

PÕHIPROSPEKTI KOKKUVÕTE

Kokkuvõte on koostatud avaldamisnõuete, mida nimetatakse "elementideks", alusel. Elementid on nummerdatud jaotistesse A-E (A.1-E.7).

Käesolev kokkuvõte sisaldab kõiki elemente, mis peavad olema välja toodud sellist liiki väärtpaberite ja selliste Emitentide kohta käivas kokkuvõttes, mida käesolev prospekt käsitleb. Kuna mõningaid elemente ei pea käsitlema, võivad elementide järjekorranumbrites esineda lüngad.

Isegi kui teatud element peab olema kokkuvõttes käsitletud, kuna käesolev prospekt käib teatud väärtpaberite liigi ja asjaomase Emitendi kohta, on võimalik, et selle elemendi kohta ei saa edastada asjakohast informatsiooni. Sel juhul sisaldab kokkuvõtte elemendi lühikirjeldust koos märkusega „ei kohaldu“.

Kalkkirjas tekst mõnedes elementides märgib järjekohti, kus on vajalik täiendada probleemikeskset kokkuvõtet võlakirjade vastava Alaseeria (Tracne) kohta, mille kohta konkreetsele teemale vastav probleemikeskne kokkuvõtte koostatakse.

Allpool „Võlakirjade tingimustes“ või mujal Prospektis defineeritud sõnadel ja väljenditel on sama tähendus kui käesolevas kokkuvõttes.

Jaotis A – Sissejuhatus ja hoiatused		
A.1	Sissejuhatus:	Käesolevat kokkuvõtet peaks lugema kui põhiprospekti sissejuhatust. Mistahes otsus investeerida võlakirjadesse peaks olema tehtud investori poolt põhiprospekti kui terviku kaalutlemise tulemusena. Kui Euroopa Majanduspiirkonna liikmesriigi kohtusse esitatakse seoses põhiprospektis sisalduva informatsiooniga nõue, võib olla, et hageja peab liikmesriikide siseriikliku õiguse alusel kandma põhiprospekti tõlkimise kulud enne õigusliku menetluse algatamist. Emitentidele ei laiene üheski sellises liikmesriigis mingit tsiviilvastutust puhtalt käesoleva kokkuvõtte pinnalt, kaasa arvatud selle mistahes tõlke pinnalt, välja arvatud juhul kui see on põhiprospekti teiste osadega koos lugedes eksitav, ebatäpne või ebajärjekindel või juhul, kui see ei anna koos põhiprospekti teiste osadega lugedes võtmeinformatsiooni, abistamiseks investoreid otsuse juures, kas investeerida võlakirjadesse või mitte.
A.2	Nõusolek:	Võlakirja teatud alaseeriaid nimiväärtusega vähem kui 100 000 EUR (või samaväärne mistahes muus valuutas) võidakse pakkuda asjaoludel, kui ei esine Prospektidirektiivis toodud erandit kohustustest prospekt avaldada. Mistahes selline pakkumine on toodud kui "Avalik pakkumine". Ei kohaldu: Võlakirju emiteeritakse vähemalt 100 000 EUR-ise nimiväärtusega (või samaväärse väärtusega mistahes teises valuutas).Väljaandja nõustub käesoleva Põhiprospekti kasutamisega seoses võlakirjade Avaliku pakkumisega mistahes finantsvahendaja poolt, kellel on lubatud selliseid pakkumisi teha Finantsinstrumentide turgude direktiivi (direktiiv 2004/39/EC) (Markets in Financial Instruments Directive) („Volitatud pakkumise“) kohaselt alljärgneval alusel: (a) vastav Avalik pakkumine peab toimuma perioodil [•] kuni [•], välja arvatud [•] („Pakkumise periood“) [•] ja [•] („Avaliku pakkumise jurisdiktsioon(id)“) ja (b) vastav õigustatud pakkumise peab olema nõustunud õigustatud pakkumise tingimustega [ja vastama alljärgnevatele tingimustele: [•]].Emitent nõustub käesoleva Põhiprospekti kasutamisega seoses võlakirjade Avaliku pakkumisega [•] („Volitatud pakkumise“) poolt alljärgneval alusel: (a) vastav Avalik pakkumine peab toimuma perioodil alates [•] kaasa arvatud kuni [•] välja arvatud [•] („Pakkumise periood“) [•] ja [•] („Avaliku pakkumise jurisdiktsioon(id)“) ja (b) vastav õigustatud pakkumise peab olema nõustunud õigustatud pakkumise tingimustega [ja vastama alljärgnevatele lisatingimustele: [•]].

		Õigustatud pakkuja annab investorile vastavate võlakirjade Avaliku pakkumise tingimuste kohta informatsiooni sel ajal kui õigustatud pakkuja teeb investorile vastava Avaliku pakkumise.
	Jaotis B – Emitendid	
B.1	Emitendi juriidiline nimi:	Nordea Bank AB (publ) Nordea Bank Finland Plc
	Emitendi kaubanduslik nimi:	Nordea
B.2	Emitendi asukoht ja õiguslik vorm	NBAB on avalik (<i>publ</i>) piiratud vastutusega äriühing, registrikoodiga 516406-0120. NBAB peakorter asub Stokholmis järgmisel aadressil: Smålandsgatan 17, 105 71 Stockholm. Peamine õigus, mis NBAB tegevusele kohaldub, on Rootsi Äriseadustik (<i>Swedish Companies Act</i>) ja Rootsi Pangandus- ja finantsalase äritegevuse seadus (<i>Banking and Finance Business Act</i>) NBF on piiratud vastutusega äriühing vastavalt Soome äriseadustikule. NBF on registreeritud kaubandusregistris ettevõttekoodiga 1680235-8. NBF peakorter on Helsingis järgmisel aadressil: Aleksanterinkatu 36 B, 00100 Helsingi, Soome. Peamine õigus, mis NBF-i tegevusele kohaldub, on Soome Äriseadustik ja Soome Pankade ja krediidasutuste seadus piiratud vastutusega äriühingu vormis.
B.4b	Trendid:	Ei kohaldu. Ei ole selgeid trende, mis mõjutaksid Emitente või turge, millel nad tegutsevad.
B.5	Grupp:	NBAB on Nordea Grupi emaettevõte. Nordea Grupp on kogusissetuleku alusel arvestades suurim finantsteenuste grupp Põhjamaade turul (Taani, Soome, Norra ja Rootsi), (Nordea Marketsi uuringute põhjal (Nordea Bank Finland Plc)), millel on lisategevused Poolas, Venemaal, Balti riikides ja Luksemburgis ning filiaalid mitmetes muudes rahvusvahelistes asukohtades. Nordea Bank-i kolm põhilist tütarettevõtet on Nordea Bank Danmark A/S Taanis, Nordea Bank Finland Plc Soomes ja Nordea Bank Norge ASA Norras. NBAB usub, et Nordea Grupil on suurim kliendibaas mistahes teise Põhjamaade turgudel tegutseva finantsteenuste grupiga võrreldes (Nordea Marketsi uuringute põhjal (Nordea Bank Finland Plc)) 11 miljoni kliendiga kõigil turgudel, millel ta tegutseb, kaasa arvatud umbes 9,0 miljonit eraklienti (<i>household customers</i>) oma kliendiprogrammis ja umbes 0,6 miljonit aktiivset äriklienti, kõigi puhul seisuga 31. detsember 2012. a. Sama kuupäeva seisuga oli Nordea Grupil koguvarasid 677 miljardit eurot ja esimese taseme kapitali 24,0 miljardit eurot ning ta oli suurim Põhjamaadest pärinev varahaldaja, hallates vara suuruses 218 miljardit eurot.
B.9	Kasumi ennustused ja prognoosid:	Ei kohaldu: Emitendid ei tee käesolevas Põhiprospektis kasumi suhtes ennustusi ega prognoose.
B.10	Auditi raportitest tulenevad tingimused:	Ei kohaldu. Auditi raportitest ei tulene Emitentidele tingimusi.

