

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

## **VÕLAKIRJA TINGIMUSED**

**Võlakiri nr 4688**

**Struktureeritud võlakiri MinMaxXVI,**

**mida emiteeritakse Nordea Bank AB (publ) ja Nordea Bank Finland Plc**

**Rootsis registreeritud keskmise tähtajaga võlakirjade (MTN) programmi<sup>1</sup> raames**

Võlakirjade tingimused lähtuvad 4. mai 2012 MTN-programmi üldtingimustest, avaldatud lisaprospektidest ning käesolevatest võlakirja tingimustest. Pankade MTN-programmi üldtingimused on kirjeldatud põhiprospektis. Käesolevates võlakirja tingimustes määratlemata mõistritel on sama tähendus, mis üldtingimustes. Põhimõtteid, mida käesolevates üldtingimustes ei määratleta, tõlgendatakse vastavalt põhiprospektis sätestatule.

Kogu teave emitendist ja allpool kirjeldatud pakkumisest on toodud põhiprospektis ja võlakirja tingimustes. Põhiprospekt ja võlakirja tingimused on kättesaadavad veebiaadressil [www.nordea.ee](http://www.nordea.ee), samuti Nordea panga kontorites.

## **VÕLAKIRJA TEAVE**

### **Võlakirja liik**

Struktureeritud võlakiri 4688 MinMaxXVI on umbes 5-aastase tähtajaga võlakiri, mille nimiväärtus on investorile lunastamistähtpäeval tagatud. Võlakiri on Soome pikaajalisi sääste reguleeriva seaduse (*Laki sidotusta pitkäaikaissäästämisestä*) alusel sobiv säästusummade investeerimisobjektiks.

### **Intress**

Võlakirja MinMaxXVI intress arvestatakse 3 kuu Euribori põhjal. Võlakirja tähtaeg on jagatud umbes kolme kuu pikkusteks intressiperioodideks. Igalt intressiperioodilt kogunev intress määratakse kindlaks intressiperioodi alguses ning lisatakse kogunenud intressidele intressiperioodi lõpus. Intressi suurus on seega erinevatel intressiperioodidel erinev. Järgmise intressiperioodi intress arvutatakse võlakirja nimiväärtuselt ja juba kogunenud intressidelt liitintressi põhimõttel. Igalt intressiperioodilt makstav intress arvestatakse vastavalt kehtivale 3 kuu Euriborile, kuid investeeringu aastane tootlus on vähemalt 1,3% ja kõige rohkem 4,0%. Võlakirja nimiväärtus ja kogunenud intress makstakse investorile välja lunastamistähtpäeval. Võlakirja märkimisel üle nimiväärtuse makstud summat (ülekurssi) ei tagastata.

### **Üldriskid**

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

<sup>1</sup> MTN programmist on Eesti Finantsinspektsiooni teavitatud Rootsi Finantsinspektsiooni poolt vastavalt Prospektidirektiivile.

