

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

VÖLAKIRJA TINGIMUSED

Võlakiri nr. 4695 A ja B

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

Võlakirjade tingimused lähtuvad 4. mail 2012 jõustunud MTN-programmi Üldtingimustest, avaldatud Lisaprospettidest ning käesolevatest Võlakirja Tingimustest. Pankade MTN-programmi Üldtingimused on kirjeldatud Põhiprospektis. Käesolevates Võlakirja Tingimustes määratlemata mõisteid tõlgendatakse vastavalt Üldtingimustes sätestatule.

Kogu teave emitendi ja käesolevaga kirjeldatud pakkumise kohta on toodud Võlakirja Tingimustes ja Prospektis kirjeldatud Üldtingimustes. Põhiprospekt on kättesaadav veebiaadressil www.nordea.fi/joukkolainat. Prospekti ja Võlakirja Tingimuste trükised on saadaval aadressil Nordea Bank Finland Plc, Treasury ja Markets, Aleksis Kiven tn 9, Helsinki, samuti on need saadaval märkimispunktides.

VÖLAKIRJA TEAVE

Võlakirja liik

Võlakiri 4695, Struktureeritud võlakiri Tervishoid on umbes viieaastase tähtajaga võlakiri, mille võimalik tootlus sõltub alusvara väärtuse kujunemisest ja mille nimiväärtus tagastatakse lunastamistähtpäeva saabudes. Võlakiri on Soome pikaajalisi sääste reguleeriva seaduse (*Laki sidotusta pitkäaikaissäästämisestä*) alusel sobiv säästusummade investeerimisobjektiks.

Alusvara

Võlakirja alusvaraks on hinnaindeks STOXX 600 Health Care, mis moodustub 36 Euroopa päritolu tervishoiu, ravimitööstuse ja biotehnoloogiavaldkonna ettevõtte aktsiatest. Täiendav teave indeksi kohta Internetist aadressilt www.stoxx.com.

10 suurimat ettevõtet indeksi alusel

Kaal	Ettevõtte	Riik
19,9%	Novartis AG	Šveits
15,8%	GlaxoSmithKline PLC	Suurbritannia
14,4%	Roche Holding AG	Šveits
12,1%	Sanofi	Prantsusmaa
7,9%	Novo Nordisk A/S	Taani
7,5%	AstraZeneca PLC	Suurbritannia
2,7%	Essilor International SA	Prantsusmaa
2,3%	Shire PLC	Suurbritannia

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

2,0% Fresenius Medical Care AG & Co KGaA Saksamaa
 1,8% Synthes Inc Šveits

Näidistootlustabel: Struktureeritud võlakiri Tervishoid

Indeksi võlakirjatingimuste- järgne muutus	Tervishoid: Basic		Tervishoid: Extra	
	Märkimishind u.	101%	Märkimishind u.	110%
	Osalusmäär	70%	Osalusmäär	140%
	Väärtus lunastamisel	Intress/a*	Väärtus lunastamisel	Intress/a **
100%	170%	11.0%	240%	16,9%
75%	153%	8.6%	205%	13.3%
50%	135%	6.0%	170%	9.1%
25%	118%	3,1%	135%	4,2%
0%	100%	-0,2%	100%	-1,9%
-25%	100%	-0,2%	100%	-1,9%
-50%	100%	-0,2%	100%	-1,9%

* Intressiarvutustes on arvestatud 1% ülekursiga.

** Intressiarvutustes on arvestatud 10% ülekursiga.

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 seonduvad riskid

Investori õigus tulule sõltub alusvara väärtuse muutumisest ja muutuste struktuurist. Lisaks alusvara väärtuse kõikumisele mõjutavad võlakirja väärtust ka alusvara volatiilsus, indeksifondide vaheline 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.

Ülekursi risk

Ülekursi ehk üle võlakirja nimiväärtuse makstud märkimishinna osa investorile ei tagastata. Investorile ülekursist põhjustatud võimaliku kahju suurus sõltub sellest, kuivõrd on võlakirja intress 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 4695. Võlakiri koosneb ühest seeriast, mis kannab nimetust Struktureeritud võlakiri Tervishoid.

Liik Seeria koosneb kahest liigist: Basic ja Extra

ISIN-koodid

Struktureeritud võlakiri

Tervishoid Basic 4695 A FI4000040720

Struktureeritud võlakiri

Tervishoid Extra 4695 B FI4000040738

Märkimine Märkimisperiood on 11. 06. kuni 20. 07. 2012. Emitent jätab endale õiguse märkimisperioodi lühendada. Võlakirju saab märkida: Nordea Bank Finland Plc kontorites, ja privaatpanganduse üksuse kaudu.

