

Käesolevad tingimused on algselt koostatud soome keeles. Juhul, kui esinevad erinevused soome- ja eesti-keelsete tingimuste vahel, loetakse õigeks soomekeelsed tingimused.

## VÕLAKIRJA TINGIMUSED

### Võlakiri 4319,

**mida emiteeritakse Nordea Bank AB (publ) ja Nordea Bank Finland Plc  
Rootsis registreeritud keskmise tähtajaga võlakirjade (MTN) programmi  
raames<sup>1</sup>**

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 mõistetel on sama tähendus, mis üldtingimustes.

Kogu teave emitendist ja allpool kirjeldatud pakkumisest on toodud põhiprospektis ja võlakirja tingimustes. Põhiprospekt ja võlakirja tingimused on kättesaadavad veebiaadressil [www.nordea.ee](http://www.nordea.ee), samuti Nordea panga kontorites.

### VÕLAKIRJA TEAVE

#### Võlakirja liik

Võlakiri 4319 on lühiajaline struktureeritud võlakiri, mille intress sõltub kolme erineva alusvara väärtuse muutusest võlakirja perioodil, võttes arvesse iga üksiku alusvara osakaalu. Need kolm erinevat alusvara kuuluvad kolme erinevasse varaklassi („valuuta“, „aktsia“ ja „intressiturg“). Võlakirja nimiväärtus on lunastamistähtpäeval tagatud.

### RISKIFAKTORID

#### Üldriskid

**Võlakirjainvesteeringutega kaasnevad teatud 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 kõikumisele mõjutavad võlakirja väärtust ka aktsiatevaheline korrelatsioon ja tulumäär. 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.

---

<sup>1</sup> MTN programmist on Eesti Finantsinspektsiooni teavitatud Rootsi Finantsinspektsiooni poolt vastavalt Prospektidirektiivile.

## **Lisariskid**

Kui alusvara lõppväärtus on lunastamispäeval sama või väiksem alusvara algväärtusest, siis võlakirjalt intressi ei maksta. Sellisel juhul võrdub lunastamisväärtus võlakirja nimiväärtusega ning investor kaotab summa, mis võrdub võlakirja märkimishinna ja nimiväärtuse vahega.

## VÕLAKIRJA TINGIMUSED

|                               |                                                                                                                                                                                                                                                |
|-------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Emitent                       | Nordea Bank Finland Plc                                                                                                                                                                                                                        |
| Võlakiri                      | Võlakirja number on 4319. Võlakiri koosneb ühest seeriast: Lühiajaline Struktureeritud Võlakiri.                                                                                                                                               |
| ISIN                          | Lühiajaline struktureeritud võlakiri 4319<br>FI4000006226                                                                                                                                                                                      |
| Emissiooni alguskuupäev       | Emissiooni alguskuupäev on 2. november 2009. Kui see ei lange pangapäevale, määratakse emissiooni alguskuupäev Pangapäeva Kokkuleppe alusel.                                                                                                   |
| Märkimine                     | Märkimissumma kuulub tasumisele märkimisavalduse esitamisel. Märkimisperiood on 2. november 2009. Emitendil on õigus märkimisperioodi lühendada. Võlakirju saab märkida Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaali Privaatpanganduse üksuse kaudu. |
| Võlakirjade nimiväärtus kokku | Võlakirjade nimiväärtus on kokku maksimaalselt 250 000 000 eurot <sup>2</sup> .                                                                                                                                                                |
| Märkimishind                  | Muutuv, umbes 101% võlakirja nimiväärtusest.                                                                                                                                                                                                   |
| Võlakirja nimiväärtus         | Võlakirja nimiväärtus on 1000 eurot. Minimaalne märkimissumma on 10000 eurot.                                                                                                                                                                  |
| Valuuta                       | euro (EUR)                                                                                                                                                                                                                                     |
| Võlakirja staatus             | Võlakirjadest tulenevad emitendi kohustused on võrdses staatuses emitendi kõigi muude tagamata kohustustega.                                                                                                                                   |
| Võlakirja liik                | Lunastamistähtpäeval tagatud nimiväärtusega Võlakiri.<br>Tagatud ei ole märkimishinna osa mis ületab võlakirja nimiväärtust.                                                                                                                   |
| Lunastamistähtpäev            | Lunastamistähtpäev on 1. veebruar 2010. Kui see ei lange pangapäevale, määratakse lunastamistähtpäev Pangapäeva Kokkuleppe alusel.                                                                                                             |
| Lunastamisväärtus             | 100% võlakirja nimiväärtusest ja Intress.                                                                                                                                                                                                      |
| Intressiarvestus              | Struktureeritud võlakiri. Võlakirja nimiväärtuselt ei arvestata eelnevalt kindlaksmääratud intressi. Lunastamistähtpäeval makstakse iga võlakirja nimiväärtusele lisaks välja võimalik Intress vastavalt alusvara väärtuse muutusele.          |
| Alusvara                      | Alusvaraks on järgmised varaklassid:<br><br>1. Varaklass: valuuta                                                                                                                                                                              |