B.12	Valitud finantsalane võtmeinformatsioon:	Tabelid allpool näitavad kindlat valitud kokkuvõtvat finantsinformatsiooni, mis on ilma oluliste muudatusteta võetud Nordea Grupi auditeeritud konsolideeritud finantsaruannetest aastaks, mis lõppeb 31. detsembril 2012, mis on toodud Põhiprospekti Lisas 1 koos juurdekuuluva audiitori raporti ja märkmetega ning millega kooskõlas tuleb allpooltoodud informatsiooni lugeda. NBAB valitud finantsalane võtmeinformatsioon <table> <tr> <th></th><th>2012</th><th>2011</th></tr> <tr> <td></td><td colspan="2">(miljonit eurot)</td></tr> <tr> <td>Kasumiaruanne</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Kogu tegevustulu</td><td>10,236</td><td>9,501</td></tr> <tr> <td>Netokasum aastaks.....</td><td>3,126</td><td>2,634</td></tr> <tr> <td>Bilanss</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Koguvaram</td><td>677,420</td><td>716,204</td></tr> <tr> <td>Kogukohustused</td><td>649,204</td><td>690,084</td></tr> <tr> <td>Kogukapital</td><td>28,216</td><td>26,120</td></tr> <tr> <td>Kogu kohustused ja kapital.....</td><td>677,420</td><td>716,204</td></tr> <tr> <td>Rahavoogude aruanne</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Rahavood tegevustest enne muutusi käibevarades ja -kohustustes.....</td><td>6,633</td><td>3,103</td></tr> <tr> <td>Rahavood tegevustest</td><td>19,754</td><td>3,730</td></tr> <tr> <td>Rahavood investeerimistegevustest</td><td>774</td><td>7,565</td></tr> <tr> <td>Rahavood finantseerimistegevustest</td><td>-170</td><td>-2,509</td></tr> <tr> <td>Rahavood aastaks</td><td>20,358</td><td>8,786</td></tr> <tr> <td>Muutus.....</td><td>20,358</td><td>8,786</td></tr> </table> NBAB valitud finantsalane võtmeinformatsioon <table> <tr> <th></th><th>2012</th><th>2011</th></tr> <tr> <td></td><td colspan="2">(miljonit eurot)</td></tr> <tr> <td>Kasumiaruanne</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Kogu tegevustulu</td><td>2,824</td><td>2,644</td></tr> <tr> <td>Netokasum aastaks.....</td><td>1,186</td><td>1,101</td></tr> <tr> <td>Bilanss</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Koguvaram</td><td>341,947</td><td>399,287</td></tr> <tr> <td>Kogukohustused</td><td>332,668</td><td>387,667</td></tr> <tr> <td>Kogukapital</td><td>9,279</td><td>11,620</td></tr> <tr> <td>Kogu kohustused ja kapital.....</td><td>341,947</td><td>399,287</td></tr> <tr> <td>Rahavoogude aruanne</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Rahavood tegevustest enne muutusi käibevarades ja -kohustustes</td><td>-441</td><td>674</td></tr> <tr> <td>Rahavood tegevustest</td><td>18,720</td><td>469</td></tr> <tr> <td>Rahavood investeerimistegevustest</td><td>333</td><td>3,180</td></tr> <tr> <td>Rahavood finantseerimistegevustest</td><td>-3,526</td><td>-692</td></tr> <tr> <td>Rahavood aastaks</td><td>15,527</td><td>2,957</td></tr> <tr> <td>Muutus.....</td><td>15,527</td><td>2,957</td></tr> </table> NBAB või NBF tavapärase äritegevuses või väljavaadetes või tingimustes ei ole toimunud olulisi negatiivseid muudatusi alates 31. detsembrist 2012, mis on viimaste avaldatud auditeeritud finantsaruannete kuupäev. NBAB või NBF finants- või kauplemisspositsioonis ei ole toimunud olulisi negatiivseid muudatusi alates 31. detsembrist 2012. a, mis on viimaste avaldatud auditeeritud finantsaruannete kuupäev.		2012	2011		(miljonit eurot)		Kasumiaruanne			Kogu tegevustulu	10,236	9,501	Netokasum aastaks.....	3,126	2,634	Bilanss			Koguvaram	677,420	716,204	Kogukohustused	649,204	690,084	Kogukapital	28,216	26,120	Kogu kohustused ja kapital.....	677,420	716,204	Rahavoogude aruanne			Rahavood tegevustest enne muutusi käibevarades ja -kohustustes.....	6,633	3,103	Rahavood tegevustest	19,754	3,730	Rahavood investeerimistegevustest	774	7,565	Rahavood finantseerimistegevustest	-170	-2,509	Rahavood aastaks	20,358	8,786	Muutus.....	20,358	8,786		2012	2011		(miljonit eurot)		Kasumiaruanne			Kogu tegevustulu	2,824	2,644	Netokasum aastaks.....	1,186	1,101	Bilanss			Koguvaram	341,947	399,287	Kogukohustused	332,668	387,667	Kogukapital	9,279	11,620	Kogu kohustused ja kapital.....	341,947	399,287	Rahavoogude aruanne			Rahavood tegevustest enne muutusi käibevarades ja -kohustustes	-441	674	Rahavood tegevustest	18,720	469	Rahavood investeerimistegevustest	333	3,180	Rahavood finantseerimistegevustest	-3,526	-692	Rahavood aastaks	15,527	2,957	Muutus.....	15,527	2,957
	2012	2011																																																																																																						
	(miljonit eurot)																																																																																																							
Kasumiaruanne																																																																																																								
Kogu tegevustulu	10,236	9,501																																																																																																						
Netokasum aastaks.....	3,126	2,634																																																																																																						
Bilanss																																																																																																								
Koguvaram	677,420	716,204																																																																																																						
Kogukohustused	649,204	690,084																																																																																																						
Kogukapital	28,216	26,120																																																																																																						
Kogu kohustused ja kapital.....	677,420	716,204																																																																																																						
Rahavoogude aruanne																																																																																																								
Rahavood tegevustest enne muutusi käibevarades ja -kohustustes.....	6,633	3,103																																																																																																						
Rahavood tegevustest	19,754	3,730																																																																																																						
Rahavood investeerimistegevustest	774	7,565																																																																																																						
Rahavood finantseerimistegevustest	-170	-2,509																																																																																																						
Rahavood aastaks	20,358	8,786																																																																																																						
Muutus.....	20,358	8,786																																																																																																						
	2012	2011																																																																																																						
	(miljonit eurot)																																																																																																							
Kasumiaruanne																																																																																																								
Kogu tegevustulu	2,824	2,644																																																																																																						
Netokasum aastaks.....	1,186	1,101																																																																																																						
Bilanss																																																																																																								
Koguvaram	341,947	399,287																																																																																																						
Kogukohustused	332,668	387,667																																																																																																						
Kogukapital	9,279	11,620																																																																																																						
Kogu kohustused ja kapital.....	341,947	399,287																																																																																																						
Rahavoogude aruanne																																																																																																								
Rahavood tegevustest enne muutusi käibevarades ja -kohustustes	-441	674																																																																																																						
Rahavood tegevustest	18,720	469																																																																																																						
Rahavood investeerimistegevustest	333	3,180																																																																																																						
Rahavood finantseerimistegevustest	-3,526	-692																																																																																																						
Rahavood aastaks	15,527	2,957																																																																																																						
Muutus.....	15,527	2,957																																																																																																						
B.13	Hiljutised sündmused:	Ei kohaldu kummalegi Emitendile. Seoses kummagi Emitendiga ei ole toimunud hiljutisi sündmusi, mis oleksid sisulisel määral olulised Emitendi maksejõulisuse hindamisel alates viimaste avaldatud auditeeritud finantsaruannete kuupäevast.																																																																																																						
B.14	Sõltuvus teistest Grupi üksustest:	Ei kohaldu. NBAB ega NBF ei ole sõltuvad teistest üksustest Nordea Grupis.																																																																																																						

B.15	Emitendi põhitegevused:	Nordea Grupi organisatoorne struktuur on üles ehitatud kolmele põhilisele tegevusalale: jaepangandus, hulgipangandus ja varahaldus (<i>Wealth Management</i>). Lisaks nendele kolmele tegevusalale on Nordea Grupi organisatsioonis äriüksused grupioperatsioonid (<i>Group Operations</i>) ja muud tegevussuunad (<i>Other Lines of Business</i>), koos grupi korporatiivse keskuse (<i>Group Corporate Centre</i>) ja grupi riskihaldusega (<i>Group Risk Management</i>), mis on teised kesksed osad Nordea Grupi organisatsioonis. Universaalse pangana pakub Nordea Grupp laialdast valikut pangandus- ja finantstooteid ja -teenuseid era- ja äriklientidele, kaasa arvatud finantsinstitutsioonidele. Nordea Grupi tooted ja teenused koosnevad laia valikust eraklientide pangandusteenustest, kaasa arvatud hüpoteegid ja tarbijalaenu, krediit- ja deebetkaardid ning lai valik säästmis-, elukindlustuse ja pensionitooteid. Lisaks pakub Nordea Grupp laia valikut äripangandusteenuseid, kaasa arvatud ärialaenu, sularaha haldus, maksete ja kontode teenused, riskihaldustooted ja nõustamisteenused, võlgade ja kapitaliga seotud tooted likviidsuse ja kapitali hankimise eesmärgil ning lisaks ka korporatiivfinantsteenused, institutsionaalsed varahaldusteenused ja korporatiivelu- ja pensionitooteid. Nordea Grupp pakub ka üldisi kindlustustooteid. Umbes 1 000 harukontoriga (kaasa arvatud 210 harukontorit Poolas, Venemaal ja Balti riikides), kõnekeskustega kõigil Põhjamaade turgudel ja väga konkurentsivõimelise e-pangaga on Nordea Grupil samuti kõige suurem turustusvõrgustik Põhjamaade klientidele. Nordea Grupp tegutseb 19 riigis üle maailma. NBAB tegutseb panganduses Rootsis Nordea Grupi äriorganisatsiooni raames. NBAB arendab ja turustab finantstooteid ja teenuseid eraklientidele, äriklientidele ja avalikule sektorile. NBF tegutseb panganduses Soomes Nordea Grupi osana ning tema tegutsemine on täiel määral integreeritud Nordea Grupi tegevustesse. NBF-il on luba, tegutsemaks panganduses kooskõlas Soome krediidiasutuste seadusega.								
B.16	Kontrolli omavad isikud:	Ei kohaldu. NBAB parima teadmise järgi ei ole Nordea Grupp otseselt või kaudselt mistahes üksikisiku või koos tegutsevate isikute omanduses või kontrolli all. NBF on NBAB täielikus omandus olev otsene tütarühing.								
B.17	Emitendile või tema võlakirjadele omistatud reitingud:	Põhiprospekti väljaandmise kuupäeva seisuga on mõlema Emitendi pikaajalise (seenior) võla reitingud alljärgnevad: <table><tr><td>Moody's Investors Service Limited:</td><td>Aa3</td></tr><tr><td>Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited:</td><td>AA-</td></tr><tr><td>Fitch Ratings Limited:</td><td>AA- (under review for a possible downgrade)</td></tr><tr><td>DBRS Ratings Limited:</td><td>AA</td></tr></table> Emitentide võlareitingud ei peegelda alati riski, mis on seotud programmi raames väljastatud individuaalsete võlakirjadega. <i>Väljastamata võlakirju ei ole veel hinnatud.</i>	Moody's Investors Service Limited:	Aa3	Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited:	AA-	Fitch Ratings Limited:	AA- (under review for a possible downgrade)	DBRS Ratings Limited:	AA
Moody's Investors Service Limited:	Aa3									
Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited:	AA-									
Fitch Ratings Limited:	AA- (under review for a possible downgrade)									
DBRS Ratings Limited:	AA									

