

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

VÕLAKIRJA TINGIMUSED

Võlakiri nr 4666

Struktureeritud võlakiri USA 2012,

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 4666, USA 2012, on umbes 5-aastase tähtajaga võlakiri, mille võimalik tootlus sõltub alusvaraks oleva aktsiate korvi väärtuse muutusest ja EUR-USD valuutakursi muutustest. Võlakirja nimiväärtus on investoritele lunastamistähtpäeval tagatud. Võlakiri on Põhjamaade pikaajalisi sääste reguleeriva seaduse (*Laki sidotusta pitkäaikaissäästämisestä*) alusel sobiv säästusummade investeerimisobjektiks.

Võlakirja alusvara

Võlakirja alusvaraks on järgmiste ettevõtete aktsiad, mis üheskoos moodustavad aktsiate korvi:

Ettevõte	Bloomberg
American Express Co	AXP UN
Caterpillar Inc	CAT UN
Coach Inc	COH UN
CVS Caremark Corp	CVS UN
ExxonMobil Corp	XOM UN
IBM	IBM UN
McDonald's Corp	MCD UN
QUALCOMM Inc	QCOM UQ
Thermo Fisher Scientific Inc	TMO UN
Wal-Mart Stores Inc	WMT UN

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

Iga Alusvarasse kuuluva aktsia Osakaal Alusvaras on 1/10.

Võlakirja tootlus

Järgnevates näidisarvutustes kajastub alusvara väärtuse muutuse ning EUR-USD valuutakursi muutuste mõju võlakirja eri liikide aastasele tootlusele, mis on arvestatud vastavalt võlakirja tingimustele.

Näidistabel 1: Struktureeritud võlakiri USA 2012 Basic

Alusvara väärtuse muutus vastavalt võlakirja tingimustele	Tootlus valuutakursi püsijäämisel		Tootlus tugeva dollari stsenaariumi korral EUR/USD = 1,00*		Tootlus nõrga dollari stsenaariumi korral EUR/USD = 1,50**	
	Märkimishind Osalusmäär Väärtus lunastamisel	100% 70% Intress/a	Väärtus lunastamisel	Intress/a	Väärtus lunastamisel	Intress/a
100%	170%	11,2%	192%	14,0%	162%	10,1%
75%	153%	8,8%	169%	11,1%	146%	7,9%
50%	135%	6,2%	146%	7,9%	131%	5,5%
25%	118%	3,3%	123%	4,2%	115%	2,9%
0%	100%	0,0%	100%	0,0%	100%	0,0%
-25%	100%	0,0%	100%	0,0%	100%	0,0%
-50%	100%	0,0%	100%	0,0%	100%	0,0%

Arvutustes on kasutatud EUR/USD valuutakursi algväärtust 1.32 (13.04.2012)

* EUR/USD = 1,00 tähendab, et ühe euro eest saab ühe dollari.

** EUR/USD = 1,50 tähendab, et ühe euro eest saab 1,5 dollarit.

Näidistabel 2: Struktureeritud võlakiri USA 2012 Extra

Alusvara väärtuse muutus vastavalt võlakirja tingimustele	Tootlus valuutakursi püsijäämisel		Tootlus tugeva dollari stsenaariumi korral EUR/USD = 1,00*		Tootlus nõrga dollari stsenaariumi korral EUR/USD = 1,50**	
	Märkimishind Osalusmäär Väärtus lunastamisel	ca 110% 170% Intress/a	Väärtus lunastamisel	Intress/a	Väärtus lunastamisel	Intress/a
100%	270%	19,7%	324%	24,1%	250%	17,8%
75%	228%	15,6%	268%	19,5%	212%	14,0%
50%	185%	11,0%	212%	14,0%	175%	9,7%
25%	143%	5,3%	156%	7,3%	137%	4,5%
0%	100%	-1,9%	100%	-1,9%	100%	-1,9%
-25%	100%	-1,9%	100%	-1,9%	100%	-1,9%
-50%	100%	-1,9%	100%	-1,9%	100%	-1,9%

Arvutustes on kasutatud EUR/USD valuutakursi algväärtust 1.32 (13.04.2012)

* EUR/USD = 1,00 tähendab, et ühe euro eest saab ühe dollari

** EUR/USD = 1,50 tähendab, et ühe euro eest saab 1,5 dollarit.

Üldriskid

Võlakirjainvesteeringutega kaasnevad teatud riskid. Võlakirjaga kaasneb muuhulgas Emitendi maksevõimega seotud risk. See tähendab riski, et Emitent võib muutuda maksevõimeetuks ega olla võimeline täitma oma lepingulisi kohustusi. Investor võib Emitendi maksevõimeetuks 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 ning EUR-USD valuutakursi muutustest. 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.