Märkimise eest tasumine toimub märkimisel.

Emissiooni alguskuupäev Emissiooni alguskuupäev on 11. 06. 2012. Kui see ei lange Pangapäevale, määratakse Emissiooni alguskuupäev Pangapäeva Kokkuleppe alusel.

Lunastamistähtpäev Lunastamistähtpäev on 20. 07. 2017. Kui see ei lange Pangapäevale, määratakse Lunastamistähtpäev Pangapäeva Kokkuleppe alusel.

Võlakirjade nimiväärtus Võlakirjade hinnanguline nimiväärtus kokku on maksimaalselt 100 000 000 eurot. Kogu nimiväärtus Versiooni kohta on 50 000 000 eurot².

Võlakirja märkimishind Liik Basic: Muutuv, u. 101% võlakirja nimiväärtusest.
Liik Extra: Muutuv, u. 110% võlakirja nimiväärtusest.

Hinnas sisaldub struktureerimiskulu, vt. allpool lõik Võlakirja Operatiivne teave ja Muu teave.

Võlakirja nimiväärtus Võlakirja nimiväärtus on 1 000 eurot. Võlakirja minimaalne märkimissumma on 1 000 eurot.

Valuuta Euro ("EUR").

Võlakirja staatus Võlakirjadest tulenevad emitendi kohustused on võrdses staatuses emitendi kõigi muude tagamata kohustustega.

² Hinnanguline nimiväärtus kokku. Emiteeritud võlakirjade kogu nimiväärtus Versioonide kaupa fikseeritakse Märkimisperioodi viimasele päevale järgneval Pangapäeval.

Võlakirja tüüp Lunastamistähtpäeva saabumisel tagastatava nimiväärtusega võlakiri.
Võimalikku ülekurssi ei tagastata.

Intressi arvestus Struktureeritud võlakiri. Võlakirja igalt nimiväärtuselt kogunenud võimalik
intress makstakse välja Lunastamistähtpäeva saabumisel.

Alusvara Alusvaraks on STOXX 600 Health Care -indeks (Bloomberg: SXDP Index)

Intress Alljärgnevalt kirjeldatud võimalustest suuremaks osutuv võimalus:

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

või

null.

Osalusmäär Liik Basic: 70%
 Liik Extra: 140%

Alusvara väärtuse muutus (Lõppväärtus - Algväärtus) / Algväärtus

Algväärtus poolt fikseeritud Alusvara Sulgemisväärtus Alguspäeval.

Alguspäev

Alguspäev on 25. 07. 2012. Kui see ei lange Pangapäevale, määratakse Alguspäev Börsipäeva
kokkuleppe kohaselt, võttes sealjuures arvesse Turuhäiretest põhjustatud erandid.

Sulgemisväärtus

Emitendi poolt Algus- ja Fikseerimispäeval fikseeritud Alusvara väärtus ajahetkel, mil Alusvara
ametlik sulgemishind teatavaks tehakse.

Lõppväärtus Emitendi poolt viimasel Fikseerimispäeval teatavaks tehtud Alusvara
Sulgemisväärtus.

Fikseerimispäevad

Fikseerimispäevad on 10. 07. 2015, 10. 10. 2015, 10. 01. 2016, 10. 04. 2016, 10. 07. 2016, 10. 10.
2016, 10. 01. 2017, 10. 04. 2017, 10. 07. 2017. Kui need ei lange Pangapäevale, määratakse
Lõpptähtpäev Börsipäeva kokkuleppe kohaselt, võttes sealjuures arvesse Turul esineda võivatest
häiretest põhjustatud erandid.

Börsipäev

Börsipäev on päev, mil Alusvaradega või neisse kuuluvate aktsiatega toimub Börsil ning Optsioonide-
ja Forvardibörsil kauplemine või oleks pidanud Emitendi hinnangul pidanud toimuma kauplemine, kui
Turul ei oleks tekkinud häireid.

Börsipäeva kokkulepe

Järgmine Börsipäev. Juhul kui Alusvarade väärtust ei osutu Turuhäirete tõttu mõnel Börsipäeval
määrata, määratakse Alusvarade väärtus nii, nagu seda on kirjeldatud punktis Turul tekkida võivad
häired.

Pangapäev

Pangapäev on päev, millal üldjuhul on avatud pangad Soomes ja Euroopa Keskpanga arveldussüsteem TARGET.

Pangapäeva kokkulepe järgmine Pangapäev.