Section C – Võlakirjad		
C.1	Väärtpaberite liik ja klass:	Emissioon seeriatena: Võlakirju antakse välja seeriatena (igauks „Seeria“) ja iga Seeria võlakirjad alluvad samasugustele tingimustele (välja arvatud emissioonihind, emissiooni kuupäev ja intressi alguse kuupäev, mis võivad olla või mitte olla identsed), valuuta, nimiväärtuse, intressi, tähtaja või muu suhtes, välja arvatud, et Seeria võib hõlmata võlakirju, mis on esitaja vormis ja nimelises vormis. Järgnevaid võlakirju võib välja anda osana olemasolevast Seeriast (igauks „Alaseeria“). <i>Võlakirjade seerianumber on []. [Alaseeria number on [].]</i> Võlakirjade vorm: Võlakirju võidakse välja anda esitajavõlakirjadena või nimeliste võlakirjadena. Esitajavõlakirjad ei ole vahetatavad nimeliste võlakirjade vastu ja nimelised võlakirjad ei ole vahetatavad esitajavõlakirjade vastu. <i>Võlakirjad on esitajavõlakirja vormis / Võlakirjad on nimeliste Võlakirjade vormis.</i>
		Võlakirjad võivad kohalduvates lõplikes tingimustes olla määratletud kui „VP võlakirjad“. VP võlakirjad antakse välja sertifitseerimata ja elektroonilise sissekande kujul, mille omandit tõendab sissekanne selliste VP võlakirjade registris, mida peab VP Securities A/S Emitendi jaoks („Taani võlakirjaregister“). VP võlakirjade omandit ei tõenda füüsiline võlakiri või omandit tõendav dokument. Lõplikke võlakirju (<i>Definitive Notes</i>) ei anta välja ühegi VP võlakirja kohta. Nordea Bank Danmark A/S on VP emiteeriv agent VP võlakirjade suhtes. Võlakirjad võivad kohalduvates lõplikes tingimustes (<i>Final Terms</i>) olla määratletud kui „VPS võlakirjad“. VPS võlakirju antakse välja vastavalt registrikokkuleppele Nordea Bank Norge ASA-iga kui VPS maksev agent (<i>VPS Paying Agent</i>) ning registreeritakse sertifitseerimata ja elektroonilise sissekande kujul Norra keskses väärtpaberite hoidlas (<i>Verdipapirsentralen ASA</i> ja siin viidatud kui „VPS“). Võlakirjad võivad kohalduvates lõplikes tingimustes (<i>Final Terms</i>) olla määratletud kui „Rootsi võlakirjad“. Rootsi võlakirjad antakse välja sertifitseerimata ja elektroonilise sissekande kujul, mille omandit tõendab sissekanne selliste Rootsi võlakirjade registris, mida peab Euroclear Sweden asjaomase Emitendi jaoks. Rootsi võlakirjade omandit ei tõenda füüsiline võlakiri ega omandit tõendav dokument. Lõplikke võlakirju (<i>Definite Notes</i>) ei anta välja ühegi Rootsi võlakirja kohta. Nordea Bank AB (publ) on Rootsi emiteeriv agent Rootsi võlakirjade suhtes. Võlakirjad võivad kohalduvates lõplikes tingimustes (<i>Final Terms</i>) olla määratletud kui „Soome võlakirjad“. Soome võlakirjad antakse välja sertifitseerimata ja elektroonilise sissekande kujul, mille omandit tõendab sissekanne selliste Soome võlakirjade registris, mida peab Euroclear Finland asjaomase Emitendi jaoks. Soome võlakirjade omandit ei tõenda füüsiline võlakiri ega omandit tõendav dokument. Lõplikke võlakirju (<i>Definite Notes</i>) ei anta välja ühegi Soome võlakirja kohta. Nordea Bank Finland Plc on Soome emiteeriv agent Soome võlakirjade suhtes. Šveitsi frangi võlakirjad: Šveitsi frangi võlakirjad denomineeritakse Šveitsi frankides, mis antakse välja esitajavõlakirja vormis ja mida esindab ainult alaline ühtne võlakiri, mis deponeeritakse SIX SIS AG-s, Olten, Šveits, või mõne muu hoidja juures, mille on kinnitatud SIX Šveitsi börsi regulaator (<i>SIX Regulatory Board of the SIX Swiss Exchange</i>). Alalist ühtset võlakirja (<i>Permanent Global Note</i>) saab ainult teatud kindlatel tingimustel vahetada lõplike võlakirjade (<i>Definite Notes</i>) vastu.

		Väärtpaberi identifitseerimisnumber: võlakirjade iga alaseeria osas määratletakse asjaomane väärtpaberi identifitseerimisnumber asjaomastes lõplikes tingimustes (<i>Final Terms</i>). Võlakirjad kliiritakse läbi []. Võlakirjadele on antud järgnevad identifitseerimistunnused: [].
C.2	Väärtpaberite emissiooni valuuta:	USA dollar, euro, nael, Rootsi kroon, Norra kroon, Taani kroon ja jeen ja/või muu selline valuuta või valuutad nagu on kokku lepitud emiteerimise ajal kooskõlas kõigi kohalduvate õiguslike ja/või regulatiivsete ja/või keskpanga nõuetega. Võlakirju võib sellise kooskõla korral välja anda kahekordses valuutas võlakirjadena (<i>dual currency Notes</i>). Võlakirjade valuuta on [].
C.5	Vaba käsutatavus:	Käesolev Põhiprospekt sisaldab kokkuvõtet teatud müügipiirangutest USA-s, Euroopa Majanduspiirkonnas, Ühendkuningriigis, Taanis, Soomes, Hollandis, Norras, Rootsis, Iiri vabariigis ja Jaapanis. Võlakirjad ei ole registreeritud ning neid ka ei registreerita USA 1993. aasta Väärtpaberite seaduse kohaselt (“Väärtpaberite seadus”) ja neid ei tohi pakkuda ega müüa USA-s ega USA-sse ega USA kodaniku nimel ega arvel, välja arvatud teatud tehingute korral, mis on välistatud Väärtpaberite seaduse registreerimisnõudest. Iga, Programmi suhtes määratud maakler (igaüks neist “Maakler”) on kinnitanud ja nõustunud, ja iga tulevane maakler, kes määratakse Programmi all, peab kinnitama ja nõustuma iga Euroopa Majanduspiirkonna liikmesriigi suhtes, kes on jõustanud prospektidirektiivi, s.h Rootsi kuningriik (igaüks neist “Asjaomane liikmesriik”), et alates kuupäevast (kaasa arvatud), mil prospektidirektiiv jõustatakse asjaomases liikmesriigis (“Asjaomane jõustamiskuupäev”), ei ole ta teinud ja ei tee tulevikus avalikkusele võlakirjade pakkumist Asjaomases liikmesriigis, välja arvatud Emitendi nõusolekul, mis on antud kooskõlas elemendiga A.2 ülal. Iga Maakler on kinnitanud ja nõustunud ja iga tulevane maakler, kes määratakse Programmi all, peab kinnitama ja nõustuma, et ta on vastanud ja vastab tulevikus kõikidele 2000. aasta Finantsteenuste ja -turgude seaduse (“FSMA”) kohalduvatele sätetele kõige osas, mis ta on teinud mistahes võlakirjadega Ühendkuningriigis, võlakirjadega Ühendkuningriigist või võlakirjadega, mis muul viisil seonduvad Ühendkuningriigiga. Iga Maakler on kinnitanud ja nõustunud ja iga tulevane maakler, kes määratakse Programmi all, peab kinnitama ja nõustuma, et ta ei ole pakkunud ega müünud ega paku, müü ega toimeta kohale tulevikus mitte ühtegi võlakirja otseselt või kaudselt Taani Kuningriigis avaliku pakkumise kaudu, välja arvatud kooskõlas Taani Väärtpaberitega kauplemise seaduse (konsolideeritud seadus 9. augustist 2011 nr 883, nagu muudetud) (taani keeles <i>Værdipapirhandelsloven</i>) ja selle raames välja antud täitmiskorraldustega. Iga Maakler on kinnitanud ja nõustunud ja iga tulevane maakler, kes määratakse Programmi all, peab kinnitama ja nõustuma kõikide võlakirja pakkumiste ja müügi osas Iirimaa, et see on kooskõlas nõuetega, mis tulenevad Euroopa Ühenduse (finantsinstrumentide turud) 2007. aasta määrustest (nr-d 1 kuni 3) (nagu muudetud), sealhulgas, kuid mitte ainult, määrused 7 ja 152, või ükskõik, millistest tegevusjuhendist, mis on nendega seotud, ja 1998. aasta Investorite kompenseerimise seaduse nõuetega; 1963. kuni 2012. aasta Äriühingute seaduste (nagu muudetud), 1942. kuni 2011 aasta Keskpanga seaduste (nagu muudetud) ja 1989. aasta Keskpanga seaduse § 117(1) alusel välja antud, mistahes tegevusjuhendite nõuetega;

