

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

VÕLAKIRJA TINGIMUSED

Võlakiri nr 4461

**Struktureeritud võlakiri Nokia Outokumpu,
mida emiteeritakse Nordea Bank AB (publ) ja Nordea Bank Finland Plc
Rootsis registreeritud keskmise tähtajaga võlakirjade (MTN) programmi raames**

Võlakirjade tingimused lähtuvad 25. mail 2010 jõustunud MTN-programmi üldtingimustest, avaldatud lisaprospektidest (viimane lisapropekt on jõustunud 3. novembril 2010) ning käesolevatest Võlakirja tingimustest. Pankade MTN-programmi üldtingimused on kirjeldatud põhiprospektis. Käesolevates võlakirja tingimustes määratlemata mõistetele on sama tähendus, mis üldtingimustes. Põhimõtteid, mida käesolevates üldtingimustes ei määratleta, tõlgendatakse vastavalt põhiprospektis sätestatule.

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 4461, struktureeritud võlakiri Nokia Outokumpu on maksimaalselt ca 3-aastase tähtajaga võlakiri, milles võlakirja lunastamisväärtus ja võimalik tootlus sõltuvad alusvara väärtuse arengust.

Võlakirja nimiväärtus ei ole investoritele tagatud. Investor võib täielikult või osaliselt kaotada võlakirjadesse investeeritud kapitali.

Võlakirjade suhtes kohandatakse ennetähtaegset lunastamist. See tähendab, et Emitent maksab Võlakirja nimiväärtuse koos intressiga ennetähtaegselt tagasi, kui alusvara väärtus mingil hindamispäeval saavutab Võlakirja tingimustes määratletud teatud taseme.

Üldriskid

Võlakirjainvesteeringutega kaasnevad teatud riskid. Võlakirjaga kaasneb muuhulgas Emitendi maksevõimega seotud risk. See tähendab riski, et Emitent võib muutuda maksevõimeetuks ega pruugi olla võimeline täitma oma lepingulisi kohustusi. Investor võib Emitendi maksevõimeetuks muutumise korral täielikult või osaliselt kaotada võlakirjadesse investeeritud kapitali ja võimaliku intressi.

Struktureeritud võlakirjadega seotud riskid

Investori õigus tulule sõltub alusvara väärtuse muutumisest ja muutuste struktuurist. Lisaks alusvara väärtuse kõikumisele mõjutavad võlakirja väärtust ka näiteks alusvara volatiilsus ja intressimäärad turgudel. 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 investeringu varasem tootlus ei pruugi tulevikus korduda.

VÕLAKIRJA TINGIMUSED

Emitent	Nordea Bank Finland Plc
Võlakiri	Võlakirja number on 4461. Võlakiri koosneb ühest seeriast: Struktureeritud võlakiri Nokia Outokumpu.
ISIN-kood	Struktureeritud võlakiri Nokia Outokumpu 4461 FI4000020219
Märkimine	Märkimissumma kuulub tasumisele märkimisavalduse esitamisel. Märkimisperiood on 17.01.2011 – 23.02.2011 (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 17.01.2011. Kui see ei lange Pangapäevale, määratakse Emissiooni alguskuupäev Pangapäeva Kokkuleppe alusel.
Võlakirjade nimiväärtus	Võlakirjade hinnanguline nimiväärtus kokku on maksimaalselt 20 000 000 eurot. ¹
Märkimishind	Muutuv, u. 100% võlakirja nimiväärtusest.
Võlakirja nimiväärtus	Minimaalne märkimissumma on 10 000 eurot. Võlakirja nimiväärtus on 10 000 eurot.
Valuuta	Euro ("EUR").
Võlakirja staatus	Võlakirjadest tulenevad emitendi kohustused on võrdses staatuses emitendi kõigi muude tagamata kohustustega.
Võlakirja liik	Võlakirja nimiväärtuse säilimine ei ole investoritele tagatud. Võlakirja nimiväärtusele vastav kapital makstakse tagasi Lunastamistähtpäeval vastavalt Alusvara väärtuse arengule, kui Võlakirja ei ole lunastatud ennetähtaegselt vastavalt Võlakirja tingimustele. Investoritele tagastatava summa arvestamist on selgitatud allpool punktides Lunastamisväärtus Lunastamistähtpäeval ja Lunastamisväärtus Ennetähtaegsel lunastamisel. Investor võib täielikult või osaliselt kaotada Võlakirja investeeritud kapitali.

