

VÕLAKIRJA TINGIMUSED

Aktsiaindeksiga seotud võlakirjad 4283 A ja B, mida emiteeritakse Nordea Bank AB (publ) ja Nordea Bank Finland Plc Rootsis registreeritud keskmise pakkumistähtajaga võlakirjade (MTN) programmi raames

Võlakirjade tingimused lähtuvad 29. mail 2009. aastal kehtima hakanud MTN-programmi üldtingimustest ning käesolevatest võlakirja tingimustest. Pankade MTN-programmi üldtingimused on kirjeldatud põhiprospektis. Käesolevates võlakirja tingimustes määratlemata mõistritel on sama tähendus, mis üldtingimustes. Üldtingimuste ja võlakirja tingimuste vaheliste erinevuste puhul on ülimuslikud käesolevad võlakirja tingimused.

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 4283, võlakiri Soome Tippklass Basic ja Extra on 4-aastane aktsiaindeksiga seotud keskmise tähtajaga võlakiri, mille intress sõltub alusvaraks olevate aktsiate hinna muutumisest. Võlakirja nimiväärtus on lunastamistähtpäeval tagatud.

Intress

Võimalikku Intressi makstakse Lunastamistähtpäeval iga võlakirja nimiväärtuse pealt. Võlakiri teenib Intressi, kui alusvara Alg- ja Lõppväärtuse vaheline muutus on positiivne ja see arvutatakse järgnevalt:

Alusvara muutus × võlakirjade nimiväärtus × Osalusmäär.

Iga üksiku alusvara tõus läheb arvesse maksimaalselt 70% ulatuses.

Kui alusvara muutus on null või negatiivne, siis intressi võlakirjale ei kogune.

Alusvara muutuse ajalooline dünaamika

Alusvara muutus perioodil 6/2004 – 6/2009 (algväärtus = 100). Neste Oil Oyi aktsia hinda on võetud arvesse alates 2005.a. aprillist ja KONE Oyi aktsia hinda alates 2005.a. juunist.



Esitatud andmed puudutavad varasemat tootluse või väärtuse arengut. Nende põhjal ei saa teha usaldusväärseid prognoose tulevaste tootluse või väärtuse arengute kohta.

Tulutabel

Tabelis toodud näited kirjeldavad emiteerimistingimustele vastava alusvara muutuse mõju võlakirja väärtusele ja võlakirja iga-aastasele tootlusele.

Alusvara(aktsia)	Algväärtus	Lõppväärtus	Muutus (%)	Arvesseminev muutus
Aktsia 1	100	155	55%	55%
Aktsia 2	100	85	-15%	-15%
Aktsia 3	100	160	60%	60%
Aktsia 4	100	220	120%	70%
Aktsia 5	100	180	80%	70%
Aktsia 6	100	70	-30%	-30%
Aktsia 7	100	160	60%	60%
Aktsia 8	100	155	55%	55%
Aktsia 9	100	135	35%	35%
Aktsia 10	100	165	65%	65%
			Keskmine alusvara muutus: 49%	Võlakirja alusvara muutus vastavalt emiteerimistingimustele:

				43%
--	--	--	--	------------

Väärtus lunastamisel	Alusvara muutus X	Osalusmäär +	Kapitali tagastus =	Väärtuse kasv	Intress aastast
BASIC	43%	80%	100%	134.0%	7.0%
EXTRA	43%	165%	100%	170.1%	11.5%

	Võlakirja suurim võimalik väärtus lunastamisel	Intress aastast	Võlakirja väiksem võimalik väärtus lunastamisel	Intress aastast
BASIC	156.0%	11.8%	100%	0.0%
EXTRA	215.5%	18.3%	100%	-2.4%

Suurim võimalik tulu Basic: $80\% \times 70\% = 56\%$

Suurim võimalik tulu Extra: $165\% \times 70\% = 115.5\%$

RISKIFAKTORID

Üldriskid

Võlakirjainvesteeringutega kaasnevad riskid. 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 muutumisele, mõjutavad võlakirja väärtust ka aktsiatevaheline korrelatsioon ja tulumäär. Struktureeritud võlakirjade tuluprofiil on mõnikord keeruline ja see võib raskendada võlakirjade võrdlemist teiste investimisvõimalustega. 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.