	ja turukuritarvituse (direktiiv 2003/6/EÜ) 2005. aasta määruste (nagu muudetud) nõuetega ja mistahes reeglitega, mis on välja antud 2005. aasta liri keskpanga investeerimisfondide, äriühingute ja muude nõuete seaduse § 34 alusel. Iga Maakler on kinnitanud ja nõustunud ja iga tulevane maakler, kes määratakse Programmi all, peab kinnitama ja nõustuma, et ta ei ole pakkunud ega müünud ega paku ega müü tulevikus, otse ega kaudselt, avalikkusele võlakirju Prantsusmaal ja et ta ei ole jaganud ega põhjustanud jagamist ega jaga ega põhjusta tulevikus Prantsusmaal avalikkusele Põhiprospekti, asjaomaste lõplike sätete või muu võlakirjadega seotud pakkumismaterjali jagamist ning et sellised pakkumised, müük ja jagamine on ja saab olema Prantsusmaal läbi viidud ainult (a) kolmandate isikute arvel portfelli haldamisega seotud investeerimisteenuse osutajale (<i>personnes fournissant le service d'investissement de gestion de portefeuille pour compte de tiers</i>), ja/või (b) kvalifitseeritud investoritele (<i>investisseurs qualifiés</i>), kes on defineeritud Prantsuse tsiviilseadustiku artiklites L.411-1, L.411-2 ja D.411-1 <i>monétaire et financier</i> ja vastavate artiklitega kooskõlas. Võlakirju, mis kvalifitseeruvad „tuletisinstrumentidena“ SMA § 2, direktiivi 2004/39/EÜ (Finantsinstrumentide turgude direktiiv) ja Komisjoni määruse nr EÜ/1287/2006 (Finantsinstrumentide turgude direktiivi rakendamise määrus), kõik nagu muudetud, tähenduses, võib pakkuda Eestis ainult pärast vastava struktureeritud instrumendi investorile sobivuse ja kohasuse hindamist vastavalt kohalduvale Eesti ja Euroopa Liidu õigusele. Iga Maakler on kinnitanud ja nõustunud ja iga tulevane maakler, kes määratakse Programmiga seoses, peab kinnitama ja nõustuma, et võlakirju ei ole pakutud ja neid ei pakuta tulevikus Leedus avaliku pakkumise teel, välja arvatud kooskõlas kõigi kohalduvate Leedu õiguse nõuetega ning eeskätt kooskõlas Leedu vabariigi 18. jaanuari 2007 väärtpaberite seadusega nr X-1023 ja kõigi määruste ja korraldustega, mis on tehtud selle all alusel, aeg-ajalt täiendatud ja parandatud seisus. Võlakirjad ei ole registreeritud Läti Finantsinstrumentide turu seaduse järgi ning neid ei tohi Lätis avalikult pakkuda ega müüa. Emitent ega ükski Maakler ei ole volitanud ega volita võlakirjade pakkumise tegemist Lätis välja arvatud kooskõlas Läti Vabariigi seadustega. Iga Maakler on kinnitanud ja nõustunud ja iga tulevane maakler, kes määratakse Programmi all, peab kinnitama ja nõustuma, et ta ei ole pakkunud ega müünud ega paku, müü ega toimetata kohale tulevikus ühtegi võlakirja otse või kaudselt avaliku pakkumise teel Taani kuningriigis, välja arvatud kooskõlas Taani Väärtpaberitega kauplemise jne seadusega (<i>Værdipapirhandelsloven</i>), nagu muudetud, ning täidesaatvate korraldustega, mis on välja antud selle alusel.
	Iga Maakler on kinnitanud ja nõustunud ja iga tulevane maakler, kes määratakse Programmi all, peab kinnitama ja nõustuma, et ta ei paku avalikult võlakirju ega lase võlakirju Soomes üldisesse ringlusse, välja arvatud, kui see on kooskõlas Soome seaduste kõigi kohalduvate nõuetega ning eeskätt Soome Väärtpaberite turu seadusega (495/1989) ja muude määruste või korraldustega, mis on välja antud, täiendatud ja parandatud aja jooksul.

		Iga Maakler on kinnitanud ja nõustunud ja iga tulevane maakler, kes määratakse Programmi all, peab kinnitama ja nõustuma, et ta tegutseb kooskõlas kõikide seaduste, määruste ja juhistega, mis kohalduvad võlakirjade pakkumisele Norras. Norra kroonides denomineeritud võlakirju ei tohi pakkuda ega müüa Norras ega Norra domitsiiliga isikute nimel ja arvel ega sellistele isikutele, välja arvatud kooskõlas regulatsioonidega, mis seonduvad VPS võlakirjade pakkumisega, ja VPS-s registreerimisega. Võlakirju ei ole registreeritud ja neid ei registreerita tulevikus Jaapani finantsinstrumentide ja -turgude seaduse (seadus 1948. aastast nr 25 nagu muudetud; „FIEA“) all ja iga Maakler on kinnitanud ja nõustunud ja iga tulevane maakler, kes määratakse Programmi all, peab kinnitama ja nõustuma, et ta ei paku ega müü võlakirju, otse ega kaudselt, Jaapanis ega Jaapani residendi jaoks ega Jaapani residendile, või teistele edasipakkumiseks või edasimüügiks, otse või kaudselt, Jaapanis ega Jaapani residendi jaoks ega Jaapani residendile, välja arvatud FIEA registreerimisnõuetest erandi korral ja muul viisil kooskõlas FIEA-ga ja teiste kohalduvate seadustega, määrustega ja Jaapani ministrite korraldustega. Lõplikus vormis kupongita võlakirja võib võõrandada ja vastu võtta, otseselt või kaudselt, Hollandis, Hollandist või Hollandisse ainult läbi kummagi Emitendi või NYSE Euronext-i Euronext Amsterdami liikmesfirma vahenduse kooskõlas Hollandi 21. mai 1985 Hoiuste sertifikaatide seadusega (<i>Wet inzake spaarbewijzen</i>) (nagu muudetud) ja selle rakendusaktidega.
C.8	Väärtpaberitega seotud õigused, kaasa arvatud järjekord ja vastavate õiguste piirangud:	Võlakirjade staatus: Võlakirjad on vastava Emitendi tagamata ja mitteallutatud kohustused, mis suhestuvad omavahel <i>pari passu</i> ilma igasuguste omavaheliste eelistusteta ja vähemalt <i>pari passu</i> kõikide teiste asjaomase Emitendi laekumata tagamata ja mitteallutatud kohustustega olevikus ja tulevikus. Nimiväärtused: Võlakirju emiteeritakse selliste nimiväärtustega, nagu on vastavates lõplikes tingimustes (<i>Final Terms</i>) välja toodud, arvestades (i) miinimumnimiväärtusega 1000 eurot (või samaväärne summa mistahes muus valuutas); ja (ii) vastavuses mistahes kohalduvate õiguslike ja/või regulatiivsete ja/või keskpanga nõuetega. <i>Võlakirjad emiteeritakse nimiväärtus(t)ega [].</i> Pandikeelud: Puuduvad. Ristrikkumine (Cross Default): Puudub. Maksustamine: Kõik võlakirjade suhtes tehtavad maksed tehakse ilma makse kinnipidamata või mahaarvestamata välja arvatud, kui seda nõuavad Rootsi või Soome seadused, määrused või muud normid või Soome või Rootsi võimude otsused. Kui kehtab Emitentidest on kohustatud Soome või Rootsi maksude mahaarvamiste või kinnipidamiste tegemiseks kellegi jaoks, kes ei ole maksusubjekt Rootsis või Soomes, siis maksab see Emitent lisasummasid, et kindlustada, et täitmise päeval saavad asjaomased võlakirjade omanikud netosumma, mis on võrdne summaga, mille võlakirja omanikud oleks saanud ilma mahaarvamiste või kinnipidamisteta, vastavalt tollieranditele.

