nimiväärtuselt. Iga Krediidisündmus vähendab võlakirja nimiväärtust arvestuslikult 20 euro võrra.

Järgnevas tabelis on näitlikult esitatud Referentsettevõtetes vastavalt Võlakirja tingimustele toimunud Krediidisündmuste mõju Võlakirja arvestuslikule nimiväärtusele:

Krediidisündmuste arv	Võlakirja arvestuslik nimiväärtus
1	98%
3	94%
5	90%
10	80%
20	60%
30	40%
40	20%
50	0%

Liigselt Makstud Intress

Kui enne Intressi Maksepäeva on toimunud Krediidisündmus, mis vähendab 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 lunastamisväärtusest. Liigselt Makstud Intressid ei kogu intresse.

Referentsettevõttega seonduvad mõisted

Võlakohustus on Referentsettevõtte praegune, tulevane, tinglik või mõni muu võlakohustus, mis võib olla (a) võlakiri, võla- või krediidilimiit, akreditiiv vms krediidi saamisega seonduv maksekohustus või (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"*), mis tähendab, 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 Referentsettevõteteks. Õigusjärgne Ettevõtte lisatakse Referentsettevõtete hulka

tagasiulatavalt päeval, mil „õigusjärgluse sündmus“ seaduslikult jõustus. 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 mõisted

seotud

Krediidisündmus on sündmus, mil Emitendi hinnangul on Referentsettevõttel Tõsine Maksehäire („*Failure to pay*“), Võlgade Ümberkujundamine („*Restructuring*“), või Pankrot („*Bankruptcy*“), millest Emitent saab teada 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, 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 Võla 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 dollarit 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 Maksepäevade 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 põhikohustuseväljamakse 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 krediidireiting on The McGrawHill Companies'le kuuluva Standard&Poors'i või tema poolt määratud krediidireitingu agentuuri poolt vähemalt AAA, või Moody's Investor Service Inc või tema poolt määratud krediidireitingu agentuuri poolt vähemalt Aaa, või Fitch Ratings või tema poolt määratud krediidireitingu 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 või krediidivõimekust.
- (c) Punktides (a) ja (b) loetletud tingimused kehtivad ka juhul, kui on tegemist 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 tasuda oma võlgu või ei suuda täita oma kohustusi või on muus vastavas menetluses kirjalikult tunnistanud võimetust oma võlakohustusi tähtaegselt täita;
- (c) Korraldab ettevõtte üleandmise, võlgade ülekanndmise 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 algust;
- (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 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 sarnane ülalmainitud punktides (a)-(g) toodud tagajärgedega.

Pangapäev	Pangapäev on päev, millal üldjuhul on avatud pangad Soomes ning 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 seadusmuudatuste tõttu muutuvad tuletisinstrumentid või nendega kauplemine ebaseaduslikuks, võib Emitent lunastada võlakirja ennetähtaegselt. Emitent maksab sel juhul võlakirja omanikele hea turutava kohaselt määratletud võlakirjade lunastamisväärtuse (koos võimaliku intressiga), mis võib olla võrdne Võlakirja nimiväärtusega või Võlakirja nimiväärtusest väiksem.
Investorite teavitamine	Emitent edastab investoritele Võlakirjaga seonduvat informatsiooni internetiportaali www.nordea.com/joukkolainat kaudu või saadetakse teated posti teel Võlakirjade omanikele Emitendile teadaolevatel aadressidel.
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 need 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 võlakirjadele, mille summaarne nimiväärtus on vähemalt 10 000 eurot, 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, 04.04.2012

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	Võlakirja struktureerimiskulud põhinevad võlakirja kuuluvate tuletisinstrumentide väärtusel väärtuspäeval 03.04.2012. Iga-aastane struktureerimiskulu on u 1,0%, mis teeb kogukuludeks umbes 5,0%. 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 intressi- ja tuletisinstrumente, mis kuuluvad struktureeritud toodetesse.
Finantseerimise intress	Nullkupongi investeeringu arvutamisel kasutatakse intressimäärana kolme kuu Euribori, millele lisatakse 1,07 protsendipunkti.
Emissiooni tühistamine	Emitendil on õigus tühistada emissioon 1) turutingimuste muutuste tõttu; 2) madala märkimisaktiivsuse tõttu (alla 3 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 1

Nordea Bank Finland Plc emiteeritud Võlakiri nr 4661

(Käesolev Lisa 1 on nimetatud Võlakirja tingimuste osa)

