

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

VÕLAKIRJA TINGIMUSED

Võlakiri nr 4812

Euroopa kõrgema krediidiriskiga ettevõtte

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

Rootsis registreeritud keskmise tähtajaga võlakirjade (MTN) programmi¹ raames

Võlakirja tingimused lähtuvad 4. mail 2012 jõustunud MTN-programmi üldtingimustest, avaldatud lisaprospetidest ning käesolevatest Võlakirja tingimustest. Pankade MTN-programmi üldtingimused on kirjeldatud põhiprospektis. Käesolevates võlakirja tingimustes määratlemata mõistritel on sama tähendus, mis üldtingimustes. 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

Võlakiri 4812, Euroopa kõrgema krediidiriskiga ettevõtte, 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 **Markit iTraxx Europe Crossover 19**. seeriasse kuuluvate ettevõtete krediidirisk. Kõnealune indeks koosneb 50 referentsettevõttest, mis on loetletud lisas 1. Lisateavet indeksi kohta leiab veebiaadressilt <http://www.markit.com/en/>.

Võlakirja lunastamisväärtus

Juhul kui maksimaalselt 17 referentsettevõttes toimub kindlustusperioodi jooksul võlakirja tingimustele vastav krediidisündmus, makstakse võlakirja omanikule lunastamistähtpäeval või muudetud lunastamistähtpäeval Võlakirja nimiväärtusele vastav kapital täielikult tagasi. Kui kindlustusperioodi jooksul toimub 18 või enamas referentsettevõttes võlakirja tingimustele vastav krediidisündmus, on lunastamistähtpäeval või muudetud lunastamistähtpäeval tagasimakstava kapitali väärtus madalam võlakirja nimiväärtusest. Sellisel juhul sõltub võlakirja omanikule lunastamistähtpäeval tagasimakstava kapitali väärtus kindlustusperioodi jooksul toimunud krediidisündmuste arvust vastavalt võlakirja tingimustele.

Emitent avaldab võlakirja tähtaja jooksul oma veebilehel, mille praegune aadress on www.nordea.com/joukkolainat, võlakirjaga seotud ajakohased andmed toimunud

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

krediidisündmustest ja võlakirja lunastamisväärtusest. Teade tagasimakstava kapitali väärtuse langemisest allapoole võlakirja nimiväärtust avaldatakse nimetatud veebilehel või saadetakse võlakirja omanikule posti teel emitendile teadaoleval aadressil.

Kui võlakirja lunastamisväärtus langeb nullini, on emitendil õigus lunastada kõik võlakirjad ennetähtaegselt.

Intress

Võlakirja omanikele makstakse lunastamistähtpäeval välja võlakirja tingimustele vastav võimalik intress. Kui kindlustusperioodi jooksul ei toimu ühtegi krediidisündmust, makstakse võlakirja nimiväärtuselt fikseeritud 52% intress. Juhul, kui kindlustusperioodi jooksul toimub üks või mitu, kuid mitte rohkem kui 17 krediidisündmust, sõltub võlakirja nimiväärtuselt makstava intressi suurus krediidisündmuste arvust.

Kui Kindlustusperioodi jooksul toimub krediidisündmus 18 või enamas referentsettevõttes, võlakirjadelt intressi ei maksta

Järgnevas tabelis on näitlikult esitatud referentsettevõtetes toimunud krediidisündmuste mõju võlakirja tootlusele ja tagasimakstavale kapitalile vastavalt võlakirja tingimustele.

Krediidisündmuste arv	Tagasimakstava kapitali väärtus lunastamistähtpäeval*	Tootlus p.a.*
0	152,00%	8,21%
1	148,96%	7,80%
3	142,88%	6,95%
8	127,68%	4,71%
15	106,40%	1,18%
17	100,32%	0,06%
18	97,28%	-0,52%
20	91,20%	-1,72%
40	30,40%	-20,09%
50	0,00%	-100,00%

* Intressi arvutamisel on märkimishinnaks arvestatud 100%.

Võlakirja väärtuse langemine allapoole nimiväärtust

Võlakirja lunastamisväärtus võib olla madalam kui Euroclear Finland Oy (EFi) väärtpaberi-kontole kantud võlakirja nimiväärtus. Emitendil on õigus vähendada väärtpaberikontole kantud võlakirja nimiväärtust vastavalt võlakirja tingimustele.

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 üldnimetatud perioodi lõppu.