Lisariskid

Kui alusvara lõppväärtus on lunastamispäeval sama või väiksem alusvara algväärtusest, võlakirjalt intressi ei maksta. Sellisel juhul võrdub lunastamishind võlakirja nimiväärtusega ja investor kaotab üle nimiväärtuse makstud summa ehk ülekursi, mis võrdub märkimishinna ja võlakirja nimiväärtuse vahega, kui märkimishind on nimiväärtusest suurem.

VÕLAKIRJA TINGIMUSED

Emitent	Nordea Bank Finland Plc
Võlakiri	Võlakirja number on 4666. Võlakiri koosneb ühest seeriast: Struktureeritud võlakiri USA 2012.
Liik	Seeria koosneb kahest liigist: Basic ja Extra.
ISIN-kood	USA 2012 Basic 4666 A FI4000040464 USA 2012 Extra 4666 B FI4000040472
Märkimine	Märkimissumma kuulub tasumisele märkimisavalduse esitamisel. Märkimisperiood on 23.04.2012 –23.05.2012 (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 23.04.2012. Kui see ei lange Pangapäevale, määratakse Emissiooni alguskuupäev Pangapäeva Kokkuleppe alusel.
Lunastamistähtpäev	Lunastamistähtpäev on 25.05.2017. 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 märkimisperioodi viimasele päevale järgneval Pangapäeval.

Intressiarvestus	Struktureeritud võlakiri. Võlakirja nimiväärtuselt ei arvestata eelnevalt kindlaksmääratud intressi. Lunastamistähtpäeval makstakse iga võlakirja nimiväärtusele lisaks välja võimalik intress.																						
Alusvara	Alusvara (aktsiakorvi) moodustavad järgmiste ettevõtete aktsiad: <table> <tr> <td>Ettevõte</td><td>Bloomberg</td></tr> <tr> <td>American Express Co</td><td>AXP UN</td></tr> <tr> <td>Caterpillar Inc</td><td>CAT UN</td></tr> <tr> <td>Coach Inc</td><td>COH UN</td></tr> <tr> <td>CVS Caremark Corp</td><td>CVS UN</td></tr> <tr> <td>ExxonMobil Corp</td><td>XOM UN</td></tr> <tr> <td>IBM</td><td>IBM UN</td></tr> <tr> <td>McDonald's Corp</td><td>MCD UN</td></tr> <tr> <td>QUALCOMM Inc</td><td>QCOM UQ</td></tr> <tr> <td>Thermo Fisher Scientific Inc</td><td>TMO UN</td></tr> <tr> <td>Wal-Mart Stores Inc</td><td>WMT UN</td></tr> </table>	Ettevõte	Bloomberg	American Express Co	AXP UN	Caterpillar Inc	CAT UN	Coach Inc	COH UN	CVS Caremark Corp	CVS UN	ExxonMobil Corp	XOM UN	IBM	IBM UN	McDonald's Corp	MCD UN	QUALCOMM Inc	QCOM UQ	Thermo Fisher Scientific Inc	TMO UN	Wal-Mart Stores Inc	WMT UN
Ettevõte	Bloomberg																						
American Express Co	AXP UN																						
Caterpillar Inc	CAT UN																						
Coach Inc	COH UN																						
CVS Caremark Corp	CVS UN																						
ExxonMobil Corp	XOM UN																						
IBM	IBM UN																						
McDonald's Corp	MCD UN																						
QUALCOMM Inc	QCOM UQ																						
Thermo Fisher Scientific Inc	TMO UN																						
Wal-Mart Stores Inc	WMT UN																						
Intress	Intress on suurem järgmistest variantidest: Alusvara väärtuse muutus $\times$ Valuutakursi muutus $\times$ Osalusmäär $\times$ Võlakirja nimiväärtus või null.																						
Osalusmäär	Liik Basic: 70% Liik Extra: 170%																						
Alusvara väärtuse muutus	Kõigi Alusvara instrumentide Väärtuse muutuste kaalutud keskmine.																						
Alusvara Osakaal	Iga Alusvarasse kuuluva aktsia Osakaal Alusvaras on 1/10.																						
Alusvara väärtuse muutus	$(\text{Lõppväärtus} - \text{Algäärtus}) / \text{Algäärtus}$																						
Algäärtus	Emitendi poolt fikseeritud Alusvara sulgemisväärtus Alguspäeval.																						
Alguspäev	Alguspäev on 30.05.2012. Kui see ei lange Börsipäevale, määratakse Alguspäev Börsipäeva Kokkuleppe alusel, jälgides Turuhäiretest tulenevaid erandeid.																						
Sulgemisväärtus	Emitendi poolt Algu- ja Fikseerimispäevadel fikseeritud Alusvara väärtus ajahetkel, mil avalikustatakse ametlikult Alusvara sulgemisväärtus.																						
Lõppväärtus	Emitendi poolt fikseeritud aritmeetiline keskmine Alusvara																						