---

<sup>2</sup> Hinnanguline nimiväärtus kokku. Emiteeritud võlakirjade kogu nimiväärtus fikseeritakse 4. novembril 2009

Esialgsed valuutapaarid: (emitendi poolt valitud 12. oktoobril 2009)

Valuutapaar 1: EURAUD

Valuutapaar 2: EURSEK

Lõplikud valuutapaarid valib emitent 4. novembril alljärgnevate valuutapaaride seast:

EURAUD  
EURCAD  
EURCHF  
EURGBP  
EURJPY  
EURNOK  
EURNZD  
EURSEK  
EURUSD

**Valuutad:**

AUD Austraalia dollar  
CAD Kanada dollar  
CHF Šveitsi frank  
GBP Inglise nael  
JPY Jaapani jeen  
NOK Norra kroon  
NZD Uus Meremaa dollar  
SEK Rootsi kroon  
USD USA dollar

**2. Varaklass: aktsiad**

Aktsiaindeks Dow Jones Euro Stoxx 50 (Bloomberg: SX5E)

DJ Euro Stoxx 50 aktsiaindeks sisaldab endas 50 suurimat ettevõtet Euroopas, võttes aluseks turukapitalisatsiooni. Indeksit haldab ja avaldab STOXX Ltd.

**3. Varaklass: intressiturg**

Viie(5) aastane EUR SWAP intressimäär.

valuuta paar 1 tootlus + valuuta paar 2 tootlus,  
kus

- Valuutapaar 1 tootlus:

$\text{MAX}(0, ((\text{FLOOR1} - \text{MAX}(\text{Spot1}, \text{CAP1})) / \text{FX1}))$

- Valuutapaar 2 tootlus:

$\text{MAX}(0, ((\text{FLOOR2} - \text{MAX}(\text{Spot2}, \text{CAP2})) / \text{FX2}))$