RISKITEGURID

Üldriskid

Võlakirjainvesteeringutega kaasnevad teatud riskid. Võlakirjaga seotud krediidirisk sisaldab endas Referentsettevõtete krediidiriski, mis omakorda võib turutingimustest olenevalt suures ulatuses muutuda. Võlakirja lunastamisväärtus võib olla väiksem Võlakirja tingimustele vastavast Võlakirja nimiväärtusest. Väikseim Võlakirja lunastamisväärtus võib olla null. Võlakirjaga kaasnevad ka Emitendi maksevõimega seotud riskid. 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 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 ning Emitent ei võta endale Võlakirja tagasiostukohustust järelturul. Seetõttu on soovitatav hoida käesolevat võlakirja kuni võlakirja tähtaja lõpuni.

VÕLAKIRJA TINGIMUSED

Emitent	Nordea Bank Finland Plc
Võlakiri	Võlakirja number on 4812. Võlakiri koosneb ühest seeriast: Euroopa kõrgema krediidiriskiga ettevõtteid.
ISIN-kood	Euroopa kõrgema krediidiriskiga ettevõtteid 4812 FI4000052998
Märkimine	Märkimissumma kuulub tasumisele märkimisavalduse esitamisel. Märkimisperiood kestab 25.03.–04.04.2013 kella 10.00-ni. Emitendil on õigus märkimisperioodi lühendada. Võlakirju saab märkida Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaalis, Liivalaia 45, 10145 Tallinn, Eesti.
Emissiooni alguskuupäev	Emissiooni alguskuupäev on 25.03.2013. Kui see ei lange Pangapäevale, määratakse emissiooni alguskuupäev Pangapäeva Kokkuleppe alusel.
Lunastamistähtpäev	Lunastamistähtpäev on 16.07.2018 või Muudetud Lunastamistähtpäev. Kui Lunastamistähtpäev ei lange Pangapäevale, määratakse Lunastamistähtpäev Pangapäeva Kokkuleppe alusel.
Võlakirjade nimiväärtus	Võlakirjade hinnanguline nimiväärtus kokku on maksimaalselt 20 000 000 eurot. ²
Lunastamisväärtus	Kui Kindlustusperioodi jooksul toimub Krediidisündmus kuni 17 Referentsettevõttes, makstakse investoritele Lunastamistähtpäeval või Muudetud Lunastamistähtpäeval tagasi Võlakirja nimiväärtusele vastav kapital ning võimalik Intress. Kui Kindlustusperioodi jooksul toimub Krediidisündmus 18 või enamas Referentsettevõttes, Võlakirjadelt Intressi ei maksta ning Lunastamistähtpäeval või Muudetud Lunastamistähtpäeval tagasimakstava kapitali väärtus sõltub Krediidisündmuste arvust ning see arvutatakse järgmise valemi alusel: $152\% - 152\% * \sum_{i=1}^{50} w_i * d_i,$ milles d_i on 0, kui Referentsettevõttes i ei ole toimunud Krediidisündmust, ja 1, kui Referentsettevõttes i on toimunud Krediidisündmus. w_i tähistab Referentsettevõtte i osakaalu Alusvaras, mis Emissiooni alguskuupäeval on 1/50. Kui mõne Referentsettevõtte osakaal Alusvaras muutub „õigusjärgluse sündmuse“ (<i>"Succession Event"</i>) tulemusel, on Emitendil õigus muuta käesolevates Võlakirja tingimustes toodud arvutusvalemeid vastavalt Alusvaras toimunud muutustele.
Märkimishind	Muutuv, u 100% võlakirja nimiväärtusest.

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

Võlakirja nimiväärtus	Võlakirja nimiväärtus on 1 000 eurot.
Minimaalne märkimissumma	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. Investorile Lunastamistähtpäeval või Muudetud Lunastamistähtpäeval makstav Lunastamisväärtus arvestatakse vastavalt Võlakirja tingimustele ning sõltub Võlakirja tähtaja jooksul toimuvate Krediidisündmuste arvust. Lunastamisväärtus võib olla Võlakirja nimiväärtusest väiksem. Investor võib kaotada investeeritud kapitali täielikult või osaliselt. Kapitali tagastamine investorile toimub Lunastamistähtpäeval või Muudetud Lunastamistähtpäeval.
Intressiarvestus	Struktureeritud võlakiri. Võlakirja nimiväärtuselt ei arvestata eelnevalt kindlaksmääratud intressi. Võlakirja nimiväärtuselt kogunenud võimalik intress makstakse välja Lunastamistähtpäeval või Muudetud Lunastamistähtpäeval.
Referentsettevõtted	Referentsettevõtted on indeksi iTraxx Europe Crossover 19 seeriasse kuuluvad ettevõtted (ühiselt nimetatud "Alusvara") ja Referentsettevõtete võimalikud Õigusjärgsed Ettevõtted. Referentsettevõtete loetelu on Lisas 1. Kui indeksi iTraxx Europe Crossover ja Lisas 1 toodud Referentsettevõtete loetelu vahel ilmnevad vastuolud, loetakse Võlakirja Referentsettevõtete indeksis iTraxx Europe Crossover sisalduvad ettevõtted.
Referentsettevõtte osakaal	Iga Referentsettevõtte osakaal Alusvaras on Võlakirja Emissiooni alguskuupäeval 1/50. Kui mõne Referentsettevõtte osakaal Alusvaras muutub „õigusjärgluse sündmuse“ ("<i>Succession Event</i>") tulemusel, on Emitendil õigus muuta käesolevates Võlakirja tingimustes toodud arvutusvalemeid vastavalt Alusvaras toimunud muutustele.
Kindlustusperiood	25.03.2013 – 20.06.2018 vaheline periood. Krediidisündmuse kindlakstegemiseks võib Referentsettevõtte 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.
Intress	Võlakirja nimiväärtuselt makstakse Lunastamistähtpäeval või Muudetud Lunastamistähtpäeval fikseeritud 52% Intress, kui Kindlustusperioodi jooksul ei toimu ühtegi Krediidisündmust.