Lisariskid

Kui alusvara lõppväärtus on lunastamispäeval sama või väiksem alusvara algväärtusest, siis võlakirjalt intressi ei maksta. Sellisel juhul võrdub lunastamishind võlakirja nimiväärtusega ja investor kaotab üle nimiväärtuse makstud summa.

VÕLAKIRJA TINGIMUSED

Emitent	Nordea Bank Finland Plc
Võlakiri	Võlakirja number on 4283. Võlakiri koosneb ühest seeriast: indeksvõlakiri Soome Tippklass.
Liik	Seeria koosneb kahest liigist: Basic ja Extra.
ISIN	Basic 4283A FI4000000393 Extra 4283B FI4000000401
Märkimine	Märkimissumma kuulub tasumisele märkimisavalduse esitamisel. Märkimisperiood on 15. juuni 2009 - 14. august 2009. Emitendil on õigus märkimisperioodi lühendada. Võlakirju saab märkida kõikides Nordea Panga kontorites.
Emissiooni alguskuupäev	Emissiooni alguskuupäev on 15. juuni 2009. Kui see ei lange pangapäevale, määratakse emissiooni alguskuupäev Pangapäeva Kokkuleppe alusel.
Lunastamistähtpäev	Lunastamistähtpäev on 14. august 2013. Kui see ei lange pangapäevale, määratakse lunastamistähtpäev Pangapäeva Kokkuleppe alusel.
Võlakirjade nimiväärtus kokku	Võlakirjade nimiväärtus kokku on maksimaalselt 100 000 000 eurot. Ühte liiki võlakirjade nimiväärtus kokku on maksimaalselt 50 000 000 eurot ¹ .
Lunastamisväärtus	Investorile makstakse lunastamistähtpäeval välja võlakirja nimiväärtus ja võimalik Intress.
Märkimishind	Liik Basic: muutuv, u. 100% võlakirja nimiväärtusest. Liik Extra: muutuv, u. 110% võlakirja nimiväärtusest. Hind hõlmab struktureerimistasu, vt. allpool alajaotust „Võlakirja operatiivne teave ja muu teave”.
Võlakirja nimiväärtus	Võlakirja nimiväärtus on 1000 eurot.
Valuuta	euro (EUR)
Võlakirja staatus	Võlakirjadest tulenevad emitendi kohustused on võrdses staatuses emitendi kõigi muude tagamata kohustustega.
Võlakirja liik	Lunastamistähtpäeval tagatud nimiväärtusega Võlakiri.
Intressiarvestus	Struktureeritud võlakiri. Võlakirja nimiväärtuselt ei arvestata eelnevalt kindlaksmääratud intressi. Lunastamistähtpäeval makstakse iga võlakirja nimiväärtusele lisaks välja võimalik lisaintress vastavalt

¹ Hinnanguline nimiväärtus kokku. Emiteeritud võlakirjade kogu nimiväärtus fikseeritakse 17. augustil 2009

alusvara väärtuse muutusele.