Kus

FLOOR1 on Valuutapaar 1 Spot-kurss Alguskuupäeval

CAP1 on 5.0% madalam kui Valuutapaari 1 Spot-kurss

Alguskuupäeval

SPOT1 on Valuutapaari 1 Spot-kurss Lõppkuupäeval

FX1 on Valuutapaari 1 vahetuskurss Lõppkuupäeval

FLOOR2 on Valuutapaari 2 Spot-kurss Alguskuupäeval

Tootlus  
Varaklass: Valuuta

|                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Spot-kurss              | <p>CAP2 on 5.0% madalam kui Valuutapaari 2 Spot-kurss Alguskuupäeval</p> <p>SPOT2 on Valuutapaari 2 Spot-kurss Lõppkuupäeval</p> <p>FX2 on Valuutapaari 2 vahetuskurss Lõppkuupäeval</p> <p>Valuutapaari kurss umbes kell 9:00 New Yorki aja järgi alguskuupäeval ja umbes 10:00 New Yorki aja järgi Lõppkuupäeval, vastavalt üldistele valuutaturgude tavadele.</p> |
| Vahetuskurss            | Valuutapaari kurss Lõppkuupäeval peale strateegiate sulgemist. Kursiga konverteeritakse potentsiaalsed rahavood eurodesse.                                                                                                                                                                                                                                           |
| Tootlus                 | MAX [0, (Lõpphind - Alghind) / (Alghind)]                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Varaklass: Aktsiad      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Alghind                 | Emitendi poolt fikseeritud Alusvara Sulgemisväärtus Alguskuupäeval.                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Lõpphind                | Emitendi poolt fikseeritud Alusvara Sulgemisväärtus Lõppkuupäeval.                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Sulgemisväärtus         | Emitendi poolt Algu- ja Lõppkuupäeval fikseeritud Alusvara sulgemisväärtus.                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Tootlus                 | Swap-lepingu baaspunkti väärtus (BPV) Sulgemiskuupäeval x (Sulgemisväärtus – Algväärtus)                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Varaklass: intressiturg |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|                         | kus                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|                         | Algväärtus võrdub Swap-lepingu fikseeritud intressimääraga.                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|                         | Baaspunkti väärtus (BPV) näitab, kui palju Swap-lepingu turuväärtus muutub, kui intressimäär muutub 0,01 protsendipunkti.                                                                                                                                                                                                                                            |
| Algväärtus              | Viie (5) aastase EUR Swap-lepingu hind umbes kell 15:00 EET Alguskuupäeval, mis fikseeritakse Emitendi poolt vastavalt üldistele intressi-instrumentide turu tavadele.                                                                                                                                                                                               |
| Sulgemisväärtus         | Viie (5) aastase EUR Swap-kurss umbes kell 11:00 EET Sulgemispäeval, vastavalt üldistele intressi-instrumentide turu tavadele.                                                                                                                                                                                                                                       |
| Swap-kurss              | Viie (5) aastase EUR Swap-lepingu hind umbes kell 11:00 EET, mis fikseeritakse Emitendi poolt vastavalt üldistele intressi-instrumentide turu tavadele (Reuters: EURSFIXA5Y=).                                                                                                                                                                                       |
| Alguskuupäev            | 3. november 2009, või kui antud kuupäeval ühe või mitme varaklassidega ei kaubelda, siis nendele varaklassidele määratakse Alguskuupäev Pangapäeva Kokkuleppe alusel, võttes arvesse ka Turuhäiretega seotud tingimusi.                                                                                                                                              |

|                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|--------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Lõppkuupäev                          | 21. jaanuar 2010, või kui antud kuupäeval ühe või mitme varaklassidega ei kaubelda, siis nendele varaklassidele määratakse Lõppkuupäev Pangapäeva Kokkuleppe alusel, võttes arvesse ka Turuhäiretega seotud tingimusi.                                                                                                                                                                                                        |
| Intress                              | Võlakirja nimiväärtusele lisanduv võimalik Intress arvutatakse järgneva valemiga:<br><br>Järgnevatest suurem:<br><br>Võlakirja nimiväärtus x Tootlus<br><br>Ja<br><br>Null.<br><br>Tootlus= 40% x MAX(0, Varaklass Valuuta tootlus x Varaklass Valuuta Osalusmäär) + 30 % x MAX(0, Varaklass Intressiturg tootlus x Varaklass Intressiturg Osalusmäär) + 30% x MAX(0, Varaklass Aktsia tootlus x Varaklass Aktsia Osalusmäär) |
| Osalusmäär<br>Varaklass Valuuta      | Emitendi arvutatav Alusvarade väärtus ja Intress on Nordea Bank Finland Plc ja Investorite vahel siduv. Oodatav Osalusmäär on 33%. Lõplik Osalusmäär jääb vahemikku 15% - 45% ja emitent kinnitab selle hiljemalt 4. novembril 2009.                                                                                                                                                                                          |
| Osalusmäär<br>Varaklass Intressiturg | Oodatav Osalusmäär on 83%. Lõplik Osalusmäär jääb vahemikku 60% - 105% ja emitent kinnitab selle hiljemalt 4. novembril 2009.                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Osalusmäär<br>Varaklass Aktsiad      | Oodatav Osalusmäär on 23%. Lõplik Osalusmäär jääb vahemikku 10% - 35% ja emitent kinnitab selle hiljemalt 4. novembril 2009.                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Börs                                 | Börs on väärtpaberiturg, kus Alusvaras sisalduvate instrumentidega Emitendi hinnangu kohaselt põhiliselt kaubeldakse.                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Optsooni- või forwardibörs           | Optsooni- või forwardibörsi all mõeldakse börsi, kus optsoon- ja forwardtehinguid Alusvaras sisalduvate aktsiatega Emitendi hinnangu kohaselt põhiliselt tehakse.                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Börsipäev<br>Varaklass Valuuta       | Börsipäev on päev, kui Emitendi hinnangu kohaselt kaubeldakse mõlema Valuutapaari valuutadega valuutaturgudel.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Börsipäev<br>Varaklass Intressiturg  | Börsipäev on päev, kui Emitendi hinnangu kohaselt kaubeldakse antud alusvaraga.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Börsipäev<br>Varaklass Aktsiad       | Börsipäev on päev, kui Emitendi hinnangu kohaselt kaubeldakse turgudel Antud alusvaraga või selles sisalduvate aktsiatega.                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |

|                        |                                                                                                                                                                                                                                                |
|------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Börsipäeva Kokkulepe   | Järgmine Börsipäev.                                                                                                                                                                                                                            |
| Pangapäev              | Pangapäev on päev, millal pangad on Soomes üldjuhul avatud ja millal Euroopa Keskpanga arveldussüsteem TARGET on avatud.                                                                                                                       |
| Pangapäeva Kokkulepe   | Järgmine Pangapäev.                                                                                                                                                                                                                            |
| Turuhäire              | Alusvaraga seotud Turuhäireks võib emitent lugeda üks-                                                                                                                                                                                         |
| Varaklass Valuuta      | kõik millist allpool loetletud asjaolu:                                                                                                                                                                                                        |
|                        | I. Alusvara või temas sisalduva valuuta vahetuskurssi või Spot-kurssi ei ole saadaval.                                                                                                                                                         |
|                        | II. Alusvara või temas sisalduva valuuta vahetuskurssi ei ole arvatud või avaldatud või ei ole saadaval või on lõpetatud tema avaldamine esialgses allikas.                                                                                    |
|                        | III. Tavapäratu kõikumine või kõikumine, mis avaldatakse eelnevalt võlakirja Lõplikes Tingimustes hindade-, vahetuskursside- ja/või valuutakursside vahel.                                                                                     |
|                        | IV. Vahetuskurssi või Spot-kurssi ei õnnestu saada lubatud minimaalse koguse või vastava välismaise koguse kohta mis kokku moodustavad lubatud minimaalse koguse.                                                                              |
|                        | V. Mingi muu eraldiseisev põhjus nagu natsionaliseerimine, makseviivitus, valuutaregulatsioon või mõni muu oluline ümbritseva keskkonna muutus.                                                                                                |
|                        | Kui Alus- ja/või Lõppkuupäeval on Emitendi hinnangul tegemist Turuhäirega, arvutatakse Spot-kurss ja/või Vahetuskurss olemasoleva informatsiooni põhjal, mis Emitendi hinnangul aitavad Tootlust või mõnda muud vajaminevat väärtust arvutada. |
| Turuhäire              | Emitent võib lugeda turuhäireks olukorda, kus Alusv-                                                                                                                                                                                           |
| Varaklass Intressiturg | raks olevat intressimäära ei avaldata ja emitendi hinnangul on sellel materiaalne tähtsus Alusvara väärtuse hindamiseks.                                                                                                                       |
|                        | Kui Alusvara väärtust ei saa Turuhäire tõttu arvutada, peab Emitent oma äranägemise järgi ja võttes arvesse üldisi tuletistehingute turu tavasid, määrama Alusvara väärtuse selliselt nagu see oleks olnud ilma turuhäireta.                   |
| Turuhäire              | Alusvaraga seotud Turuhäireks võib emitent lugeda üks-                                                                                                                                                                                         |
| Varaklass Aktsiad      | kõik millist allpool loetletud asjaolu:                                                                                                                                                                                                        |
|                        | I. Alusvara või selle olulise osa sulgemisväärtust ei aval-                                                                                                                                                                                    |

data või selle noteerimine on lõppenud;

II. Alusvara koostis või struktuur muutub või ei avaldata Alusvara hinda;

III. vastav Börs või Optsiooni- 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 kahe- neb investorite võimalus kaubelda Alusvaraga või selle olulise osaga või teostada sellega seotud optsioon- või forwardtehinguid või puudub võimalus saada teada Alus- vara või selle olulise osa turuhinda.

