

VÕLAKIRJA TINGIMUSED

Võlakiri 4288 Euribor Plus VI,

**mida emiteeritakse Nordea Bank AB (publ) ja Nordea Bank Finland Plc
Rootsis registreeritud keskmise tähtajaga võlakirjade (MTN) programmi
raames¹**

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. 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 4288 Euribor Plus on umbes 2-aastane indeksiga seotud struktureeritud võlakiri, mille tootlus sõltub 3-kuulisest Euribor intressimäärast. Võlakirja nimiväärtus on lunastamistähtpäeval tagatud.

Intress

Lunastustähtpäeval makstav intress sõltub kolme-kuulisest Euribor intressimäärast. Lisaks kolme-kuulisele Euribor intressimäärale makstakse 0,25% preemiat. Võlakirjaperiood on jagatud kaheksaks umbes kolme kuu pikkuseks perioodiks. Igal perioodil teenitud intress lisatakse võlakirja nimiväärtusele nii, et järgmisel perioodil teenib võlakiri intresse võlakirja nimiväärtuselt ja ka eelmisel perioodil teenitud intressilt. Reaalne intress hakkab võlakirjale kogunema peale märkimisperioodi lõppu, kuid kui turg püsib stabiilsena, siis tõuseb märkimishind märkimisperioodi jooksul ning investor saab tootlust läbi oma märkimishinna ka märkimisperioodi jooksul. Intressimäärade ja finantseerimiskulude kõikumised võivad muuta ka märkimishindu.

RISKIFAKTORID

Üldriskid

Võlakirjainvesteeringutega kaasnevad teatud riskid. Üks neist riskidest on seotud emitendi maksevõimega. Seetõttu palume investoritel lugeda läbi põhiprospekti alajaotus „Riskitegurid”.

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

VÕLAKIRJA TINGIMUSED

Emitent	Nordea Bank Finland Plc
Võlakiri	Võlakirja number on 4288. Võlakiri koosneb ühest seeriast: EuriborPlus VI.
ISIN	EuriborPlus VI 4288 FI4000003215
Märkimine	Märkimissumma kuulub tasumisele märkimisavalduse esitamisel. Märkimisperiood algab 3. augustil 2009 ja lõpeb 28. augustil 2009. Emitendil on õigus märkimisperioodi lühendada. Võlakirju saab märkida Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaali Privaatpanganduse üksuse kaudu kuni 27 augustini 2009.a.
Emissiooni alguskuupäev	Emissiooni alguskuupäev on 3. august 2009. Kui see ei lange pangapäevale, määratakse emissiooni alguskuupäev Pangapäeva Kokkuleppe alusel.
Lunastamistähtpäev	Lunastamistähtpäev on 15. september 2011. Kui see ei lange pangapäevale, määratakse lunastamistähtpäev Pangapäeva Kokkuleppe alusel.
Võlakirjade nimiväärtus kokku	Võlakirjade nimiväärtus on kokku maksimaalselt 100 000 000 eurot ² .
Märkimishind	Muutuv, umbes 100% võlakirja nimiväärtusest. Kui turuparameetrid püsivad muutumatuna, tõuseb märkimishind märkimisperioodi jooksul, olles umbes 100% viimasel märkimispäeval.
Võlakirja nimiväärtus	Võlakirja nimiväärtus on 1000 eurot. Minimaalne märkimissumma 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.
Lunastamisväärtus	Investorile makstakse lunastamistähtpäeval välja võlakirja nimiväärtus ja kogunenud Intress.
Intressiarvestus	Struktureeritud võlakiri. Võlakirja nimiväärtuselt ei arvestata eelnevalt kindlaksmääratud intressi. Võlakirjaperiood on jagatud kaheksaks umbes kolme kuu pikkuseks perioodiks. Igal perioodil teenitud Intress lisatakse võlakirja nimiväärtusele nii, et järgmisel perioodil teenib võlakiri intresse võlakirja nimiväärtuselt ja ka eelmistel perioodidel kogunenud intressidelt. Lunastamistähtpäeval makstakse iga võlakirja nimiväärtusele lisaks välja kogunenud Intress.
Alusvara	Kolme-kuuline Euribor intressimäär