Alusvara	Fortum Oyj (Bloomberg: FUM1V FH Equity) Kesko Oyj (Bloomberg: KESBV FH Equity) KONE Oyj (Bloomberg: KNEBV FH Equity) Neste Oil Oyj (Bloomberg: NES1V FH Equity) Nokian Renkaat Oyj (Bloomberg: NRE1V FH Equity) Outokumpu Oyj (Bloomberg: OUT1V FH Equity) Sampo Oyj (Bloomberg: SAMAS FH Equity) TeliaSonera AB (Bloomberg: TLSN SS Equity) Tieto Oyj (Bloomberg: TIE1V FH Equity) UPM-Kymmene Oyj (Bloomberg: UPM1V FH Equity)
Intress	Järgnevatest võimalustest suurem: alusvara väärtuse muutus $\times$ võlakirja nimiväärtus $\times$ osalusmäär või null.
Osalusmäär	Liik Basic: 80% Liik Extra: 165%
Alusvara väärtuse muutus	Iga Alusvara Osakaal korrutatud Väärtuse muutusega. Maksimaalne arvesseminev positiivne väärtuse muutus on 70%.
Alusvara Osakaal	Iga alusvara osakaal on 1/10 (10%)
Väärtuse muutus	$\left\{ \sum_{j=1}^{10} \frac{1}{10} \cdot \min \left(\frac{\text{lõpphind}_j}{\text{alghind}_j}; 170\% \right) - 100\% \right\}$
Algvärtus	Emitendi poolt fikseeritud alusvara sulgemisväärtus Alguspäeval.
Alguspäev	Alguspäev on 18. august 2009. Kui see ei lange Börsipäevale, määratakse Alguspäev Börsipäeva Kokkuleppe alusel, jälgides turuhäiretest tulenevaid erandeid.
Sulgemisväärtus	Emitendi poolt Algus- või Fikseerimispäevadel fikseeritud väärtus ajahetkel, mil avalikustatakse ametlikult alusvara sulgemisväärtus.
Lõppvärtus	Emitendi poolt kinnitatud Fikseerimispäeva Sulgemisväärtus.
Fikseerimispäev	Fikseerimispäev on 1.08.2013. Kui Fikseerimispäev ei lange Börsipäevale, määratakse Fikseerimispäev Börsipäeva Kokkuleppe alusel, jälgides turuhäiretest tulenevaid erandeid.

Börsipäev	Börsipäev on päev, kui avalikustatakse alusvara väärtus ning Börsil kaubeldakse emitendi poolt määratud alusvarasse kuuluvate aktsiatega.
Börsipäeva Kokkulepe	Järgmine Börsipäev. Kui ühe või mitme alusvara väärtust ei ole võimalik määrata turuhäire tõttu samal Börsipäeval kui teiste alusvarade väärtust, siis määratakse kõigi alusvarade väärtus esimesel järgneval Börsipäeval, mil alusvara väärtus avalikustatakse ja Börsil kaubeldakse emitendi poolt määratud alusvarasse kuuluvate aktsiatega.
Pangapäev	Pangapäev on päev, millal pangad on Soomes üldjuhul avatud ja millal Euroopa Keskpanga arveldussüsteem TARGET on avatud.
Pangapäeva Kokkulepe	Järgmine pangapäev.
Börs	Börs on väärtpaberiturg, kus Alusvaras sisalduvate aktsiatega Emitendi hinnangu kohaselt põhiliselt kaubeldakse.
Opsiooni- või forwardibörs	Opsiooni- või forwardibörsi all mõeldakse börsi, kus opsioon- ja forwardtehinguid Alusvaras sisalduvate aktsiatega Emitendi hinnangu kohaselt põhiliselt tehakse.
Turuhäire	Alusvaraga seotud Turuhäireks võib emitent lugeda ükskõik millist allpool loetletud asjaolu: I. Alusvara või selle olulise osa sulgemisväärtust 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 avatud selle tavapärastel aegadel; IV. Alusvara või selle olulise osaga lõppeb kauplemine, see katkestatakse või seda piiratakse olulisel määral; või V. mingil muul põhjusel lõppeb, 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 piiratud lahtiolekuaegast on avalikkust teavitatud.

- b. Kauplemise piiramist loetakse Turuhäireks, kui piirang tuleneb sellest, et hinnad tõusevad üle vastava Börsi või Optsiooni- või forwardibörsi poolt lubatava taseme.

Kui Algus- või Fikseerimispäeval on Emitendi hinnangul tegemist Turuhäirega, siis on vastavalt Algväärtuse, Lõppväärtuse ja/või Sulgemisväärtuse määramise päevaks sellisele päevale järgnev esimene Turuhäireta Börsipäev. Kui Turuhäire jätkub kaheksal järjestikusel Algus- või Fikseerimispäevale järgneval Börsipäeval, siis loetakse kaheksas Börsipäev tavapäraseks Börsipäevaks Turuhäirest sõltumata. Emitent peab siis fikseerima Algväärtuse, Lõppväärtuse ja/või Sulgemisväärtuse, mida kasutatakse Väärtuse muutuse arvutamisel.