# VÕLAKIRJA TINGIMUSED

|                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Emitent                 | Nordea Bank Finland Plc                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Võlakiri                | Võlakirja number on 4688. Võlakiri koosneb ühest seeriast: Struktureeritud võlakiri MinMaxXVI.                                                                                                                                                                                      |
| ISIN-kood               | Struktureeritud võlakiri MinMaxXVI<br>4688 FI4000040639                                                                                                                                                                                                                             |
| Märkimine               | Märkimissumma kuulub tasumisele märkimisavalduse esitamisel. Märkimisperiood on 28.05.–28.06.2012. (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 28.05.2012. Kui see ei lange Pangapäevale, määratakse emissiooni alguskuupäev Pangapäeva Kokkuleppe alusel.                                                                                                                                              |
| Lunastamistähtpäev      | Lunastamistähtpäev on 15.06.2017. Kui see ei lange Pangapäevale, määratakse Lunastamistähtpäev Pangapäeva Kokkuleppe alusel.                                                                                                                                                        |
| Võlakirjade nimiväärtus | Võlakirjade nimiväärtus kokku on maksimaalselt 100 000 000 eurot. <sup>2</sup>                                                                                                                                                                                                      |
| Märkimishind            | Muutuv, u. 100% võlakirja nimiväärtusest<br><br>Hind hõlmab struktureerimistasu, vt. allpool alajaotust „Võlakirja operatiivne teave ja muu teave”.                                                                                                                                 |
| Võlakirja nimiväärtus   | Võlakirja nimiväärtus on 1 000 eurot. Minimaalne märkimissumma on 1 000 eurot.                                                                                                                                                                                                      |
| Valuuta                 | Euro (”EUR”).                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Võlakirja staatus       | Võlakirjadest tulenevad emitendi kohustused on võrdses staatuses emitendi kõigi muude tagamata kohustustega.                                                                                                                                                                        |
| Võlakirja liik          | Lunastamistähtpäeval tagatud nimiväärtusega Võlakiri.                                                                                                                                                                                                                               |
| Lunastamisväärtus       | Investorile makstakse lunastamistähtpäeval välja Võlakirja nimiväärtus ja Intress.                                                                                                                                                                                                  |
| Intressiarvestus        | Struktureeritud võlakiri. Võlakirja nimiväärtuselt ei arvestata eelnevalt kindlaksmääratud intressi. Lunastamistähtpäeval makstakse iga võlakirja nimiväärtusele lisaks välja võimalik                                                                                              |

<sup>2</sup> Hinnanguline nimiväärtus kokku. Emiteeritud võlakirjade kogu nimiväärtus fikseeritakse Märkimisperioodi viimasele päevale järgneval Pangapäeval

|                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|-----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                       | intress vastavalt Võlakirja tingimustele.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Makstav Intressimäär  | Võlakirja intressi arvutatakse liitintressi põhimõttel järgmise valemi põhjal:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|                       | <hr/> <p> milles<br/> 3 k Euribor<sub>i</sub> on intressiperioodi <math>i = 1, 2, \dots, 20</math> kolme kuu Euribor.<br/> Intressiper. päevade arv<sub>i</sub> on intressiperioodi <math>i = 1, 2, \dots, 20</math> päevade arv. </p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Baasintress           | 3 kuu Euribor. Võlakirja aastane tootlus on minimaalselt 1,3% ja maksimaalselt 4,0%.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Intressi Määramispäev | Kaks (2) Pangapäeva enne järgmise Intressiperioodi esimest päeva. Kui see ei lange Pangapäevale, määratakse Intressi Määramispäev Pangapäeva Kokkuleppe alusel, võttes arvesse Turuhäiretest tulenevaid erandeid.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Intressiperiood       | <p> Esimene intressiperiood algab 02.07.2012 ja lõpeb 15.09.2012. Järgnevad intressiperioodid on 3 kuu pikkused ja algavad igal aastal 15.12., 15.03. ja 15.06. ja 15.09. Viimane Intressiperiood algab 15.03.2017 ja lõpeb Lunastamistähtpäeval. Kui Intressiperioodi esimene päev ei ole Pangapäev, lükkub vastava Intressiperioodi algus edasi vastavalt Pangapäeva Kokkuleppele. </p> <p> Intressi arvestamisel loetakse Intressiperioodi hulka Intressiperioodi esimene päev ning ei loeta Intressiperioodi viimast päeva. </p> <p> Kui Intressi Maksepäev ei ole Pangapäev ning lükkub Pangapäeva Kokkuleppe alusel edasi, pikeneb Intressiperiood vastavalt kuni uue Intressi Maksepäevani. </p> |
| Intressi Maksepäev    | <p>Lunastamistähtpäev.</p> <p>Kui Intressi Maksepäev ei ole Pangapäev, määratakse Intressi Maksepäev Pangapäeva Kokkuleppe alusel.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Pangapäev             | Pangapäev on päev, millal üldjuhul on avatud pangad Soomes ja Euroopa Keskpanga arveldussüsteem TARGET.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Pangapäeva Kokkulepe  | Järgmine Pangapäev.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Turuhäire             | Turuhäirega on tegemist, kui Intressi Määramispäeval ei avaldata võlakirja baasintressi (3 kuu EURIBOR) noteeringut.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |

|                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Turuhäire Intressi Määramispäeval                     | Kui baasintressi suurust ei ole Turuhäire tõttu võimalik määrata, arvutab Emitent Intressi oma äranägemisel, lähtudes tuletisinstrumentide turgudel kasutatavatest standardtingimustest ja üldisest turupraktikast, nii et Intress oleks sama suur, kui see oleks olnud Turuhäireta.                                                                                                                                                                                                              |
| Maksude muutumisest tulenev enneaegne lunastamine     | Emitendil on õigus kõik Võlakirjad ennetähtaegselt lunastada, kui Soome valitsus või seda esindav organ või Soome valitsuse alluvuses olev institutsioon või mõni muu maksustamise õigust omav isik tõstab või muudab praegusi või tulevase makse või tasusid ning suurendab sellega Emitendi poolt Võlakirjaga seoses väljamakstavat summat.                                                                                                                                                     |
| <b>Muud tingimused</b>                                | MTN-programmi üldtingimuste esimeses lisas toodud erandeid kohaldatakse võlakirjale niivõrd, kuivõrd Soome õigus võlakirju reguleerib.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Märkimiste registreerimine                            | Võlakirjad emiteeritakse Euroclear Finland Oy ("EFI") süsteemi kuuluvate väärtpaberitena vastavalt emissiooni-tingimustele. Märgitud võlakirjad registreeritakse märkija näidatud väärtpaberikontol hiljemalt kolmandal Pangapäeval pärast märkimisperioodi lõppu ning kooskõlas väärtpaberite registreerimist reguleerivate seadustega ja Euroclear Finland OY reeglite ja nõuetega. Märgitud võlakirju võib vabalt võõrandada ainult pärast seda, kui need on väärtpaberikontol registreeritud. |
| Investori nõusolek teda puudutava info väljastamiseks | Investoreid puudutavale infole rakendub Euroclear Finland Oy saladuse hoidmise kohustus, seega ei ole Emitendil õigust saada investori kohta andmeid ilma investori nõusolekuta. Investor annab nõusoleku selleks, et Emitendil on õigus saada ja Euroclear Finland Oy-l õigus anda Emitendi palvel infot investori kohta, näiteks nimi, kontaktandmed ja isiku- või registrikood.                                                                                                                |
| Järelturg                                             | Tavapäraste turutingimuste korral pakub Nordea Bank Finland Plc võlakirjadele tagasiostuhinda, mis võib olla nimiväärtusest madalam või kõrgem.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Kohaldatav õigus                                      | Soome õigus                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |

## **VASTUTUS**

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

Helsingis, [ ].05.2012

**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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 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 22.5.2012. Iga-aastane struktureerimiskulu on 0,44%, mis teeb kogukuludeks umbes 2,20%. 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, millele lisatakse 0,98 protsendipunkti.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Emissiooni tühistamine           | <p>Emitendil on õigus tühistada emissioon:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1) turutingimuste muutuste tõttu või</li><li>2) madala märkimisaktiivsuse tõttu (alla 2 miljoni euro) või</li><li>3) mingil põhjusel, mis ohustab emissiooni edukat elluviimist vastavalt Emitendi määratlusele.</li></ol> <p>Emitent kohustub tühistama Võlakirja emissiooni, kui märgitud võlakirjade kogusumma jääb alla 200 000 euro.</p> <p>Kui emissioon tühistatakse, tagastatakse kõik tehtud maksed. Emissiooni võimaliku tühistamise korral tagasimakstud summalt intressi ei maksta.</p>                                                                                                                                                                                                                              |

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.**