Börs

Börsi all mõistetakse Alusvara tähenduses väärtpaberibörsi, kus Alusvaradega või neisse kuuluvate aktsiatega Emitendi hinnangul hetkel peamiselt kaubeldakse.

Opsiooni- või forwardibörs

Opsioonide- või Forwardibörsi all mõistetakse asjakohasel juhul börsi, kus Emitendi hinnangul Alusvaraga opsiooni ja forwarditehinguid peamiselt 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 Opsiooni- 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 Opsiooni- või forwardibörsi poolt lubatava taseme.

Kui Algas- 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 Algas- 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 fondiemissioon, emiteeritakse märkimisõigusi, optsoone 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 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 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 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. 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.

Litsents Lisa A

Kohaldatav õigus Soome õigus

VASTUTUS

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

Helsingis, 07. 06. 2012 a.

NORDEA BANK FINLAND PLC

VÕLAKIRJA OPERATIIVNE TEAVE JA MUU TEAVE

Emitent Nordea Bank Finland Plc.

Pakkumine Avalik pakkumine.

Arvelduskeskus Euroclear Finland Oy ("EFi").

Noteerimine börsil 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

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

Struktureerimiskulud

Võlakirja struktureerimiskulud põhinevad võlakirja kuuluvate tuletisinstrumentide väärtusel väärtuspäeval 05. 06. 2012. Iga-aastane struktureerimiskulu on 0,7%, mis teeb kogukuludeks umbes 3,5%. 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 ega haldustasu maksmist. Võrreldes eri emitentide kulusid, peaks investor arvestama turuosaliste erinevat suutlikkust realiseerida intressi- ja tuletisinstrumente, mis kuuluvad struktureeritud toodetesse.

Finantseerimise intress

Nullkupongi investeeringu arvutamisel kasutatakse intressimäärana kolme kuu Euribori, millele lisatakse 1,10 protsendipunkti.

Emissiooni tühistamine

Emitent jätab endale õiguse emissioon tühistada

- 1) turutingimuste muutumise tõttu,
- 2) madala märkimisaktiivsuse tõttu (alla 2 miljoni euro) või
- 3) mingil põhjusel, mis ohustab emissiooni edukat elluviimist vastavalt Emitendi määratlusele.

Emitent tühistab Partii emissiooni, kui märgitud võlakirjade kogusumma jääb alla 200 000 euro.

Emissiooni tühistamise korral kõik tehtud maksed tagastatakse. 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

LITSENSTSID

Nordea Bank Finland Plc-l on litsentsilepingu kohaselt õigus kasutada alljärgnevaid indekseid seoses struktureeritud võlakirjade emiteerimisega. Litsentsilepingute järgi on Nordea Bank Finland Plc kohustatud lisama Võlakirja Tingimustele järgnevad sätted:

STOXX and its licensors (the "Licensors") have no relationship to Nordea Bank Finland Plc (the "Licensee"), other than the licensing of the STOXX 600 Health Care Index (SXDP) and the related trademarks for use in connection with the index linked bonds.

STOXX and its Licensors do not:

Sponsor, endorse, sell or promote the index linked bond.

Recommend that any person invest in the index linked bond or any other securities.

Have any responsibility or liability for or make any decisions about the timing, amount or pricing of index linked bond.

Have any responsibility or liability for the administration, management or marketing of the index linked bond.

Consider the needs of the index linked bond or the owners of the index linked bond in determining, composing or calculating the STOXX 600 Health Care Index (SXDP) or have any obligation to do so.

STOXX and its Licensors will not have any liability in connection with the index linked bonds.

Specifically,

STOXX and its Licensors do not make any warranty, express or implied and disclaim any and all warranty about:

The results to be obtained by the index linked bond, the owner of the index linked bond or any other person in connection with the use of the STOXX 600 Health Care Index (SXDP) and the data included in the STOXX 600 Health Care Index (SXDP);

The accuracy or completeness of the STOXX 600 Health Care Index (SXDP) and its data;

The merchantability and the fitness for a particular purpose or use of the STOXX 600 Health Care Index (SXDP) and its data;

STOXX and its Licensors will have no liability for any errors, omissions or interruptions in the STOXX 600 Health Care Index (SXDP);

Under no circumstances will STOXX or its Licensors be liable for any lost profits or indirect, punitive, special or consequential damages or losses, even if STOXX or its Licensors knows that they might occur.

The licensing agreement between Nordea Bank Finland Plc and STOXX is solely for their benefit and not for the benefit of the owners of the index linked bonds or any other third parties.