

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

VÕLAKIRJA TINGIMUSED

Võlakiri nr 4823

Struktureeritud võlakiri BRIC valuutad,

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 lisaprospetidest ning käesolevatest võlakirja tingimustest. Pankade MTN-programmi üldtingimused on kirjeldatud põhiprospektis. Käesolevates võlakirja tingimustes määratlemata mõistetel 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

Struktureeritud võlakiri 4823 BRIC valuutad on umbes kaheaastase tähtajaga võlakiri, mille tootlus sõltub alusvara, neljast valuutapaarist koosneva valuutade korvi väärtuse muutusest. Võlakirja nimiväärtus on investoritele lunastamistähtpäeval tagatud. Võlakiri on Soome pikaajalisi sääste reguleeriva seaduse (*Laki sidotusta pitkäaikaissäästämisestä*) alusel sobiv säästusummade investeerimisobjektiks.

Intress

Võimalikku intressi makstakse lunastamistähtpäeval iga võlakirja nimiväärtuselt. Intressiarvutuse aluseks on valuutade korvi väärtuse muutus ehk teisisõnu valuutade korvi lõppväärtuse ja algväärtuse protsentuaalne vahe. Kui valuutade korvi kurss euro suhtes langeb või jääb samale tasemele, võlakirjadelt intressi ei maksta.

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

Riskitegurid

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 seotud riskid

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

Ülekursirisk

Ülekursi ehk üle võlakirja nimiväärtuse makstud märkimishinna osa investorile ei tagastata. Investorile ülekursist põhjustatud võimaliku kahju suurus sõltub sellest, kuivõrd on investorile makstud võlakirja tootlus 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 4823. Võlakiri koosneb ühest seeriast: Struktureeritud võlakiri BRIC valuutad.
ISIN-kood	BRIC valuutad 4823 FI4000053087
Märkimine	Märkimissumma kuulub tasumisele märkimisavalduse esitamisel. Märkimisperiood on 08.04.-25.04.2013 (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 08.04.2013. Kui see ei lange Pangapäevale, määratakse Emissiooni alguskuupäev Pangapäeva Kokkuleppe alusel.
Lunastamistähtpäev	Lunastamistähtpäev on 26.04.2015. Kui see ei lange Pangapäevale, määratakse Lunastamistähtpäev Pangapäeva Kokkuleppe alusel.
Võlakirjade nimiväärtus	Võlakirjade nimiväärtus kokku on maksimaalselt 50 000 000 eurot. ²
Lunastamisväärtus	Investorile makstakse Lunastamistähtpäeval välja Võlakirja nimiväärtus ja võimalik Intress.
Märkimishind	Muutuv, u. 105% võlakirja nimiväärtusest.
Võlakirja nimiväärtus	Võlakirja nimiväärtus on 1 000 eurot. 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 tagatud nimiväärtusega Võlakiri. Üle nimiväärtuse makstud summat ehk ülekurssi ei tagastata.
Intressiarvestus	Struktureeritud võlakiri. Võlakirja nimiväärtuselt ei arvestata eelnevalt kindlaksmääratud intressi. Lunastamistähtpäeval makstakse iga võlakirja nimiväärtusele lisaks välja võimalik intress.
Alusvara	Võlakirja Alusvara moodustavad järgmised valuutapaarid

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

(üheskoos "Valuutade korv"):

Euro / Brasiilia reaali

Euro / Hiina jüaan

Euro / India ruupia

Euro / Venemaa rubla

Intress

Intress on suurem järgmistest variantidest:

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

või

null.

Osalusmäär

200%

Valuutade korvi väärtuse
muutus

Kõigi Alusvara instrumentide Väärtuse muutuste aritmeetiline
keskmine.

