

PÕHIPROSPEKTI KOKKUVÕTE

Käesolevat kokkuvõtet tuleb lugeda kui Põhiprospekti sissejuhatust ja iga otsus investeerida Võlakirjadesse peab põhinema Põhiprospekti kui terviku, sealhulgas viiteliselt inkorporeeritud dokumentide, kaalumisel. Pärast prospektidirektiivi asjaomaste sätete rakendamist igas Euroopa Majanduspiirkonna liikmesriigis ei kanna Vastutavad Isikud üheski taolises liikmesriigis eraõiguslikku vastutust puhtalt kokkuvõtte, sealhulgas selle mistahes tõlke, alusel, välja arvatud juhul, kui see on eksitav, ebatäpne või ebajärjepidev loetuna koos Põhiprospekti muude osadega. Kui Euroopa Majanduspiirkonna liikmesriigi kohtusse esitatakse hagi seoses Põhiprospektis sisalduva informatsiooniga, võib hagejalt selle liikmesriigi, kus hagi esitati, siseriikliku õiguse alusel nõuda kulude, mis on seotud Põhiprospekti tõlkimisega enne kohtumenetluse algatamist, kandmist.

Allpool „Võlakirjade tingimustes“ („**Tingimustes**“) või mujal Prospektis defineeritud sõnadel ja väljenditel on sama tähendus käesolevas kokkuvõttes.

Emitent: Nordea Bank AB (publ)

Nordea Grupp on kogutulu alusel kõige suurem Põhjamaade (Taani, Soome, Norra ja Rootsi) turul tegutsev finantsteenuste pakkuja, kes opereerib lisaks ka Venemaal, Poolas, Leedus, Lätis, Eestis ja Luksemburgis ning filiaalide kaudu ka paljudes teistes riikides.

Täiendav informatsioon Nordea Grupi ja Nordea Bank'i kohta on toodud Põhiprospekti lehekülgedel 92 kuni 107.

Korraldaja: Merrill Lynch International

Maaklerid: Barclays Bank PLC
BNP Paribas
Citigroup Global Markets Limited
Credit Suisse Securities (Europe) Limited
Deutsche Bank AG, Londoni filiaal
Goldman Sachs International
HSBC Bank plc
J.P. Morgan Securities Ltd.
Merril Lynch International
Nordea Bank AB (publ)
Nordea Bank Danmark A/S
Nordea Bank Finland Plc
Nordea Bank Norge ASA
UBS Limited
UniCredit AG

ja iga muu Emitendi poolt kas Programmi suhtes üldiselt või konkreetse Võlakirjade Osa (inglise keeles: *Tranche of Notes*) suhtes määratud Maakler.

Fiskaalagent: Citibank, N.A. Londoni filiaal või taoline muu üksus, mis asendab Citibank, N.A. Londoni filiaali Fiskaalagendina.