		Kohalduv õigus: Võlakirjadele ja kõikidele lepinguvälistele kohustustele, mis tulenevad võlakirjadest või on nendega seoses, kohalduv kas Inglise õigus, Soome õigus, Rootsi õigus, Taani õigus või Norra õigus, välja arvatud (i) VP võlakirjade registreerimine VP-s, millele kohalduv Taani õigus; (ii) VPS võlakirjade registreerimine VPS-is, millele kohalduv Norra õigus; (iii) Rootsi võlakirjade registreerimine Euroclear Sweden-is, millele kohalduv Rootsi õigus; ja (iv) Soome võlakirjade registreerimine Euroclear Finland-is, millele kohalduv Soome õigus. <i>Võlakirjadele kohalduv [Inglise õigus / Soome õigus / Taani õigus / Rootsi õigus / Norra õigus].</i>
		Üldises vormis võlakirjade jõustamine: Üldises vormis võlakirjade puhul kohalduv individuaalinvestorite õigustele asjaomase Emitendi vastu kohustuste võtmise akt (<i>Deed of Covenant</i>) kuupäevaga 16. aprill 2013. a („Kohustuste võtmise akt“), mille koopia on ülevaatamiseks saadaval inspekteerimiseks fiskaalagendi („Fiscal Agent“) Citibanki, N.A., Londoni haru kindlaksmääratud kontoris.
C.9	Väärtpaberitega seotud õigused (jätkub), kaasa arvatud andmed intressi, tähtaegade, tootluse ja omanike esinduse kohta:	Intress: Võlakirjad võivad olla intressikandvad või intressi mittekanvad. Intress (kui üldse) võib: - koguneda fikseeritud määraga või ujuva määraga; - olla inflatsiooni eest kaitstud, kusjuures makstava intressi suurus on seotud tarbijahinnaindeksiga; - olla seotud sellega, kas toimub Kohustuste Rikkumine (<i>Credit Event</i>) (nagu defineeritud allpool) määratletud Referentsüksuste (<i>Reference Entities</i>) valitud kohustuste osas („Credit Linked Notes“ või „CLN“); - olla kumulatiivne eeldusel, et teatud tootluslävendid on ületatud; - olla seotud kindlaksmääratud referentsmäära tootlusega (mis võib olla intressimäär või inflatsiooni näitaja) mingi kindlaksmääratud perioodi jooksul võrreldes eelnevalt kindlaksmääratud kasutus/piirtasemetega, kusjuures selline intressi suurus võib olla (teatud juhtudel) allutatud ülem-/alampiiridele; - olla seotud alusvarade korvi tootlusega (iga alusvara neist „Referentsvara (Reference Asset)“ ja kokku „Korv“) või Korvi sees oleva konkreetse Referentsvara (<i>Reference Asset</i>) (näiteks, madalaima tootlusega Referentsvara (<i>Reference Asset</i>)) võrreldes eelnevalt kindlaksmääratud kasutustasemega; ja/või - olla seotud Korvis oleva Referentsvara (<i>Reference Asset</i>) selle protsendiga, mis on üle eelnevalt kindlaksmääratud piirtaseme igal äripäeval kuni asjaomase intressi maksmise kuupäevani (kaasa arvatud) (iga neist „Intressi maksmise kuupäev“) CLN-i puutuvalt on kohustuse rikkumiseks äriühinguga seotud sündmus, mis tavapäraselt muudab Referentsüksuse (<i>Reference Entity</i>) olukorra halvemaks (nt pankrot või maksevõimetus). Kui kohustuse rikkumine toimub Referentsüksuse (<i>Reference Entity</i>) suhtes, siis võib makstava intressi arvutamiseks kasutatavat nimiväärtust vähendada. CLN-i struktuuri nelja tüübi (<i>Non-Tranch CLN</i>, <i>Tranch CLN</i>, <i>Nth to Default CLN</i> ja <i>Nth+1 to Default CLN</i>) kirjelduse jaoks palume pöörduda elemendi C.10 poole.

		Seonduvalt kupongiga automaatselt tagasikutsutavate võlakirjadega, kui teenitav tulu, mille on tootnud Referentsvarade (<i>Reference Asset</i>) Korv, on ükskõik millisel väärtuskuupäeval (iga neist „Väärtuspäev (Valuation Date)“) üle ühe või mitme eelnevalt kindlaksmääratud taseme, siis makstakse võlakirjade pealt intressi („Kupong“). Kupongi suurus sõltub piirtasemest, mis saavutatakse, ja mis järgmistest struktuuridest valitakse võlakirjale kohalduma: - <i>Flat Coupon</i>: Kupongi moodustab võlakirjade põhiosa, mis on korrutatud asjaomase Kupongi määraga.
		- <i>Memory Coupon</i>: Kupongiks on võlakirjade põhiosa, mis on korrutatud asjaomase Kupongi määraga ja korrutatud nende vahetult eelnevate intressi maksmise kuupäevade arvuga, mille eest Kupongi pole makstud. - <i>Plus Flat Coupon</i>: Kupongiks on võlakirjade põhiosa, mis on korrutatud asjaomase Kupongi kõrgema määraga ja eelnevalt kindlaksmääratud boonusfaktoriga. - <i>Plus Memory Coupon</i>: Kupongiks on võlakirjade põhiosa, mis on korrutatud järgmistest kõrgemaga: a) eelnevalt kindlaksmääratud boonusfaktor, ja b) asjaomane Kupongi määr korrutatud nende vahetult eelnevate intressi maksmise kuupäevade arvuga, mille eest Kupongi pole makstud Kohalduv intressimäär või selle arvutamise meetod võib aeg-ajalt erineda või olla sama ükskõik millise Seeria võlakirjadele. Võlakirjadel võib olla maksimaalne intressimäär, minimaalne intressimäär või mõlemad. Võlakirjade intressiperioodide pikkus võib samuti aeg-ajalt erineda või olla sama ükskõik millise Seeria võlakirjadele. <i>Võlakirjad ei ole intressikandvad./ Võlakirjad on intressikandvad:</i> <i>Intressibaas: []</i> <i>Intressi nominaalmäär: [].</i> <i>Intressi alguskuupäev: [].</i> <i>Intressi makse kuupäev(ad): [].</i> <i>Alusreferentsmäära kirjeldus: [].]</i> <i>Infot referentsmäära mineviku ja edasise tootluse kohta saab: [].</i> <i>[Marginaal: +/- [].]</i> <i>[Maksimaalne intressimäär: [].]</i> <i>[Minimaalne intressimäär: [].]</i> <i>[Päevane murdosa (Day Count Fraction): [].]</i> Tähtajad: Mistahes sissenõutavaks muutumise tähtajad, mis alluvad 30-päevasele minimaalsele sissenõutavaks muutumisele, peavad spetsiifiliste valuutadega seoses vastama kõigile kohalduvatele õiguslikele ja/või regulatiivsetele ja/või keskpanga nõuetele. <i>[Kui võlakirju eelnevalt ei lunastata, välja ei osteta või katkestata, lunastatakse võlakirjad [].]</i>