	Sulgemisväärtustest Fikseerimispäevadel.
Valuutakurss	Euro (EUR) kurss USA dollari (USD) suhtes, mis on fikseeritud Euroopa Keskpanka poolt kell 14.15 CET-ajatsoonis (Bloomberg: EUCFUSD).
Valuutakursi muutus	Valuutakursi Algväärtus / Valuutakursi Lõppväärtus.
Valuutakursi Algväärtus	Valuutakursi väärtus Alguspäeval.
Valuutakursi Lõppväärtus	Valuutakursi väärtus viimasel Fikseerimispäeval.
Fikseerimispäev	Fikseerimispäevad on 11.11.2012, 11.05.2013, 11.11.2013, 11.05.2014, 11.11.2014, 11.05.2015, 11.11.2015, 11.05.2016, 11.11.2016 ja 11.05.2017. Kui Fikseerimispäev(ad) ei lange Börsipäevale, määratakse Fikseerimispäev Börsipäeva Kokkuleppe alusel, jälgides Turuhäiretest tulenevaid erandeid.
Börsipäev	Börsipäev on päev, kui Börsil kaubeldakse kõigi Alusvarasse kuuluvate aktsiatega, või kui Turuhäire korral oleks nimetatud kauplemine Emitendi hinnangu kohaselt pidanud toimuma.
Börsipäeva Kokkulepe	Järgmine Börsipäev. Kui mõne Alusvaras sisalduva aktsia väärtust ei saa Turuhäire tõttu teistega samal ajal kindlaks määrata, määratakse antud alusvara väärtus punktis Turuhäire näidatud viisil.
Pangapäev	Pangapäev on päev, millal üldjuhul on avatud pangad Soomes ja Euroopa Keskpanka arveldussüsteem TARGET.
Pangapäeva Kokkulepe	Järgmine Pangapäev.
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 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 lahtiolekuaajast 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 <i>spot</i>-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 fondiemissioon, 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. Seoses Asendusalusvaraga on Emitendil õigus teha võlakirja tingimustes muudatusi.
Muudatused seadustes	Kui Emitent leiab, et muudatuste tõttu seadustes või muudes õigusaktides, ametiasutuste otsuste või nende rakendamise

tõttu või keskpanka, Rootsi või Soome riiki või rahvusvahelisi ühendusi (näiteks ÜRO või EL) puudutavate maksete edasilükkumise, valuutapiirangute, konfiskeerimise, embargo või boikoti tõttu on struktureeritud keskmise tähtjaga võlakirjade emiteerimine või omamine ebaseaduslik või oluliselt keerulisem kui enne või kahjustab tõsiselt Emitendi mainet; või kui Alusvara või Alusvaraga võrreldava tuletisinstrumenti, 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. 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 müümise 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. 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. 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.

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, 18.04.2012

NORDEA BANK FINLAND PLC

VÕLAKIRJA OPERATIIVNE TEAVE JA MUU TEAVE

Emitent	Nordea Bank Finland Plc
Pakkumine	Avalik pakkumine
Arvelduskeskus	Euroclear Finland Oy („EFI“)
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 18.04.2012. 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- 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 1,01 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.