² Hinnanguline nimiväärtus kokku. Emiteeritud võlakirjade kogu nimiväärtus fikseeritakse 31. augustil 2009

Intressimarginaal	0,25%
Alusvara väärtuse määramise kuu-päev	Kaks (2) Pangapäeva enne iga Intressiperioodi esimest päeva.
Intressiperiood	Esimene Intressiperiood algab 31. augustil 2009 ja lõpeb 15. detsembril 2009. Järgmised Intressiperioodid kestavad kõik 3 kuud ning algavad igal aastal 15ndal märtsil, 15ndal juunil, 15ndal septembril ning 15ndal detsembril. Viimane Intressiperiood algab 15ndal juunil 2011 ja lõpeb Lunastustähtpäeval.
	Intressi arvutamisel ei arvestata Intressiperioodi viimast päeva ning arvestatakse Intressiperioodi esimest päeva.
Intresside väljamaksmise päev	Kui lunastamistähtpäev kuulub vastavalt Pangapäeva Kokkuleppele edasilükkamisele, kuna ei ole Pangapäev, siis pikendatakse vastavat Intressiperioodi kuni Lunastamistähtpäevani, mille määrab Pangapäeva Kokkulepe. Võlakirja intress makstakse välja Lunastustähtpäeval.
Intressi suurus	Kui antud päev ei ole Pangapäev, määratakse intresside väljamaksmise päev Pangapäeva Kokkuleppe alusel Lunastustähtpäeval makstakse Võlakirja omanikele välja intress järgneva valemi alusel:
	$\sum_{i=1}^8 [(Võlakirja \text{ nimiväärtus} + \text{kogunenud Intress}) \times (\text{päevade arv intressiperioodis } i) / 360 \times (3\text{-kuu Euribori intressimäär} + 0,25\%)]$
Pangapäev	Kus „i“ tähistab Intressiperioodi ja „kogunenud Intress“ eelmistel perioodidel kogunenud Intresside summat. Pangapäev on päev, millal pangad on Soomes üldjuhul avatud ja millal Euroopa Keskpanka arveldussüsteem TARGET on avatud.
Pangapäeva Kokkulepe	Järgmine Pangapäev.
Maksude muutumisest tulenev enneaegne lunastamine	Emitendil on õigus kõik Võlakirjad ennetähtaegselt lunastada, kui Soome valitsus või seda esindav organ või Soome valitsuse alluvuses olev institutsioon või mõni muu maksustamise õigust omav isik tõstab või muudab praegusi või tulevase makse või tasusid ning suurendab sellega Emitendi poolt Võlakirjaga seoses väljamakstavat summat.
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	Emitent lunastab võlakirju järelturul igas kvartalis kaks (2) Pangapäeva enne järgmise Intressi-Perioodi algust. Järelturul kujunev hind võib olla kõrgem või madalam võlakirja nimiväärtusest. Emitendi finantseerimiskuludel on mõju järelturu hindadele. Kui ei toimu väga suurt muudatust Emitendi finantseerimiskuludes, on Emitendi poolt järelturul pakutav hind vähemalt võlakirja nimiväärtus. Järelturul pakutav hind sisaldab kogunenud intresse. Emitent võib omal valikul pakkuda võlakirjadele järelturul hinda ka muul ajal.
Kohaldatavad õigus	Soome õigus

VASTUTUS

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

Helsingis, 27. juulil 2009

NORDEA BANK FINLAND PLC

VÕLAKIRJA OPERATIIVNE TEAVE JA MUU TEAVE

Emitent	Nordea Bank Finland Plc
Pakkumine	Avalik pakkumine
Arvelduskeskus	Euroclear Finland OÜ (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 27. juulil 2009. Iga-aastane struktureerimiskulu on 0,5%, mis teeb kogukuludeks umbes 1,0%. 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 liidetakse 0,75 protsendipunkti.
Emissiooni tühistamine	Emitendil on õigus tühistada emissioon 1) turutingimuste muutuste tõttu, 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 tagasimaksitud summalt intressi ei maksta.
Huvide konfliktid	Vt põhiprospekti alajaotust „ Kauplemise lubamine ja selgitus ”. 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.