Sellistel juhtudel:

- a. Börsi või Optsiooni- või forwardibörsi piiratud lahtiolekuaega ei loeta turuhäireks, kui piiratud lahtiolekuaajast 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 Lõppkuupäeval on Emitendi hinnangul tegemist Turuhäirega, siis on vastavalt Algväärtuse, Lõppväärtuse ja/või Sulgemisväärtuse määramise päe- vaks sellisele päevale järgnev esimene Turuhäireta Bör- sipäev. Kui Turuhäire jätkub kaheksal järjestikusel Al- gus- või Fikseerimispäevale järgneval Börsipäeval, siis loetakse kaheksas Börsipäev tavapäraseks Börsipäevaks Turuhäirest sõltumata. Emitent peab siis fikseerima Alg- väärtuse, Lõppväärtuse ja/või Sulgemisväärtuse, mida kasutatakse Väärtuse muutuse arvutamisel.

Emitendil on õigus viia MTN programmi üldtingimustes- se sisse kõik vajalikud muudatused, mida Emitent peab vajalikuks seoses Turuhäirega

Korrigeeritud arvutusmeetod  
Varaklass Aktsia

Kui Alusvara koosseisu või struktuuri muudetakse oluli- selt või kui Alusvara väärtust enam ei arvutata või ei ava- likustata, siis peab Emitent Väärtuse muutuse arvutamisel asendama Alusvara vastava alternatiiviga. Juhul, kui sel- lise Asendusalusvara väärtust emitendi hinnangul ei ar- vutata ega avalikustata või kui Alusvara või selle väärtu- se arvutamise viis muutub oluliselt, siis on Emitendil õi-

gus 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 intressimäärast, millega võlakiri edaspidi seotakse. Emitent peab maksma Lunastamisväärtusele lisaks turuintressi. Lunastamisväärtus ja intress makstakse välja Lunastamistähtpäeval.

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.

Korrigeerimine  
Varaklass Aktsia

Erijuhud  
Varaklass Aktsia

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. Emitendil on õigus Asendusvaraga seoses teha võlakirja tingimustes muudatusi.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Muudatused seadustes         | <p>(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.</p> <p>(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.</p> <p>(c) Emitent on kohustatud võlakirja tingimustes tegema kõik muudatused ja täiendused, mida ta peab vajalikuks seoses seadusemuudatustega.</p> |
| Kasvavad riskikontrollikulud | <p>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.</p> <p>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.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |

|                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                     | <p>tusel. 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.</p> <p>Emitendil on õigus Kasvavate riskikontrollikuludega seoses teha võlakirja tingimustes muudatusi.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Riskikontrollihäire                                 | <p>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 hinnangu kohaselt võimalik eelpool nimetatut teostada või osutuvad need oluliselt keerulisemaks, kui eeldati, võib Emitent otsustada Alusvara asendamise Asendusalusvaraga.</p> <p>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.</p> <p>Emitendil on õigus Riskikontrollihäirega seoses teha võlakirja tingimustes muudatusi.</p> |
| Muud tingimused                                     | MTN-programmi üldtingimuste esimeses lisas toodud erandeid kohaldatakse võlakirjale niivõrd, kui võrd 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 investorit kohta infot investorit nõusolekuta. Investor annab nõusoleku, et Emitendil on õigus saada ja Euroclear Finland Oy-l õigus anda Emitendi palvel infot investorit kohta, näiteks nimi, kontaktandmed ja isiku/registrikood.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Litsents                                            | Lisa A                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Järelturg                                           | Nordea Bank Finland Plc võib sooviavalduse korral määrata võlakirjade tagasiostuväärtuse võlakirjamahtudele nominaalväärtusega alates 10 000 eurost, mis võib olla nimiväärtusest kas madalam või kõrgem.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Kohaldatavad õigus                                  | Soome õigus                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |

## **VASTUTUS**

Emitent kinnitab, et eespool toodud lisatingimusi kohaldatakse võlakirja suhtes koos üldtingimustega. Emitent kohustub tegema väljamakseid vastavalt nimetatud tingimustele.