Juhul, kui Kindlustusperioodi jooksul toimub üks või mitu, kuid mitte rohkem kui 17 Krediidisündmust, sõltub Võlakirja nimiväärtuselt Lunastamistähtpäeval või Muudetud Lunastamistähtpäeval makstava Intressi suurus Krediidisündmuste arvust ja see arvutatakse järgmise valemi alusel:

$$52\% - 152\% * \sum_{i=1}^{50} w_i * d_i,$$

milles d_i on 0, kui Referentsettevõtte i ei ole toimunud Krediidisündmust, ja 1, kui Referentsettevõtte i on toimunud Krediidisündmus. w_i tähistab Referentsettevõtte i osakaalu Alusvaras.

Kui Kindlustusperioodi jooksul toimub Krediidisündmus 18 või enamas Referentsettevõttes, Võlakirjadelt Intressi ei maksta.

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. Tagasi makstava kapitali 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.

Ennetähtaegne Lunastamine

Kui Võlakirja Lunastamisväärtus langeb nullini, on Emitendil õigus lunastada kõik Võlakirjad ennetähtaegselt. Võimalikust Võlakirjade Ennetähtaegsest Lunastamisest teavitatakse Võlakirjade omanikke vähemalt kümme (10) Pangapäeva enne Ennetähtaegset Lunastamist.

Referentsettevõttega seonduvad mõisted

Võlakohustus on Referentsettevõtte praegune, tulevane, tinglik või mõni muu võlakohustus, mis võib olla (a) võlakiri, võla- või krediidilimiit, akreditiiv vms krediidis 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 krediidis 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 Referentsettevõtte seast välja või jäetakse Referentsettevõtteks. Õigusjärgne Ettevõtte lisatakse Referentsettevõtte hulka tagasiulatuvalt päeval, mil „õigusjärgluse sündmus“ seaduslikult jõustus. Kui Nordea Bank Finland Plc on eespool toodud tingimuste kohaselt Õigusjärgne Ettevõtte, peab Emitent valima teise

Krediidisündmustega seotud mõisted

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“.

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 rakendamisele. 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 krediitireiting on The

McGrawHill Companies'le kuuluva Standard&Poors'i või tema poolt määratud krediidiireitingu agentuuri poolt vähemalt AAA, või Moody's Investor Service Inc või tema poolt määratud krediidiireitingu agentuuri poolt vähemalt Aaa, või Fitch Ratings või tema poolt määratud krediidiireitingu 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 krediidiivõimekust.
- (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 mõnes vastavas menetluses kirjalikult tunnistatud võimetust oma võlakohustusi tähtaegselt täita;
- (c) Korraldab ettevõtte üleandmise, võlgade ülekandmise 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.

Võlakirja nimiväärtuse vähenemine	Emitendil on õigus vähendada iga Võlakirja nimiväärtust Euroclear Finland Oy väärtpaberikontol pärast iga Krediidisündmust, kui Krediidisündmusi on toimunud 18 või enam kui 18. Ka siis, kui Võlakirja nimiväärtust ei ole vähendatud, ei ole Võlakirja omanikul õigust saada Võlakirja nimiväärtuse ja vastavalt Võlakirja tingimustele arvutatud Lunastamisväärtuse vahet.
Pangapäev	Pangapäev on päev, millal üldjuhul on avatud pangad Helsingis ja Londonis 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.
Investorite teavitamine	Emitent edastab investoritele Võlakirjaga seonduvat informatsiooni vastavalt MTN-programmi üldtingimuste paragrahvile 14. Üldiselt teavitatakse investoreid läbi internetiportaali www.nordea.com/joukkolainat .
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 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 normaalsetes turutingimustes 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, 21.03.2013