¹ Hinnanguline nimiväärtus kokku. Emiteeritud võlakirjade kogu nimiväärtus fikseeritakse 28.02.2011.

Intressiarvestus	Struktureeritud võlakiri. Võlakirja nimiväärtuselt ei arvestata eelnevalt kindlaksmääratud intressi. Lunastamistähtpäeval või Ennetähtaegsel Lunastamistähtpäeval makstakse investoritele välja võimalik intress.
Alusvara	Alusvara moodustavad järgmiste ettevõtete aktsiad: Nokia Oyj (Bloomberg: NOK1V FH) Outokumpu Oyj (Bloomberg: OUT1V FH)
Lunastamistähtpäev	Lunastamistähtpäev on 20.02.2014, kui Võlakirja ei ole lunastatud ennetähtaegselt vastavalt Võlakirja tingimustele. Kui Lunastamistähtpäev ei lange Pangapäevale, määratakse Lunastamistähtpäev Pangapäeva Kokkuleppe alusel.
Lunastamisväärtus Lunastamistähtpäeval	Võlakirja investoritele makstakse Lunastamistähtpäeval välja iga Võlakirja nimiväärtusele vastav kapital ning 51% intressi Võlakirja nimiväärtuselt, kui kõigi Alusvara instrumentide Lõppväärtused on samad või kõrgemad kui vastavate Alusvara instrumentide Algväärtused. Kui kõige negatiivsema arengu läbi teinud Alusvara instrumendi Lõppväärtus on madalam kui vastava Alusvara instrumendi Algväärtus, kuid siiski sama või kõrgem kui Piirtingimus, makstakse Võlakirja investoritele Lunastamistähtpäeval tagasi ainult iga Võlakirja nimiväärtusele vastav summa. Kui kõige negatiivsema arengu läbi teinud Alusvara instrumendi Lõppväärtus on madalam kui Piirtingimus, arvutatakse Võlakirja investoritele Lunastamistähtpäeval tagasimakstav summa kõige negatiivsema arengu läbi teinud Alusvara instrumendi arengu põhjal, kasutades järgmist valemit: $(\text{Lõppväärtus} / \text{Algväärtus}) \times \text{Võlakirja nimiväärtus}$. Tagasimakstav summa on sel juhul väiksem võlakirja nimiväärtusest.
Piirtingimus	$50\% \times \text{Algväärtus}$
Ennetähtaegne lunastamine	Võlakiri lunastatakse investoritelt ennetähtaegselt, kui kõigi Alusvara instrumentide Sulgemisväärtus iga-aastasel Hindamispäeval on sama või kõrgem kui vastavate Alusvara instrumentide Algväärtus. Emitent teatab Võlakirja investoritele Võlakirja Ennetähtaegsest lunastamisest vähemalt 10 päeva enne Võlakirja Lunastamisväärtuse väljamaksmist. Teade Võlakirja ennetähtaegsest lunastamisest avaldatakse Emitendi kodulehel, mille praegune aadress on www.nordea.com/joukkolainat või saadetakse posti teel võlakirja investoritele Emitendile teadaoleval aadressil.