Korrigeeritud arvutusmeetod

Kui Alusvara koosseisu või struktuuri muudetakse oluliselt või kui Alusvara väärtust enam ei arvutata või ei avalikustata, siis peab Emitent Väärtuse muutuse arvutamisel asendama Alusvara vastava alternatiiviga. Juhul, kui sellise Asendusalusvara väärtust emitendi hinnangul ei arvutata ega avalikustata või kui Alusvara või selle väärtuse arvutamise viis muutub oluliselt, siis 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 investorit teavitama Lunastamisväärtusest ja intressimäärast, millega võlakiri edaspidi seotakse. Emitent peab maksma Lunastamisväärtusele lisaks turuintressi. Lunastamisväärtus ja intress makstakse välja Lunastamistähtpäeval.

Korrigeerimine

Emitendil on õigus seoses arvutusmeetodi korrigeerimisega teha võlakirja tingimustes muudatusi. Emitendil on õigus korrigeerida Alusvara Algväärtust, Lõppväärtust ja Sulgemisväärtust, kui Alusvara ametlikku Sulgemisväärtust korrigeeritakse perioodil (algsest avalikustamisest), 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 Alusvaras sisalduva aktsia või äriühingu, mille aktsiad kuuluvad Alusvarasse, puhul leiab Emitendi hinnangul aset börsil noteerimise lõpetamine, riigistamine, pankrot, likvideerimine, reorganiseerimine, sundvõõrandamine, ühinemine, jagunemine, tegevusest loobumine, avalik ostupakkumine või midagi sarnast, või kui Alusvarasse kuuluvate aktsiate nimiväärtust muudetakse, tehakse fondi emissioon, emiteeritakse märkimisõigusi, optsioone või vahetusvõlakirju, ostetakse aktsiaid tagasi või toimub muu „Võlakirja tingimustes” nimetatud asjaolu, siis 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 investorit teavitama Lunastamisväärtusest ja ka intressimäärast, millega võlakiri edaspidi seotakse. Emitent peab maksma Lunastamisväärtusele lisaks turuintressi. Lunastamisväärtus ja intress makstakse välja Lunastamistähtpäeval.

Emitendil on õigus Erijuhtudega seoses teha võlakirja tingimustes muudatusi.

Asendusalusvara

Asendab Alusvara Emitendi äranägemisel alates Emitendi määratud kuupäevast ja kooskõlas võlakirja tingimustega.

Muudatused seadustes

(a) 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.

(b) Kui Emitent leiab, et Alusvara asendamine või Intressi arvutuse aluse muutmine ei annaks põhjendatud tulemust, võib ta ennetähtaegselt välja arvutada võimaliku Intressi. Selline ennetähtaegne intressiarvutus peab põhinema viimasel avaldatud Alusvara väärtusel. Pärast seda, kui Emitent on teenitava Intressi fikseerinud, peab ta teavitama sellest investoreid. Emitent peab investorit teavitama ka intressimäärast, millega võlakiri edaspidi seotakse. Emitent peab maksma võlakirjalt turuintressi. Lunastamisväärtus ja kogunenud intress makstakse välja Lunastamistähtpäeval.

(c) Emitent on kohustatud võlakirja tingimustes tegema kõik muudatused ja täiendused, mida ta peab vajalikuks seoses seadusemuudatustega.

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, siis võib Emitent otsustada Alusvara asendamise Asendusalusvaraga.

Kui Emitent leiab, et Alusvara asendamine või arvutuse muutmine ei annaks põhjendatud tulemust, võib ta ennetähtaegselt välja arvutada Intressi. Selline ennetähtaegne arvutus peab põhinema viimasel avaldatud Alusvara väärtusel. Pärast seda, kui Emitent on teenitava Intressi fikseerinud, peab ta teavitama sellest investoreid. Emitent peab investorit teavitama ka intressimäärast, millega võlakiri edaspidi seotakse. Emitent peab maksma võlakirjalt turuintressi. Lunastamisväärtus ja kogunenud intress makstakse välja Lunastamistähtpäeval.