Põhiline Citibank, N.A, New York, või taoline muu üksus, mis asendab

registripidaja:	Citibank'i, N.A., New York'i, Põhilise registripidajana.
VP Emissiooniagent:	Nordea Bank Danmark A/S või taoline muu üksus, mis asendab Nordea Bank Danmark A/S-i VP Emissiooniagendina.
VPS Makseagent:	Nordea Bank Norge ASA või taoline muu üksus, mis asendab Nordea Bank Norge ASA VPS Makseagendina.
Rootsi Emissiooniagent:	Nordea Bank AB (publ) või taoline muu üksus, mis asendab Nordea Bank AB (publ) Rootsi Emissiooniagendina.
Iirimaa Noteerimisagent:	Arthur Cox Listing Service Limited või taoline muu üksus, mis asendab Artur Cox Listing Services Limited Iirimaa Noteerimisagendina.
Maht:	Kuni € 40 000 000 000 (või sellega võrdne summa muudes vääringutes emiteerimise kokkuleppe ajal, arvestades Maaklerilepingus sätestatud tõusu) tasumata igal konkreetsel ajahetkel.
Kirjeldus:	Euro Keskmise Tähtajaga Võlakirjade Programm
Levitamine:	Võlakirju võib levitada avaliku või suunatud pakkumise teel, kummalgi juhul sündikeeritud või mittesündikeeritud alusel.
Vääringud:	USA dollarid, euro, nael ja jeen ja/või muu vääring või muud vääringud, mis lepatakse kokku asjaomas(t)e Maakleri(te)ga, tingimusel, et täidetakse kõiki kohalduvaid õiguslikke ja/või regulatiivseid ja/või keskpanga nõudeid. Võlakirju võib, arvestades taolist nõuete täitmist, emiteerida topeltvääringus Võlakirjadena.
Staatus:	Võlakirju võib emiteerida allutatud või allutamata alusel. Viide Allutatud Võlakirjadele käesolevas dokumendis on viiteks vastavalt Määratud Tähtajaga Allutatud Võlakirjadele, Määramata Tähtajaga Allutatud Võlakirjadele või Kapitaliosaluse Väärtpaberitele, kui ei ole selgesõnaliselt öeldud teisiti või kontekst ei nõua teisiti.
Lunastustähtaeg:	Arvestades minimaalset 30-päevast lunastustähtaega, iga lunastustähtaeg konkreetse vääringu, kohalduvate õiguslike ja/või regulatiivsete ja/või keskpanga nõuete täitmise suhtes. Määramata Tähtajaga Allutatud Võlakirjadel ja Kapitaliosaluse Väärtpaberitel ei ole määratud lunastustähtaega.
Emiteerimishind:	Võlakirju võib emiteerida nimiväärtuses, nimiväärtuse suhtes ala- või ülekursiga või osaliselt tasutud alusel nagu on sätestatud asjaomastes Lõpptingimustes. Emiteeritavate Võlakirjade hind ja kogus määratakse Emitendi ja asjaomaste Maakleri(te) poolt emissiooni ajal kooskõlas valitsevate turutingimustega.
Emissioon seeriatena	Võlakirju emiteeritakse seeriatena („Seeria“) ja iga Seeria Võlakirjade tingimused on samad (välja arvatud emiteerimishind, emiteerimiskuupäev ja intressi alguskuupäev, mis võivad, kuid ei pruugi olla samad) olgu vääringu, nimiväärtuse, intressi või lunastustähtaja osas või mistahes muus osas, välja arvatud asjaolu, et üks Seeria võib

koosneda esitaja- ja registreeritud vormis Võlakirjadest. Täiendavaid Võlakirju võib emitteerida olemasoleva Seeria osana („Osa“), mille suhtes on Võlakirjad igas osas samasugused.

Võlakirjade vorm: Võlakirju võidakse emitteerida esitaja- või registreeritud vormis nagu on sätestatud asjaomastes Lõpplingimustes. Esitajavormis Võlakirju ei saa vahetada registreeritud vormis võlakirjade vastu ja registreeritud vormis võlakirju ei saa vahetada esitajavormis võlakirjade vastu.

Uue ühtse Võlakirja (*inglise keeles: NGN ehk new global note*) vormis emitteeritud Võlakirjad (nagu on kirjeldatud „**Võlakirjade vormi**“ all) on mõeldud emitteerimiseks ja omamiseks vormis ja moel, mis lubab Võlakirjade tunnustamist sobiliku tagatisena euro keskpangasüsteemi rahanduspoliitika („**Eurosüsteemi**“) jaoks ja Eurosüsteemi päevasiseste laenuoperatsioonide jaoks kas emitteerimisel või pidevalt või mingil ajal nende kehtivuse jooksul.

Võlakirjad võivad olla kohalduvates Lõpplingimustes määratletud kui „**VP Võlakirjad**“. VP Võlakirjad emitteeritakse sertifitseerimata ja dematerialiseeritud kannete vormis; nende omandiõigust tõendavad kanded VP Securities A/S-i poolt Emitendi nimel peetavas taoliste VP Võlakirjade registris („**Taani Võlakirjade Register**“). VP Võlakirjade omandiõigust ei tõenda ükski kehaline võlakiri või omandit tõendav dokument. Kahtluste vältimiseks – TEFRA C ja TEFRA D reeglid VP Võlakirjadele ei kohaldu. Pabervormis Võlakirju ei emitteerita ühegi VP Võlakirja suhtes. Nordea Bank Danmark A/S tegutseb VP Emissiooniagendina VP Võlakirjade osas.

Võlakirjad võivad olla kohalduvates Lõpplingimustes määratletud kui „**VPS Võlakirjad**“. VPS Võlakirjad emitteeritakse Emitendi poolt vastavalt Nordea Bank Norge ASA-ga kui VPS Makseagendiga sõlmitud Registripidaja Lepingule ja registreeritakse sertifitseerimata ja dematerialiseeritud kannete vormis Norra Väärtpaberite Keskregistris (Verdipaporsentralen ASA ja edaspidi „**VPS**“).