		Lunastamine: Emitent lunastab võlakirjad lunastamissummas („Lunastamissumma (<i>Redemption Amount</i>)“) ja lunastamiskuupäeva(de)l („Lunastamiskuupäev (<i>Redemption Date</i>)“), mis on määratletud lõplikes tingimustes (<i>Final Terms</i>). Lunastamissumma (<i>Redemption Amount</i>) määratakse kindlaks kooskõlas ühe või mitme tootlusstruktuuriga, mis on täpsustatud allpool elemendis C.10, ja lõplikud tingimused täpsustavad, milline tootlusstruktuuridest on kohaldatav igale võlakirjade Seeriale.
		Võlakirjade ennetähtaegne lunastamine võib olla lubatud (i) asjaomase Emitendi või võlakirja omaniku taotlusel kooskõlas tingimustega, arvestades et selline ennetähtaegne lunastamine on kohaldatav vastavalt lõplikes tingimustes (<i>Final Terms</i>) või (ii) kui asjaomane Emitent on või saab tulevikus olema teatud lisasummasid kohustatud maksma võlakirjadega seonduvalt asjaomase Emitendi asutamise jurisdiktsiooni maksuseaduste muutmise tulemusena. Kui üks „automaatselt tagasikutsutav (<i>Autocallable</i>)“ tootlusstruktuur kohaldub, kui Korvi või üksiku(te) Referentsvara(de) (<i>Reference Asset(s)</i>) toodetud tulu on eelnevalt kindlaksmääratud piirtasemel või üle selle mistahes Väärtuspäeval (<i>Valuation Date</i>), siis lunastab asjaomane Emitent võlakirjad ennetähtaegselt järgmisel ennetähtaegse lunastamise kuupäeval summas, mis on võrdne võlakirja põhiosaga (<i>Principal Amount</i>) koos eelnevalt kindlaksmääratud kupongiga (kui on). Kui lõplikes tingimustes on see valitud kohalduvaks, siis võib ennetähtaegse lunastamise eest makstavat summat („Ennetähtaegse lunastamise summa (<i>Early Redemption Amount</i>)“) vähendada osas, mis on kindlaks määratud arvutusagendi poolt ning mis on võrdne kulude, maksu ja lõivu summadega, mida on Emitent kandnud seoses ennetähtaegse lunastamisega. [Kui võlakirju eelnevalt ei lunastata, välja ei osteta või katkestata, lunastatakse võlakirjad [nende Lunastamissumma (<i>Redemption Amount</i>) [] eest vastavalt arvutatavale summale]./summa, mis on arvutatud vastavalt tootlusstruktuuridele, mis on täpsustatud elemendis C.10 allpool]. Lunastamiskuupäev (<i>Redemption Date</i>) on []/Võlakirjad on lunastatavad osamaksetena [•]. Emiteerimishind: Iga võlakirjade alaseeria emiteerimishind määratakse kindlaks asjaomase emiteerija poolt emissiooni ajal kooskõlas valitsevate turutingimustega. Võlakirjade emiteerimishind on []: [•]. Intress: Iga võlakirjade alaseeria intress arvutatakse asjaomase emiteerimise hinna baasil asjaomasel emiteerimise kuupäeval. See ei näita tulevast intressi. Emiteerimishinnal [] põhinevalt on emiteerimiskuupäeval võlakirjade eeldatav intress [] protsenti aastas. Võlakirjade omanike esindajad: Ei kohaldu. Võlakirjade omanike nimel tegutsemiseks pole määratud ühtegi esindajat.

		Referentsvara (Reference Asset) asendamine, Lunastamissumma (Redemption Amount) enneaegne arvutamine või tingimuste muutmine: Kui lõplikes tingimustes (<i>Final Terms</i>) on täpsustatud, et see kohaldub, siis võib asjaomane Emitent asendada Referentsvara (<i>Reference Asset</i>), teostada Lunastamissumma (<i>Redemption Amount</i>) enneaegse arvutuse või teha tingimustes mistahes paranduse nagu Emitent peab vajalikuks, kui teatud sündmused toimuvad, sealhulgas turumoonutus, riskide maandamise moonutus, seadusemuudatus, hindade korrektuur ja teised olulised arengud, mis mõjutavad üht või mitut aluseks olevat Referentsvara (<i>Reference Asset</i>).
C.10	Derivatiivide komponendid:	Allkirjeldatud tootlus-struktuurid määravad viisi, kuidas asjakohas(t)e Referentsvara(de) (<i>Reference Asset(s)</i>) või Referentsüksuste (<i>Reference Entities</i>) tootlus mõjutab võlakirjade intressi või Lunastamissummat (<i>Redemption Amount</i>). Emitent võib kombineerida kaks või enamat tootlusstruktuuri igas Võlakirjade emissioonis: <i>"Par"</i> struktuur: Lunastamissumma (<i>Redemption Amount</i>) on võrdne põhiosaga (<i>Principal Amount</i>).
		<i>"Basket Long"</i> struktuur: Lunastamissumma (<i>Redemption Amount</i>) on summa võlakirjade põhiosast („<i>Principal Amount</i>“) ja täiendavast tulust, mis võrdub võlakirjade põhiosa (<i>Principal Amount</i>) korrutisega (i) suurusel, mis kajastab Korvi tootlust („Korvi Tootlus (Basket Return)“) ja (ii) määra, mida kasutatakse tegemaks kindlaks omanike positsiooni vastavate Referentsvarade (<i>Reference Assets</i>) suhtes („<i>Osalusmäär (Participation Ratio)</i>“). Referentsvara (<i>Reference Asset</i>) tootlus tehakse kindlaks läbi viite summale, mille võrra lõpphind ületab algset Referentsvara (<i>Reference Asset</i>) hinda („<i>Referentsvara Tulu (Reference Asset Return)</i>“). Lõplik Referentsvara (<i>Reference Asset</i>) hind määratakse tihti kindlaks Referentsvara (<i>Reference Asset</i>) keskmise hinnaga võlakirjade kehtivuse jooksul (st. eksisteerivad mitmed väärtuspunktid tähtaja jooksul), kuid seda võib määrata ka ainult ühe hindamise põhjal. Referentsvara Tulule (<i>Reference Asset Return</i>) või Pankuri Tulule (<i>Banker Return</i>) võib olla seatud ka alumine piir, mis on minimaalne tootluse tase. <i>"Basket Short"</i> struktuur: Lunastamissumma (<i>Redemption Amount</i>) on summa võlakirjade põhiosast (<i>Principal Amount</i>) ning täiendav suurus, mis võrdub põhiosa (<i>Principal Amount</i>) korrutisega (i) Korvi kogu tuluga ja (ii) osalusmääraga (<i>Participation Ratio</i>). Kui Korvis olevate Referentsvarade (<i>Reference Assets</i>) tootlus on positiivne, siis see omab negatiivset mõju kogu Korvi poolt toodetud tulule ja seega ka tulule, mis on makstav võlakirja omanikele. Kui Referentsvarade (<i>Reference Assets</i>) tootlus Korvis on negatiivne, siis see omab positiivset mõju kogu Korvi poolt toodetud tulule ja seega ka tulule, mis on makstav võlakirja omanikele. <i>"Barrier outperformance"</i> struktuur: kui Korvi tootlus ületab ette määratud piirtaseme (hinna-piir), siis Lunastamissummaks (<i>Redemption Amount</i>) on ette määratud maksimaalne Korvi tulu. Kui määratud piirtaset ei ületata, on Lunastamissumma (<i>Redemption Amount</i>) võrdne põhiosaga (<i>Principal Amount</i>). <i>"Barrier underperformance"</i> struktuur: kui Korvi tootlus langeb alla eelnevalt määratud piirtaseme (hinna-põrand), siis Lunastamissummaks (<i>Redemption Amount</i>) on eelnevalt määratud maksimaalne Korvi tulu. Kui määratud piirtaset ei murta, siis Lunastamissumma (<i>Redemption Amount</i>) on põhiosa (<i>Principal Amount</i>). „<i>Best of/Worst of</i>“ <i>Barrier Outperformance</i>“ struktuur: see on sama kui „<i>Barrier Outperformance</i>“ struktuur, välja arvatud, et piiri järgimine ja Lunastamissumma (<i>Redemption Amount</i>) arvutamine määratakse läbi viite N parima tootlusega Referentsvarale (<i>Reference Asset</i>) kogu Korvi asemel.