Referentsettevõtete krediitdireiting seisuga 26.03.2012

Referentsettevõtte nimi	Riik	Tegevusala	Moody's	S&P
Alcatel Lucent	Prantsusmaa	Telekommunikatsioon	B2	B
ArcelorMittal	Luxembourg	Põhimaterjalid	Baa3	BBB-
ARDAGH PACKAGING FINANCE PUBLIC LIMITED COMPANY	Iirimaa	Tööstus	B3	B-
BRITISH AIRWAYS plc	Suurbritannia	Tarbekaubad ja -teenused, tsüklilised	B2	BB-
CABLE & WIRELESS LIMITED	Suurbritannia	Telekommunikatsioon	B1	B+
CABLE & WIRELESS WORLDWIDE PLC	Suurbritannia	Telekommunikatsioon	B1	
CIR S.P.A. - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE	Itaalia	Hajutatud		BB
CODERE FINANCE (LUXEMBOURG) S.A.	Luxembourg	Tarbekaubad ja -teenused, tsüklilised	B2	B
Continental Aktiengesellschaft	Saksamaa	Tarbekaubad ja -teenused, tsüklilised	Ba3	B+
ConvaTec Healthcare E S.A.	Luxembourg	Tarbekaubad ja -teenused, vähetsüklilised	Caa1	B
Deutsche Lufthansa Aktiengesellschaft	Saksamaa	Tarbekaubad ja -teenused, tsüklilised	Ba1	BBB-
DIXONS RETAIL PLC	Suurbritannia	Tarbekaubad ja -teenused, tsüklilised	B1	
EDP - Energias de Portugal, S.A.	Portugal	Energia	Ba1	BB+
FIAT INDUSTRIAL S.P.A.	Itaalia	Tarbekaubad ja -teenused, tsüklilised	Ba2	BB+
FIAT S.P.A.	Itaalia	Tarbekaubad ja -teenused, tsüklilised	Ba3	BB
FINMECCANICA S.P.A.	Itaalia	Tööstus	Baa2	BBB-
Grohe Holding GmbH	Saksamaa	Tööstus	B3	CCC
HAVAS	Prantsusmaa	Telekommunikatsioon		
HeidelbergCement AG	Saksamaa	Tööstus	Ba2	BB
HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANISATION S.A.	Kreeka	Telekommunikatsioon	B2	B
INEOS GROUP HOLDINGS LIMITED	Suurbritannia	Põhimaterjalid	Caa1	CCC
ISS A/S	Taani	Tarbekaubad ja -teenused, vähetsüklilised	Caa1	B
ITV PLC	Suurbritannia	Telekommunikatsioon	Ba1	BB
JAGUAR LAND ROVER PLC	Suurbritannia	Tarbekaubad ja -teenused, tsüklilised	B1	B+
Kabel Deutschland Vertrieb und Service GmbH	Saksamaa	Telekommunikatsioon	Ba2	BB-
LADBROKES PLC	Suurbritannia	Tarbekaubad ja -teenused, tsüklilised	Ba2	BB
LAFARGE	Prantsusmaa	Tööstus	Ba1	BB+
MELIA HOTELS INTERNATIONAL, S.A.	Hispaania	Tarbekaubad ja -teenused, tsüklilised		
M-real Oyj	Soome	Põhimaterjalid	B3	B-
Kabel BW Musketeer GmbH	Saksamaa	Telekommunikatsioon	Caa1	B-
Nokia Oyj	Soome	Telekommunikatsioon	Baa2	BBB-
NORSKE SKOGINDUSTRIER ASA	Norra	Põhimaterjalid	Caa1	B-
NXP B.V.	Holland	Tööstus		B
ONO FINANCE II PUBLIC LIMITED COMPANY	Iirimaa	Telekommunikatsioon	Caa1	CCC+
PEUGEOT SA	Prantsusmaa	Tarbekaubad ja -teenused, tsüklilised	Ba1	BB+
Portugal Telecom International Finance B.V.	Portugal	Telekommunikatsioon	Ba1	BB+
RALLYE	Prantsusmaa	Tarbekaubad ja -teenused, tsüklilised		
RENAULT	Prantsusmaa	Tarbekaubad ja -teenused, tsüklilised	Ba1	BB+
SOCIETE AIR FRANCE	Prantsusmaa	Tarbekaubad ja -teenused, tsüklilised		
Stena Aktiebolag	Rootsi	Hajutatud	Ba3	BB+
Stora Enso Oyj	Soome	Põhimaterjalid	Ba2	BB
Sunrise Communications Holdings S.A.	Šveits	Telekommunikatsioon	B3	B
ThyssenKrupp AG	Saksamaa	Põhimaterjalid	Baa3	BB+
TUI AG	Saksamaa	Tarbekaubad ja -teenused, tsüklilised	Caa1	B-
Unitymedia GmbH	Saksamaa	Telekommunikatsioon	B3	B-
UPC Holding B.V.	Holland	Telekommunikatsioon	B2	B-
UPM-Kymmene Oyj	Soome	Põhimaterjalid	Ba1	BB
VIRGIN MEDIA FINANCE PLC	Suurbritannia	Telekommunikatsioon	Ba2	BB-
WENDEL	Prantsusmaa	Hajutatud		BB-
Wind Acquisition Finance S.A.	Luxembourg	Telekommunikatsioon	B3	BB-