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 21.03.2013. Iga-aastane struktureerimiskulu on 0,9%, mis teeb kogukuludeks umbes 4,5%. Struktureerimiskulud määratakse kindlaks võlakirjapõhiselt. Kulud sõltuvad muu hulgas turutingimustest, nagu näiteks muudatustest intressimääraades 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.
Emissiooni tühistamine	Emitendil on õigus tühistada emissioon 1) turutingimuste muutuste tõttu; 2) madala märkimisaktiivsuse tõttu (alla ühe 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	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

Indeksi iTraxx Crossover 19. seeriasse kuuluvad ettevõtted

Käesolev lisa on Nordea Bank Finland Plc emiteeritud Võlakirja nr 4812 tingimuste osa.

Referentsettevõtete krediidireiting seisuga 20.03.2013. Allikas: Bloomberg.

MarkitTicker	MarkitLongName	Riik	Moody's	S&P
ALCLCT	Alcatel Lucent	FR	Caa1	CCC+
ARMLL	Arcelor Mittal	LU	Ba1	BB+
ARDAPAC	ARDAGH PACKAGING FINANCE PUBLIC LIMITED COMPANY	LU	B3	CCC+
BRISCON	BRISA-CONCESSA ORODOVIARIA, S.A.	PT	Ba2	
BAB	BRITISH AIRWAYS plc	GB	B2	BB
CAWILD	CABLE & WIRELESS LIMITED	GB	B1	B+
CERVTEC	CERVED TECHNOLOGIES S.P.A.	IT	B3	
CIRINT	CIRS.P.A.-COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE	IT		BB
CODSA-Fin	CODERE FINANCE (LUXEMBOURG) S.A.	ES	Caa3	CCC
CONVHEA	ConvaTec Healthcare E S.A.	LU	Caa1	B
DIXON	DIXONS RETAIL PLC	GB	B1	
EDP	EDP - Energias de Portugal, S.A.	PT	Ba1	BB+
EILEAB	EILEME 2 AB	PL	B3	B-
FIATIND	FIAT INDUSTRIAL S.P.A.	IT	Ba2	BB+
FIAT	FIAT S.P.A.	IT	B1	BB-
FINMEC	FINMECCANICA S.P.A.	IT	Baa3	BB+
GROHE	Grohe Holding GmbH	DE	B3	B-
HEI	Heidelberg Cement AG	DE	Ba2	
OTE	HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANISATION SOCIETE ANONYME	GR	Caa1	B+
IFX-HldgBV	Infineon Technologies Holding B.V.	DE		
ISSAS-Global	ISS GLOBAL A/S	DK		B
JAGLAN	JAGUAR LANDROVER AUTOMOTIVE PLC	GB	Ba3	BB-
LADBRK	LADBROKES PLC	GB	Ba2	BB
LAFCP	LAFARGE	FR	Ba1	BB+
MEHI	MELIA HOTELS INTERNATIONAL, S.A.	ES		
METSBOA	Metsa Board Corporation	FI	B3	B-
NOKIA	Nokia Oyj	FI	Ba3	BB-
NSINO	NORSKE SKOGINDUSTRIER ASA	NO	Caa2	CCC+
NXP	NXP B.V.	NL	B3	B
ONOSM-ONOFin2	ONO FINANCE II PUBLIC LIMITED COMPANY	ES	Caa1	B-
PEUGOT	PEUGEOT SA	FR	Ba3	BB-
PLTMPL-IntFin	Portugal Telecom International Finance B.V.	PT	Ba2	BB
GENP	RALLYE	FR		
RENAUL	RENAULT	FR	Ba1	BB+
SCHAFIN	Schaeffler Finance B.V.	DE	Ba3	B+
MDPAC-SMFIT	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS	IE	Ba2	BB
AF-AirFrance	SOCIETE AIR FRANCE	FR		
STENA	Stena Aktiebolag	SE	B2	BB
STORA	Stora Enso Oyj	FI	Ba2	BB
SUNRICO	Sunrise Communications Holdings S.A.	CH	B3	B-
TECHGH	Techem GmbH	DE	Ba3	B+
TIIMN	TELECOM ITALIA SPA	IT	Baa3	BBB
TKAGR	Thyssen Krupp AG	DE	Ba1	BB
PREUSS	TUI AG	DE	Caa1	B-
UNITGMB	Unitymedia GmbH	DE	B3	B-
LBTG-UPC	UPC Holding B.V.	NL	B2	B-
UPMKYM	UPM-Kymmene Oyj	FI	Ba1	BB

VIRFIN	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC	GB	Ba2	BB-
WENL	WENDEL	FR		BB
WINDAQ	Wind Acquisition Finance S.A.	IT	B3	B+