Ennetähtaegsed lunastamistähtpäevad	Ennetähtaegsed lunastamistähtpäevad on 20.02.2012 ja 20.02.2013. Kui Ennetähtaegne lunastamistähtpäev ei lange Pangapäevale, määratakse Ennetähtaegne lunastamistähtpäev vastavalt Pangapäeva Kokkuleppele.
Lunastamisväärtus Ennetähtaegsel lunastamisel	Kui kõigi Alusvara instrumentide Sulgemisväärtus on Hindamispäeval sama või kõrgem kui vastava Alusvara instrumendi Algväärtus, makstakse Võlakirja investoritele tagasi iga Võlakirja nimiväärtusele vastav kapital ja nimiväärtuselt arvestatud Intress esimesel Ennetähtaegsel lunastamistähtpäeval. Ennetähtaegse lunastamise korral makstava Intressi suurus sõltub sellest, mitmendal Hindamispäeval lunastamine toimub. Intress arvutatakse järgmiselt: Kupongimäär x Hindamispäeva koefitsient.
Hindamispäeva Koefitsient	Toimunud Hindamispäevade arv.
Kupongimäär	17% ²
Algväärtus	Emitendi poolt fikseeritud Alusvara sulgemisväärtus Alguspäeval.
Alguspäev	Alguspäev on 02.03.2011. Kui see ei lange Börsipäevale, määratakse Alguspäev Börsipäeva Kokkuleppe alusel, jälgides Turuhäiretest tulenevaid erandeid.
Hindamispäevad	Hindamispäevad on 05.02.2012 ja 05.02.2013. Kui Hindamispäev ei lange Börsipäevale, määratakse Hindamispäev Börsipäeva Kokkuleppe alusel, jälgides Turuhäiretest tulenevaid erandeid.
Sulgemisväärtus	Emitendi poolt Algu-, Hindamis- või Fikseerimispäevadel fikseeritud Alusvara väärtus ajahetkel, mil avalikustatakse ametlikult Alusvara sulgemisväärtus.
Lõppväärtus	Emitendi poolt fikseeritud Alusvara Sulgemisväärtus Fikseerimispäeval.
Fikseerimispäev	Fikseerimispäev on 05.02.2014. 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 instrumentidega.

² Oodatav kupongimäär on 17%. Kupongimäär fikseeritakse 28.02.2011 ja selle väärtus on vähemalt 15%.

Börsipäeva Kokkulepe	Järgmine Börsipäev.
Pangapäev	Pangapäev on päev, millal üldjuhul on avatud pangad Soomes ja Euroopa Keskpanga arveldussüsteem TARGET.
Pangapäeva Kokkulepe	Järgmine Pangapäev.
Börs	Börs on väärtipaberiturg, kus Alusvaras sisalduvate instrumentidega Emitendi hinnangu kohaselt põhiliselt kaubeldakse.
Opsiooni- või forwardibörs	Opsiooni- või forwardibörsi all mõeldakse (rakenduvates osades) 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 lõppväärtust 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 tavapärastel aegadel avatud; (iv) kauplemine Alusvaraga või sellega võrdväärsete opsiooni- või forwardlepingutega lõpeb, katkestatakse või seda piiratakse olulisel määral; (v) mingil muul põhjusel lõpeb, 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 antud börsi piiratud lahtiolekuaajast on avalikkust teavitatud. (b) Päevase Kauplemise piiramist loetakse Turuhäireks, kui piirang tuleneb sellest, et hinnad tõusevad üle vastava Börsi või Opsiooni- või forwardibörsi poolt lubatava taseme. Kui Algus-, Hindamis- või Fikseerimispäeval on Emitendi hinnangul tegemist Turuhäirega, on Algväärtuse, Lõppväärtuse ja/või Sulgemisväärtuse määramise päevaks sellisele päevale järgnev esimene Turuhäireta Börsipäev. Kui Turuhäire jätkub kaheksal järjestikusel Algus-, Hindamis- või Fikseerimispäeval järgneval Börsipäeval, loetakse kaheksas Börsipäev tavapäraseks Börsipäevaks Turuhäirest sõltumata. Emitent peab sel juhul fikseerima Väärtuse muutuse vm

näitajate arvutamisel kasutatava Algväärtuse, Lõppväärtuse ja/või Sulgemisväärtuse.

Emitendil on seoses Turuhäirega õigus teha võlakirja tingimustes muudatusi.

Korrigeeritud arvutusmeetod

Kui Alusvara koosseisu või struktuuri muudetakse oluliselt või kui Alusvara väärtust enam ei arvutata või ei avalikustata, on Emitendil õigus Väärtuse muutuse arvutamisel asendada vastav Alusvara alternatiiviga. Juhul, kui selline Asendusalusvara ei ole emitendi hinnangul kättesaadav, 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 enne-tähtaegselt välja arvutada võimaliku Intressi ja fikseerida Lunastamisväärtuse. Pärast seda, kui Emitent on Intressi ja Lunastamisväärtuse fikseerinud, peab ta teavitama sellest investoreid. Emitent peab investoreid teavitama Lunastamisväärtusest ja intressimäärast, millega võlakiri edaspidi seotakse. Emitent peab maksma Lunastamisväärtusele lisaks turuintressi. Lunastamisväärtus ja intress makstakse välja Lunastamistähtpäeval.