Võlakirjad võivad olla kohalduvates Lõpplingimustes määratletud kui „**Rootsi Võlakirjad**“. Rootsi Võlakirju emitteeritakse sertifitseerimata ja dematerialiseeritud kannete vormis; nende omandiõigust tõendavad kanded Euroclear Sweden'i poolt Emitendi nimel peetavas taoliste Rootsi Võlakirjade registris. Omandiõigus Rootsi Võlakirjadele ei tõenda ükski kehaline võlakiri või omandit tõendav dokument. Kahtluste vältimiseks – TEFRA C ja TEFRA D Reeglid Rootsi Võlakirjadele ei kohaldu. Pabervormis võlakirju ei emitteerita ühegi Rootsi Võlakirja suhtes. Nordea Bank AB (publ) tegutseb Rootsi Emissiooniagendina Rootsi Võlakirjade osas.

Intress: Võlakirjad võivad olla intressi kandvad või intressi mittekanndvad. Intress Määramata Tähtajaga Allutatud Võlakirjade osas võidakse edasi lükata nagu on sätestatud taoliste Võlakirjadele kohalduvates Tingimustes. Intress Kapitaliosaluse Väärtpaberite osas ei või ületada Emitendi Saadaolevaid Jaotamise Vahendeid ja see võidakse edasi

lükata nagu on sätestatud Tingimustes. Vt Tingimus 4 (*Intress*). Võlakirju võidakse emiteerida fikseeritud määraga, ujuva määraga, topeltväeringus, indekseerituna, toorainega seotuna, nullvõlakirjana või osaliselt tasutuna, nagu on sätestatud asjaomastes Lõpplingimustes.

Lunastamine: Võlakirju võib lunastada nimiväärtuses või sellises (kas indeksiga seotud või mitte) lunastusväärtuses nagu on sätestatud asjaomastes Lõpplingimustes.

Võlakirjade ennetähtaegne lunastamine on lubatud maksunduslikel eesmärkidel. Ainult Allutatud Võlakirjade puhul on lunastamine lubatud Kapitalisündmuse tõttu ja ainult Määramata Tähtajaga Allutatud Võlakirjade või Kapitaliosaluse Väärtpaberite puhul Raamatupidamisliku Sündmuse või Maksundusliku Sündmuse tõttu. Muidu on ennetähtaegne lunastamine lubatud ainult asjaomastes Lõpplingimustes sätestatud ulatuses. Naeltes denomineeritud Võlakirju ei või lunastada enne üht aastat ja üht päeva emiteerimiskuupäevast.

Määratud Tähtajaga Allutatud Võlakirjade ja Määramata Tähtajaga Allutatud Võlakirjade või Kapitaliosaluse Väärtpaberite ennetähtaegne lunastamine ei saa toimuda ilma Rootsi Finantsinspeksiooni (*rootsi keeles: Finansinspektionen*) („RF“) eelneva kirjaliku nõusolekuta.

Nimiväärtus: Võlakirju emiteeritakse selliste nimiväärtusega nagu on sätestatud Lõpplingimustes, tingimusel, et (i) minimaalne nimiväärtus on € 1 000 (või sellega võrdne summa muus väeringus), ja et (ii) täidetakse kõiki õiguslikke ja/või regulatiivseid ja/või keskpanga nõudeid.

Maksustamine: Kõik Võlakirjade osas tehtavad maksed tehakse ilma Rootsis kinnipeetavate maksude arvel või katteks tehtavate kinnipidamiste või mahaarvamisteta, kui seadus ei sätesta teisiti. Kui Rootsi õigus nõuab taolisi kinnipidamisi, maksab Emitent teatud tingimustel teatud täiendavaid summasid nagu on kirjeldatud Tingimuses 8 (*Maksustamine*) ja arvestades seal välja toodud erandeid.

Siduskohustus: Ei ole.

Pandivälistus: Ei ole.

Noteerimine: Iga Seeria võidakse võtta Iirimaa Börsi Ametlikku Nimekirja (*inglise keeles: Official List of the Irish Stock Exchange*) ja võtta kauplemisele selle põhinimekirja ja/või noteerida mujal vastavalt Emitendi ja asjaomase Maakleri vahelisele kokkuleppele ja nagu on sätestatud Lõpplingimustes.

Võib emiteerida ka noteerimata Võlakirju.

Tingimused: Igale Seeriale kohalduvad Tingimused lepatakse Emitendi ja asjaomase Maakleri vahel kokku enne taolise Seeria emissiooni või selle ajal ja sätestatakse asjaomastes Lõpplingimustes. Igale Seeriale kohalduvad Tingimused on need, mis on välja toodud [Põhiprospektis], arvestades

asjaomaste Lõpplingimustega tehtud täiendusi, muudatusi ja asendusi.