	<i>"Best of/Worst of" Barrier Underperformance"</i> struktuur: see on sama kui „Barrier Underperformance“ struktuur, välja arvatud, et piiri järgimine ja Lunastamissumma (<i>Redemption Amount</i>) arvutamine määratakse läbi viite N parima tootlusega Referentsvarale (<i>Reference Asset</i>) kogu Korvi asemel. <i>"Max"</i> struktuur: Lunastamissumma (<i>Redemption Amount</i>) arvutatakse samal viisil kui teiste tootlusstruktuuride korral, mida on kirjeldatud siin, kuid sellele summale kohaldub eelnevalt määratletud lunastussumma, mis toimib ka kui piir investorite võimalikule tulule.
	<i>"Autocallable Structure – Long"</i>: kui Korvi tootlus (<i>Basket Return</i>) on viimasel väärtuspäeval (<i>Valuation Date</i>) võrdne või alla eelnevalt defineeritud piirtaseme, siis Lunastamissumma (<i>Redemption Amount</i>) on summa võlakirjade põhiosast (<i>Principal Amount</i>) ning suurus arvutatuna korrutades võlakirjade põhiosa (<i>Principal Amount</i>) osalusmääraga (<i>Participation Ratio</i>) ja Korvi Tootlusega (<i>Basket Return</i>). Kui Korvi Tootlus (<i>Basket Return</i>) on eelnevalt määratud piirtasemel või sellest üle viimasel väärtuspäeval (<i>Valuation Date</i>), siis Lunastamissumma (<i>Redemption Amount</i>) on summa võlakirjade põhiosast (<i>Principal Amount</i>) ning täiendav väärtus, mis arvutatakse võlakirjade põhiosa (<i>Principal Amount</i>) korrutamisel osalusmäär 2 (<i>Participation Ratio 2</i>) ning kõrgemaga järgnevat kahest (i) Korvi Tootlus (<i>Basket Return</i>); ja (ii) eelnevalt määratud minimaalne tulu. Kui Korvi toodetud tulu on eelnevalt defineeritud piirtasemel või sellest kõrgemal viimasel väärtuspäeval (<i>Valuation Date</i>), siis kupong (kui üldse) on makstav (palun vaata Element C.9 kupongi puudutavate detailide osas). Võlakirjad kuuluvad siis ka varajasele lunastamisele, kui Korvi poolt toodetud tulu ületab vastava piirtaseme mõnel väärtuspäeval (<i>Valuation Date</i>) enne viimast väärtuspäeva (<i>Valuation Date</i>). <i>"Autocallable Structure – Short"</i>: see struktuur on sarnane „Autocallable Structure-Long“ struktuuriga, erinevusega, et Referentsvarade (<i>Reference Assets</i>) positiivne tootlus Korvis omab negatiivset mõju võlakirjade tulule. <i>"Best of/Worst of Autocallable"</i> struktuur: on sarnane „Autocallable Structure-Long“ struktuuriga, erinevusega, et Lunastamissumma (<i>Redemption Amount</i>) (ja varajane lunastamine) arvutatakse viitega N parima tootlusega Referentsvara (<i>Reference Asset</i>) sulgemishinnale kogu Korvi asemel. N-i väärtus määratakse kindlaks lõplikes tingimustes (<i>Final Terms</i>). <i>"Replacement Basket"</i> struktuur: Lunastamissumma (<i>Redemption Amount</i>) arvutatakse sarnaselt „Basket Long“ struktuuriga, erinevusega, et parima tootlusega Referentsvarade (<i>Reference Assets</i>) tulu asendatakse eelnevalt defineeritud väärtusega, tegemaks kindlaks kogu Korvi tootlust. <i>"Locally Capped Basket"</i> struktuur: Lunastamissumma (<i>Redemption Amount</i>) arvutatakse sarnaselt „Basket Long“ struktuuriga, erinevusega, et igale Referentsvara (<i>Reference Asset</i>) poolt toodetavale tulule rakendatakse eelnevalt määratletud maksimaalset protsentuaalset väärtust, tegemaks kindlaks kogu Korvi tootlust. <i>"Rainbow Basket"</i> struktuur: Lunastamissumma (<i>Redemption Amount</i>) arvutatakse sarnaselt „Basket Long“ struktuuriga, erinevusega, et iga Referentsvara (<i>Reference Asset</i>) kaal Korvis määratakse kindlaks viitega iga Referentsvara (<i>Reference Asset</i>) suhtelisele tootlusele. Tulu igast Referentsvarast (<i>Reference Asset</i>) mõõdetakse eraldi tähtpäeval ning järjestatakse vastavalt suhtelisele tootlusele. Iga Referentsvara (<i>Reference Asset</i>) kaalud vastavad kaaludele, mis on määratule suhtelisele järjestusele kohalduvates lõplikes tingimustes (<i>Final Terms</i>).

	"<i>Booster</i>" <i>struktuurid</i>: <i>Booster</i> struktuuridel on võimendatud positiivne või negatiivne tulu, mis baseerub aluseks oleva(te) Referentsvara(de) (<i>Reference Asset(s)</i>) tootlusel. Investori positsiooni ulatus Referentsvara (<i>Reference Asset</i>) tootlusele võib olla suurendatud või vähendatud läbi erinevate osalusmäärade rakendamise. Tootlus lisatakse või võetakse maha põhiosast (<i>Principal Amount</i>) eesmärgiga arvutada Lunastamissumma (<i>Redemption Amount</i>), mida tuleks maksta tähtpäeval. Selle tulemina võib võlakirjade omaja teatud juhtudel saada vähem kui põhiosa (<i>Principal Amount</i>) nende lõplikul lunastamisel. „<i>Booster Long</i>“ struktuuris omab Referentsvarade (<i>Reference Assets</i>) positiivne tootlus võlakirjade tootlusele positiivset mõju. „<i>Booster Short</i>“ struktuuris omab Referentsvarade (<i>Reference Assets</i>) positiivne tootlus võlakirjade tootlusele negatiivset mõju.
	"<i>Booster Risk Barrier Short</i>" <i>struktuur</i>: Lunastamissumma (<i>Redemption Amount</i>) sõltub tulust, mida toodab Korv võrdlusena eelnevalt defineeritud piirtasemele viimasel väärtuspäeval (<i>Valuation Date</i>) ja Korvi esialgsele väärtusele. Kui Korvi Tootlus (<i>Basket Return</i>) on alla piirtaseme mõnel väärtuspäeval (<i>Valuation Date</i>) ja algselt korvi tasemel või kõrgemal mõnel väärtuspäeval (<i>Valuation Date</i>), siis on Lunastamissummaks (<i>Redemption Amount</i>) summa võlakirjade põhiosast (<i>Principal Amount</i>) ning täiendav suurus, mis arvutatakse, korrutades võlakirjade põhisumma osalusmäära (<i>Participation Ratio</i>) ning Korvi Tootlusega (<i>Basket Return</i>). Kui Korvi Tootlus (<i>Basket Return</i>) on piirtasemel või üle selle mõnel väärtuspäeval (<i>Valuation Date</i>), kuid alla korvi esialgset taset viimasel väärtuspäeval (<i>Valuation Date</i>), siis võrdub Lunastamissumma (<i>Redemption Amount</i>) Põhiosaga (<i>Principal Amount</i>). Kui Korvi Tootlus (<i>Basket Return</i>) on alla nii piirtaseme kui ka esialgse korvi taseme mõnel Väärtuspäeval (<i>Valuation Date</i>), siis arvutatakse Lunastamissumma (<i>Redemption Amount</i>) viitega Korvi Tootlusele (<i>Basket Return</i>) ja eraldi osalusmäärale, mille tulemiks on Lunastamissumma (<i>Redemption Amount</i>), mis on alla põhiosa (<i>Principal Amount</i>). Kui Referentsvara (<i>Reference Asset</i>) tootlus Korvis on positiivne, siis sellel on negatiivne mõju kogu tulule, mida Korv toodab. Kui Referentsvara (<i>Reference Asset</i>) tootlus Korvis on negatiivne, siis sellel on positiivne mõju kogu tulule, mida Korv toodab ja seega summadele, mida tuleb maksta võlakirjade lunastamiseks. "<i>Booster Risk Barrier Long</i>" <i>struktuur</i>: Lunastamissumma (<i>Redemption Amount</i>) arvutatakse sarnaselt „<i>Booster Risk Barrier Short</i>“ struktuurile. Erinevuseks on, et kui Referentsvara (<i>Reference Asset</i>) tootlus Korvis on positiivne, siis sellel on positiivne mõju kogu tulule, mida toodab Korv. Kui Referentsvara (<i>Reference Asset</i>) tootlus Korvis on negatiivne, siis sellele on negatiivne mõju kogu tulule, mida toodab Korv ning seega ka summale, mis on makstav võlakirjade lunastamise eest. „<i>Bonus Booster Short</i>“ <i>struktuur</i>: Lunastamissumma (<i>Redemption Amount</i>) arvutatakse sarnaselt „<i>Booster Risk Barrier Short</i>“ struktuuriga. Erinevuseks on, et kui Korvi poolt toodetud tulu ei ole kunagi alla piirtaseme, on Lunastamissummaks (<i>Redemption Amount</i>) summa võlakirjade põhiosast (<i>Principal Amount</i>) ning lisaväärtusest, milleks on kõrgem alljärgnevatest kas: (i) eelnevalt määratud kupongi tase või (ii) suurus, mis on arvutatud, korrutades võlakirjade põhiosa (<i>Principal Amount</i>) osalusmäära (<i>Participation Ratio</i>) ning Korvi Tootlusega (<i>Basket Return</i>). Referentsvara (<i>Reference Asset</i>) positiivne tootlus Korvis omab negatiivset mõju kogu Korvi poolt toodetud tulule. „<i>Bonus Booster Long</i>“ <i>struktuur</i>: Lunastamissumma (<i>Redemption Amount</i>) arvutatakse sarnaselt „<i>Bonus Booster Short</i>“ struktuuriga. Erinevuseks on, et kui Referentsvara (<i>Reference Asset</i>) tootlus Korvis on positiivne, siis sellel on positiivne mõju kogu tulule, mida toodab Korv. Kui Referentsvara (<i>Reference Asset</i>) tootlus Korvis on negatiivne, siis sellel on negatiivne mõju kogu tulule, mida toodab Korv.