Emitendil on seoses arvutusmeetodi korrigeerimisega õigus teha võlakirja tingimustes muudatusi.

Korrigeerimine

Emitendil on õigus korrigeerida Alusvara Algväärtust, Lõppväärtust ja Sulgemisväärtust, kui Alusvara ametlikku Sulgemisväärtust korrigeeritakse perioodil (algsest avalikustamisest arvates), mis jääb tavaliselt Alusvaraga või selle koosseisu kuuluva aktsiaga tehtava *spot*-tehingu tehingu- ja maksepäeva vahele, kuid mitte hiljem kui kolm Börsipäeva pärast Fikseerimispäeva. Emitendil on õigus teha võlakirja tingimustes vastavad muudatused.

Erijuhud

Kui Alusvara või äriühingu, mille aktsiad kuuluvad Alusvarasse, puhul leiab Emitendi hinnangul aset börsil (aktsia) noteerimise lõpetamine, riigistamine, pankrot, likvideerimine, reorganiseerimine, sundvõõrandamine, ühinemine, jagunemine, tegevusest loobumine, aktsiate asendamine, avalik ostupakkumine vm analoogiline sündmus, või kui Alusvarasse kuuluvate aktsiate või indeksikorvi nimiväärtust muudetakse, tehakse fondiemissioon, emiteeritakse märkimisõigusi, optioone või vahetusvõlakirju, ostetakse aktsiaid tagasi või toimub muu „Võlakirja tingimustes” nimetatud sündmus, 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 investoreid teavitama Lunastamisväärtusest ning intressimäärast, millega võlakiri edaspidi seotakse. Emitent peab maksma Lunastamisväärtusele lisaks turuintressi. Lunastamisväärtus ja intress makstakse välja Lunastamistähtpäeval.

Seoses Erijuhtudega on Emitendil õigus teha võlakirja tingimustes muudatusi.

Asendusalusvara

Asendusalusvara asendab vastava Alusvara Emitendi äranägemisel alates Emitendi määratud kuupäevast ja kooskõlas Võlakirja tingimustega.

Seoses Asendusalusvaraga on Emitendil õigus teha võlakirja tingimustes muudatusi.

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.
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 krediidiiretingust, 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.
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 investeringuid. 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.
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 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, 13.01.2011

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.
Kulud	Hinnangulised kulud on järgmised: 5 000 eurot EFI-le ja 4 000 eurot taotluse eest Nasdaq OMX Helsinki Oy-le.
PS-leping (pikaajalised säästud)	Võlakiri sobib Soome pikaajalisi sääste reguleeriva seaduse (<i>Laki sidotusta pitkäaikaissäästämisestä</i>) alusel säästusummade investeerimisobjektiks.
Struktureerimiskulud	Struktureerimiskulud põhinevad fikseeritud tulu ja võlakirja kuuluvate tuletisinstrumentide väärtusel väärtuspäeval 12.01.2011. Iga-aastane struktureerimiskulu on 0,83%, mis teeb kogukuludeks umbes 2,5%. Struktureerimiskulud määratakse kindlaks võlakirjapõhiselt. Kulud sõltuvad muu hulgas turutingimustest, nagu näiteks muudatustest intressimääraades ja turu volatiilsusest. Struktureerimiskulud hõlmavad kõiki kulusid, mida emitent on võlakirjaga seoses kandnud, nagu emiteerimis-, litsentseerimis-, materjali- ja turunduskulud. Emitent ei nõua võlakirjalt eraldi märkimistasu või haldustasu maksmist. Võrreldes eri emitentide kulusid, peaks investor arvestama turuosaliste erinevat suutlikkust ära kasutada fikseeritud tulu ja tuletisinstrumente, mis kuuluvad struktureeritud toodetesse.
Finantseerimise intress	Nullkupongi investeeringu arvutamisel kasutatakse intressimäärana kolme kuu Euribori, millele lisatakse 0,20 protsendipunkti.
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 või 4) Kuponnimääraks ei ole võimalik fikseerida vähemalt 15%. Emitent kohustub tühistama 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.