Hindamisväärtus

Alusvara väärtuse muutuse arvutamisel kasutatakse esialgse
hindamisväärtusena USA dollari ja Hiina jüaani / Brasiilia
reaali / India ruupia / Venemaa rubla vahetuskursse vastavalt
alltoodud tabelile. Emitent konverteerib Hindamisväärtused
eurodeks vastavalt Reutersi veebilehel ECB37 avaldatud
EUR/USD valuutakursile.

Valuutapaar	Hindamisväärtus	Hindamisväärtuse allikas
Euro / Brasiilia reaal	USDBRL vahetuskurss	Reutersi veebileht BRFR Offer Rate
Euro / Hiina jüaan	USDCNY vahetuskurss	Reutersi veebileht SAEC
Euro / India ruupia	USDINR vahetuskurss	Reutersi veebileht RBIB
Euro / Venemaa rubla	USDRUB vahetuskurss	Reutersi veebileht EMTA

Alusvara väärtuse muutus

Alusvara väärtuse muutus arvutatakse järgmise valemi alusel
(Algäärtus – Lõppäärtus) / Lõppäärtus

Algäärtus

Emitendi poolt fikseeritud Alusvara Sulgemisväärtus
Alguspäeval.

Alguspäev

Alguspäev on 30.04.2013. Kui see ei lange Börsipäevale,
määratakse Alguspäev Börsipäeva Kokkuleppe alusel, jälgides
Turuhäiretest tulenevaid erandeid.

Sulgemisväärtus

Emitendi poolt Algu- ja Fikseerimispäevadel fikseeritud
Alusvara väärtus ajahetkel, mil avalikustatakse ametlikult

Alusvara Hindamisväärtus.

Fikseerimispäev	Fikseerimispäev on 12.04.2015. Kui see ei lange Börsipäevale, määratakse Fikseerimispäev Börsipäeva Kokkuleppe alusel, jälgides Turuhäiretest tulenevaid erandeid.
Lõppväärtus	Emitendi poolt fikseeritud Alusvara Sulgemisväärtus Fikseerimispäeval.
Börsipäev	Börsipäev on päev, kui Alusvara väärtus avalikustatakse punktis Hindamisväärtus näidatud viisil.
Börsipäeva Kokkulepe	Järgmine Börsipäev. Kui mõne Alusvara instrumendi Hindamisväärtust ei ole Turuhäire tõttu võimalik määrata samal Börsipäeval kui teiste Alusvara instrumentide Hindamisväärtust, määratakse vastava Alusvara instrumendi Hindamisväärtus esimesel sellele järgneval päeval, kui avaldatakse Alusvara Hindamisväärtus.
Pangapäev	Pangapäev on päev, millal üldjuhul on avatud pangad Soomes ja Euroopa Keskpanga arveldussüsteem TARGET.
Pangapäeva Kokkulepe	Järgmine Pangapäev.
Turuhäire	(a) Alusvaraga seotud Turuhäireks võib Emitent lugeda ükskõik millist allpool loetletud asjaolu: I. Alusvara või selle instrumentide vahetuskurssi või Spot-kurssi ei ole saadaval. II. Alusvara või selles sisalduvate valuutade vahetuskurssi ei ole arvutatud või avaldatud või ei ole saadaval või on lõpetatud selle avaldamine määratud allikas. III. Tavapäratu kõikumine või Võlakirja Tingimustes eelnevalt avaldatud kõikumine hindade, vahetuskursside ja/või valuutakursside vahel. IV. Vahetuskurssi või Spot-kurssi ei õnnestu saada lubatud miinimumsumma või vastava valuutatehingute summa kohta, mis kokku moodustavad lubatud miinimumsumma. V. Muu eraldi teatatud põhjus, nagu näiteks riigistamine, maksetähtaja pikendamine, valuutakontroll vm olulised muutused kauplemistingimustes. (b) Kui Alusvara- Fikseerimis- või Hindamisväärtus on Emitendi hinnangul tegemist Turuhäirega, arvutab Emitent Alusvara- Sulgemis- või Lõppväärtuse olemasoleva informatsiooni põhjal, mis Emitendi hinnangul on oluline Väärtuse muutuse vm vajaliku näitaja arvutamiseks. (c) Seoses Turuhäiretega on Emitendil õigus teha MTN-programmi üldtingimustes ja võlakirja tingimustes muudatusi ja täiendusi.