Emitent on kohustatud võlakirja tingimustes tegema kõik muudatused ja täiendused, mida ta peab vajalikuks seoses Kasvavate riskikontrollikuludega.

Riskikontrollihäire

Emitendil peab olema võimalus riskide vältimiseks omandada, omada, 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 osutuvad see oluliselt keerulisemaks, kui eeldati, võib Emitent otsustada Alusvara asendamise Asendusalusvaraga.

Kui Emitent ei leia sobivat Asendusalusvara või see ei annaks loodetud tulemust, siis võib ta 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 investorit teavitama Lunastamisväärtusest ja ka intressimäärast, millega võlakiri edaspidi seotakse. Emitent peab maksma Lunastamisväärtusele turuintressi. Lunastamisväärtus ja intress makstakse välja Lunastamistähtpäeval.

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. Märgitud võlakirju võib vabalt võõrandada ainult pärast seda, kui nad on väärtpaberikontol registreeritud.

Investorite nõusolek enda kohta info väljastamiseks

Info investoritest allub Euroclear Finland Oy saladusehoidmise kohustuse alla ja seega ei saa Emitent investori kohta infot investori nõusolekuta. Investor annab nõusoleku, et Emitendil on õigus saada ja Euroclear Finland Oy-l õigus anda Emitendi palvel infot investori kohta, näiteks nimi, kontaktandmed ja isiku/registrikood.

Järelturg

Tavapäraste turutingimuste korral määrab Nordea Bank Finland Plc võlakirjade Lunastamisväärtuse, mis võib olla nimiväärtusest kas madalam või kõrgem.

Kohaldatavad õigus

Soome õigus

VASTUTUS

Emitent kinnitab, et eelnevaid lisatingimusi kohaldatakse võlakirja suhtes koos üldtingimustega. Emitent kohustub tegema väljamakseid vastavalt eelnevatele lisatingimustele.

Helsingis, 12. juunil 2009

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 Helsingi Börsilt juhul, kui võlakirju on märgitud vähemalt 200 000 euro väärtuses.
Kulud	Hinnangulised kulud on järgmised: 5000 eurot EFI-le ja 500 eurot taotluse eest Helsingi Börsile.
Struktureerimiskulud	Struktureerimiskulu põhineb fikseeritud tulu ja võlakirja kuuluvate tuletisinstrumentide väärtusel väärtuspäeval 09. juuni 2009. Iga-aastane struktureerimiskulu on 0,9%, mis teeb kogukuludeks umbes 3,6%. Struktureerimiskulu määratakse kindlaks võlakirjapõhiselt. Kulud sõltuvad muu hulgas turutingimustest, nagu näiteks muudatustest intressimäärades ja turu volatiilsusest. Struktureerimiskulu hõlmab kõiki kulusid, mida emitent on võlakirjaga seoses kandnud, nagu emiteerimis-, litsentseerimis-, materjali- ja turundustasud. 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 investeringu arvutamisel kasutatakse intressimäärana kolme kuu Euribori, millele lisatakse 0,85%.
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. Kui emissioon tühistatakse, tagastatakse kõik tehtud maksed. Emissiooni võimaliku tühistamise korral tagasimakstud summalt intressi ei maksta.
Huvide konfliktid	Vt põhiprospekti alajaotust „ <i>Kauplemise lubamine ja selgitus</i> ”. Emitendil ei ole teavet selle kohta, et ühelgi temaga seotud füüsilisel või juriidilisel isikul oleks seoses võlakirjaga mingeid majanduslikke huve.
Maksustamine	Võlakirjalt teenitud tulu on Eesti seaduste kohaselt maksuvaba. Käesolev kirjeldus ei hõlma maksunõustamist.

Kirjeldus ei ole ammendav, kuid selle eesmärk on pakkuda üldist teavet teatud kehtivate nõuete kohta. Investor peaks ise hindama talle sellest tulenevaid maksualaseid tagajärgi ja konsulteerima maksunõustajaga.