Helsingis, 23. oktoober 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 märkimiste hulk on vähemalt 200 000 eurot.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 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 12. oktoobril 2009. Iga-aastane struktureerimiskulu on 0,4%, mis teeb kogukuludeks umbes 0,1%. 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 investeeringu arvutamisel kasutatakse intressimäärana kolme kuu Euribori, millest lahutatakse 0.25 protsendipunkti.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Emissiooni tühistamine  | <p>Emitendil on õigus tühistada emissioon</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1) turutingimuste muutuste tõttu,</li><li>2) madala märkimisaktiivsuse tõttu (alla 2 miljoni euro) või</li><li>3) mingil põhjusel, mis ohustab emissiooni edukat elluviimist vastavalt Emitendi määratlusele.</li></ol> <p>Kui emissioon tühistatakse, tagastatakse kõik tehtud maksed. Emissiooni võimaliku tühistamise korral tagasimaksitud summalt intressi ei maksta.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Huvide konfliktid       | Vt põhiprospekti alajaotust „ <b>Kauplemise lubamine ja selgitus</b> ”. Emitendil ei ole teavet selle kohta, et ühelgi temaga seotud füüsilisel või juriidilisel isikul oleks seoses võlakirjaga mingeid majanduslikke huve.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Maksustamine            | <p>Võlakirjalt teenitud tulu on Eesti seaduste kohaselt maksuvaba.</p> <p><b>Käesolev kirjeldus ei hõlma maksunõustamist. Kirjeldus ei ole ammendav, kuid selle eesmärk on pakkuda</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

**üldist teavet teatud kehtivate nõuete kohta. Investor peaks ise hindama talle sellest tulenevaid maksualaseid tagajärgi ja konsulteerima maksunõustajaga.**

## LISA A

### LITSENTS

Nordea Bank Finland Plc-l on litsentsilepingu alusel õigus kasutada järgnevaid indekseid seoses käesoleva võlakirjade emissiooniga. Litsentsilepingu alusel on Nordea Bank Finland Plc kohustatud lisama järgneva teksti võlakirja tingimustesse:

#### **Dow Jones Euro Stoxx 50**

STOXX ja Dow Jones ei oma mingisugust vastutust antud võlakirjaga seoses.

Täpsemalt,

- STOXX ega Dow Jones ei anna garantiid järgnevale:
- Emmisioonist saadud tulemustele, investorile ega ühelegi teisele isikule, kes on seotud Dow Jones Euro Stoxx 50 indeksiga ja Dow Jones Euro Stoxx 50-st saadud informatsiooniga;
- Dow Jones Euro Stoxx 50 ja selle informatsiooni täpsusele ning täiuslikkusele;
- Dow Jones Euro Stoxx 50 kaubanduslikkusele ega sobivusele kasutamaks teda erinevatel otstarbetel;
- STOXX ja Dow Jones ei vastuta vigade, puudujääkide ega riknevuste eest Dow Jones Euro Stoxx 50-s ja tema informatsioonis.
- STOXX ja Dow Jones ei vastuta mitte mingil juhul ühegi otsese või kaudse materiaalse kaotuse, karistuse, erilise või tavalise kahju või kaotuse eest, isegi juhul, kui Stoxx või Dow Jones teab, et need võivad juhtuda.

Litsenseerimiskokkulepe Nordea Bank Finland Plc ja STOXX vahel reguleerib ainult nende vahelisi suhteid ja selle sätted ei sisalda midagi sellist, millest oleks kasu investorite või kolmandatele isikutele.