Ühtses vormis
Võlakirjade
(inglise keeles:
*Notes in Global
Form*) jõustamine

Ühtses vormis või sertifitseerimata ja dematerialiseeritud kannete vormis Võlakirjade puhul toetavad investorite õigusi 2012 aasta 27 aprilliga dateeritud Kohustuste Võtmise Akt (*inglise keeles: Deed of Covenant*) (nagu seda aeg-ajalt muudetakse ja/või sõnastatakse ümber ja/või see asendatakse), mille koopia on tutvumiseks kättesaadav Fiskaalagendi kindlaksmääratud kontoris, ja korraldused Euroclear'i ja/või Clearstream'i, Luksemburg, või mõne muu rakenduva arveldussüsteemiga

Kohalduv õigus:

Võlakirjadele ja kõigile nendest või nendega seoses tulenevatele lepinguvälistele kohustustele kohaldub Inglise õigus, välja arvatud (i) Allutatud Võlakirjadele rakenduvatele allutamissätetele kohaldub Rootsi õigus, (ii) VP Võlakirjade registreerimisele VP-s kohaldub Taani õigus, (iii) VPS Võlakirjade registreerimisele VPS-s kohaldub Norra õigus ja (iv) Rootsi Võlakirjade registreerimisele Euroclear Sweden'is kohaldub Rootsi õigus. VP Võlakirjad, VPS Võlakirjad ja Rootsi Võlakirjad peavad vastama asjaomase arveldussüsteemi asjaomastele regulatsioonidele. Taoliste võlakirjade omajatel on õigus nimetatud regulatsioonidest ja nimetatud jurisdiktsioonide õigusaktidest tulenevatele õigustele ja neil lasuvad nimetatud regulatsioonidest ja nimetatud jurisdiktsioonide õigusaktidest tulenevad kohustused ja vastutus.

Müügipiirangud:

Välja arvatud Põhiprospekti kinnitamine Keskpanga poolt prospektidirektiiviga kooskõlas koostatud põhiprospektina, ei ole ei Emitent ega Maaklerid üheski riigis või jurisdiktsioonis ette võtnud ega võta ette ühtegi toimingut, mis lubaks Võlakirjade avalikku pakkumist või sellega seotud pakkumismaterjalide valdamist või levitamist üheski riigis või jurisdiktsioonis, kus on selleks vaja sooritada toiminguid.

Iga Maakler ja iga Võlakirjade soetaja peab järgima kõiki kohalduvaid seadusi ja regulatsioone igas jurisdiktsioonis, kus ta võib pakkuda, müüa või üle anda Võlakirju või levitada Põhiprospekti või Võlakirjadega seonduvaid mistahes pakkumismaterjale.

Põhiprospekt sisaldab kokkuvõtet teatud müügipiirangute kohta Ameerika Ühendriikides, Euroopa Majanduspiirkonnas, Ühendkuningriigis, Taani Kuningriigis („**Taanis**“), Soome Vabariigis („**Soomes**“), Hollandis, Norra Kuningriigis („**Norras**“), Rootsi Kuningriigis („**Rootsis**“) ja Jaapanis. Detailsemalt on need välja toodud Põhiprospekti lehekülgedel 113 kuni 116.

Asendamine ja
muutmine

Emitent võib asendada ning muuta Määratud Tähtajaga Allutatud Võlakirjade, Määramata Tähtajaga Allutatud Võlakirjade ning Kapitaliosaluse Väärtpaberite tingimusi nagu on sätestatud Tingimuses 17 (*Asendamine ja Muutmine*). Allutatud Võlakirjade puhul ei saa taolisi Võlakirju asendada ilma RF-i eelneva nõusolekuta.

Arveldussüsteem: Euroclear ja Clearstream, Luksemburg, DTC, VP, VPS, Euroclear Sweden ja/või selline (sellised) muu(d) arveldussüsteem(id), mis võidakse aeg-ajalt kokku leppida.

Riskifaktorid: Programmi alusel emiteeritavate Võlakirjade iga emiteerimisega seonduvad riskid; investorid peaksid hoolikalt kaaluma ning tagama, et nad mõistavad enne Võlakirjadesse investeerimist investeeringuga seonduvaid riske, kaasa arvatud:

- Valitsevatest makroökonomilistest tingimustest tulenevaid riske;
- Nordea Grupi krediidiportfelliga tulenevaid riske;
- Tururiskidele avatud olemisest tulenevaid riske;
- Likviidsuse ning kapitalinõuetega seonduvaid riske;
- Teisi Nordea Grupi tegevusega seonduvaid riske;
- Õiguslikust ja regulatiivsest keskkonnast, milles Nordea Grupp opereerib, tulenevaid riske;
- Võlakirjadega seonduvaid riske.

Need riskid on üksikasjalikumalt välja toodud Põhiprospekti lehekülgedel 5 kuni 21.