Korrigeerimine	Emitendil on õigus korrigeerida Alusvara Algväärtust, Lõppväärtust ja Sulgemisväärtust, kui Alusvara ametlikku Sulgemisväärtust korrigeeritakse, kuid mitte hiljem kui kuus Börsipäeva pärast Alusvara ametliku Sulgemisväärtuse avaldamist.
Asendusalusvara	Asendusalusvara asendab vastava Alusvara Emitendi äranägemisel alates Emitendi määratud kuupäevast ja kooskõlas Võlakirja tingimustega. Seoses Asendusalusvaraga on Emitendil õigus teha võlakirja tingimustes muudatusi ja täiendusi.
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 või mingil muul põhjusel, mis otseselt ei tulene Emitendi langenud krediidireitingust, 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.

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, 05.04.2013

NORDEA BANK FINLAND PLC

VÕLAKIRJA OPERATIIVNE TEAVE JA MUU TEAVE

Emitent	Nordea Bank Finland Plc
Pakkumine	Avalik pakkumine
Arvelduskeskus	Euroclear Finland Oy („EFI“)
Ametlik noteerimine	Võlakirjade noteerimist taotletakse Nasdaq OMX Helsinki Oy-lt.
PS-leping (pikaajalised säästud)	Võlakiri sobib Soome pikaajalisi sääste reguleeriva seaduse (<i>Laki sidotusta pitkäaikaissäästämisestä</i>) alusel säästusummade investeerimisobjektiks.
Kulud	Hinnangulised kulud on järgmised: 5 000 eurot EFI-le ja 4 000 eurot taotluse eest Nasdaq OMX Helsinki Oy-le.
Struktureerimiskulud	Struktureerimiskulud põhinevad fikseeritud tulu ja võlakirja kuuluvate tuletisinstrumentide väärtusel väärtuspäeval 04.04.2013. Iga-aastane struktureerimiskulu on 1%, mis teeb kogukuludeks umbes 2,0%. Struktureerimiskulud määratakse kindlaks võlakirjapõhiselt. Kulud sõltuvad muu hulgas turutingimustest, nagu näiteks muudatustest intressimäärades ja turu volatiilsusest. Struktureerimiskulud hõlmavad kõiki kulusid, mida emitent on võlakirjaga seoses kandnud, nagu emiteerimis-, litsentseerimis-, materjali- ja turunduskulud. Emitent ei nõua võlakirjalt eraldi märkimistasu või haldustasu maksmist. Võrreldes eri emitentide kulusid, peaks investor arvestama turuosaliste erinevat suutlikkust ära kasutada fikseeritud tulu ja tuletisinstrumente, mis kuuluvad struktureeritud toodetesse.
Emissiooni tühistamine	Emitendil on õigus tühistada emissioon 1) turutingimuste muutuste tõttu või 2) madala märkimisaktiivsuse tõttu (alla 2 miljoni euro) või 3) mingil põhjusel, mis ohustab emissiooni edukat elluviimist vastavalt Emitendi määratlusele. Emitent kohustub tühistama Võlakirja emissiooni, kui märgitud võlakirjade kogusumma jääb alla 200 000 euro. Kui emissioon tühistatakse, tagastatakse kõik tehtud maksed. Emissiooni võimaliku tühistamise korral tagasimakstud summalt intressi ei maksta.
Maksustamine	Alates 01.01.2011 maksustatakse võlakirjalt füüsilisele isikule makstav intress tulumaksuga.

Käesolev kirjeldus ei hõlma maksunõustamist. Investor

**peaks ise hindama talle õigusaktidest tulenevaid
maksualaseid tagajärgi ja konsulteerima
maksunõustajaga.**