		<i>"Cliquet" struktuur:</i> Lunastamissumma (<i>Redemption Amount</i>) on summa põhiosast (<i>Principal Amount</i>) ning lisatulu, mis põhineb aluseks oleva Korvi suhteliste protsentuaalsete muutuste akumuleerunud summale eelnevalt määratud hindamisperioodide jooksul, Võlakirjade kehtivuse ajal. Alljärgnevaid näitajaid võib samuti kasutada: (i) suhtelised muutused alus Korvis võivad olla piirkondlikult piiratud ülemise/alumise piiriga iga hindamise perioodi jooksul; (ii) akumuleeritud suhteliste muutuste summale võib rakendada globaalset ülemist/alumist piiri; ja (iii) tootel võib olla nn <i>lock-in</i> element, see tähendab, et kui üks kõik milliseks väärtuse kuupäevaks on kumulatiivne tulu saavutanud eelnevalt määratletud nn <i>lock-in</i> taseme, on edasine tulu vähemalt <i>lock-in</i> tasemel.
		<i>„Reverse Cliquet“ struktuur:</i> on väga sarnane „<i>Cliquet</i>“ struktuuriga kuid täiendav makstav tulu on arvatav, võttes maha suhtelised protsentuaalsed muutused alus Korvis (teatud arvu eelnevalt määratletud väärtusperioodide jooksul) eelnevalt defineeritud algkuponigist. <i>„Replacement Cliquet“ struktuur:</i> on väga sarnane „<i>Cliquet</i>“ struktuuriga, selle erinevusega, et kindla arvu parimate tootlustega väärtusperioodidel tekkiv tulu asendatakse eelnevalt defineeritud väärtusega. <i>„Reverse Replacement Cliquet“ struktuur:</i> on väga sarnane „<i>Reverse Cliquet</i>“ struktuuriga, selle erinevusega, et kindla arvu parimate tootlustega väärtusperioodidel tekkiv tulu asendatakse eelnevalt defineeritud väärtusega. <i>„Rainbow Replacement Cliquet“ struktuur:</i> iga individuaalse Referentsvara (<i>Reference Asset</i>) tootlus arvutatakse „<i>Cliquet</i>“ struktuuri baasil. Erinevuseks on, et iga Referentsvara (<i>Reference Asset</i>) kaal Korvis on määratletud pärast seda, kui iga Referentsvara (<i>Reference Asset</i>) tootlus on teada, järgides põhimõtet, et parima tootlusega alusvarale antakse suurim kaal jne. <i>"Reverse Convertible" struktuur:</i> kui Korvi Tootlus (<i>Basket Return</i>) on samal tasemel või kõrgemal algse korviga, siis Lunastamissumma (<i>Redemption Amount</i>) jääb võrdseks võlakirjade põhiosaga (<i>Principal Amount</i>). Kui Korvi Tulu (<i>Basket Return</i>) on alla algse korvi taset, siis on Lunastamissumma (<i>Redemption Amount</i>) võrdne põhiosaga (<i>Principal Amount</i>) miinus summa, mis arvutatakse põhiosa (<i>Principal Amount</i>) ja osalusmäära (<i>Participation Ratio</i>) ning Korvi Tulu (<i>Basket Return</i>) korrutisega, jõudes selliselt Lunastamissummani (<i>Redemption Amount</i>), mis on väiksem kui võlakirjade põhiosa (<i>Principal Amount</i>). Referentsvara (<i>Reference Asset</i>) positiivne tootlus Korvis omab positiivset efekti kogu Korvi tootlusele, sarnaselt omab individuaalse Referentsvara (<i>Reference Asset</i>) negatiivne tootlus negatiivset mõju kogu Korvi tootlusele. <i>"Reverse Convertible Risk Barrier" struktuur:</i> kui Korvi Tulu (<i>Basket Return</i>) ja 1-e summa on viimasel Väärtuspäeval (<i>Valuation Date</i>) võrdne või suurem esialgsest Korvi tasemest (<i>Initial Basket Level</i>), siis on Lunastamissumma (<i>Redemption Amount</i>) võrdne võlakirjade põhiosaga (<i>Principal Amount</i>). Kui Korvi Tulu (<i>Basket Return</i>) ja 1-e summa on alla piirtaseme mistahes Väärtuspäeval (<i>Valuation Date</i>) ja viimasel väärtuspäeval (<i>Valuation Date</i>) jääb Korvi Tulu (<i>Basket Return</i>) alla esialgsest Korvi tasemest (<i>Initial Basket Level</i>), arvutatakse Lunastamissumma (<i>Redemption Amount</i>), korrutades võlakirjade põhiosa (<i>Principal Amount</i>) osalusmäära (<i>Participation Ratio</i>) ja Korvi Tuluga (<i>Basket Return</i>) ning liites tulemiks olevale summale võlakirjade põhiosa (<i>Principal Amount</i>) (vastaval juhul on Lunastamissumma (<i>Redemption Amount</i>) väiksem kui võlakirjade põhiosa (<i>Principal Amount</i>)).

	<i>"Worst of Reverse Convertible" struktuur:</i> Lunastamissumma (<i>Redemption Amount</i>) arvestatakse samal viisil kui „<i>Reverse Convertible</i>“ struktuuris, välja arvatud, et võimalik negatiivne tulu määratakse viitega kõige halvema tootlusega Referentsvara (<i>Reference Asset</i>) tootlusele (vastandina Korvi koondtootlusele) <i>Up and In Long: The Up and In Long</i> on piiriga müügioptsioon. Tähtaja saabumisel saab omaja täiendava tulu, mis arvutatakse osalusmäära (<i>Participation Ratio</i>), võlakirjade põhiosa (<i>Principal Amount</i>) ja Korvi Tulu (<i>Basket Return</i>) ning Korvi kasutamistaseme (<i>Basket Strike Level</i>) vahe põhjal, kui Korv on mõnel väärtuspäeval (<i>Valuation Date</i>) võlakirjade kestvuse jooksul olnud eelnevalt defineeritud piirtasemel või kõrgemal. Kui piirtaset ei saavutata ühelgi väärtuspäeval (<i>Valuation Date</i>) võlakirjade eluea jooksul, on lisasummaks null ja Lunastamissumma (<i>Redemption Amount</i>) võrdub võlakirjade põhiosaga (<i>Principal Amount</i>). Piirtase on alati kõrgem kui Korvi kasutamistaseme („<i>Basket Strike Level</i>“).
	<i>Up and Out Put Option:</i> on piiriga müügioptsioon. Tähtaja saabumisel saab omaja täiendava tulu, mis arvutatakse osalusmäära (<i>Participation Ratio</i>), võlakirjade põhiosa (<i>Principal Amount</i>) ja Korvi Tulu (<i>Basket Return</i>) ning Korvi kasutamistaseme (<i>Basket Strike Level</i>) vahe põhjal või kui see peaks olema kõrgem, eelnevalt defineeritud kupongitaseme põhjal, kui Korv on mõnel väärtuspäeval (<i>Valuation Date</i>) võlakirjade kestvuse jooksul olnud eelnevalt defineeritud piirtasemel või kõrgemal. Kui piirtaset ei saavutata ühelgi väärtuspäeval (<i>Valuation Date</i>) võlakirjade eluea jooksul, on lisasummaks null ja Lunastamissumma (<i>Redemption Amount</i>) võrdub võlakirjade põhiosaga (<i>Principal Amount</i>). Piirtase on alati kõrgem kui Korvi kasutamistaseme (<i>Basket Strike Level</i>). <i>Equity Accumulating Asian Rainbow Option:</i> see struktuur on väga sarnane „<i>Rainbow Basket</i>“ struktuuriga, kuid aluseks olevate Referentsvarade (<i>Reference Assets</i>) kaal määratakse emiteerimise päeval (<i>Issue Date</i>) ja pärast arvutatakse ümber lähtuvalt üksikust Referentsvarast (<i>Reference Assets</i>) Korvis. Igal järgneval väärtuspäeval (<i>Valuation Date</i>) arvutatakse iga Referentsvara (<i>Reference Assets</i>) kaal ümber viisil, et parimat tootlust tagav Referentsvara (<i>Reference Assets</i>) saab suurima kaalu järgnevaks Väärtusperioodiks (<i>Valuation Date</i>), paremuselt teine suuruselt teise kaalu ja nii edasi. <i>Down and Out Basket Long:</i> see struktuur on piiriga ostuoptsioon. Tähtpäeval saab omaja täiendavat tulu, mis arvutatakse osalusmäära (<i>Participation Ratio</i>), võlakirjade põhiosa (<i>Principal Amount</i>) ja Korvi Tulu (<i>Basket Return</i>) ning Korvi kasutamistaseme (<i>Basket Strike Level</i>) vahe põhjal, kui Korv ei ole mõnel väärtuspäeval (<i>Valuation Date</i>) võlakirjade eluea jooksul olnud kas piirtasemel või alla selle. See tähendab, et kui piirtaset (<i>Barrier Level</i>) murtakse mõnel väärtuspäeval (<i>Valuation Date</i>), on täiendav väljamakse null ja Lunastamissumma (<i>Redemption Amount</i>) võrdub võlakirjade põhiosaga (<i>Principal Amount</i>). <i>Worst of Digital Memory Coupon:</i> see optsioon on nn mäluga kupongi tüüpi optsioon koos digitaalse väljamakse tingimusega (väljamaksel on ainult kaks võimalikku juhtumit). Kogunenud väljamaksete nominaalväärtus (st „kogunenud kupong“) ei vähene kunagi ning seega saab struktuuri alusel maksta välja kas kogu kogunenud summa pärast viimast väärtuspäeva (<i>Valuation Date</i>) (<i>Worst of Digital Coupon Memory</i> struktuur 1) või alternatiivselt täiendava kogunenud kupongi pärast iga väärtuspäeva (<i>Valuation Date</i>) (<i>Worst of Digital Coupon Memory</i> struktuur 2).

	<i>Worst of Call Option:</i> see struktuur annab omajale positsiooni kõige halvema tootlusega Referentsvaradele (<i>Reference Assets</i>) Korvis. Täiendav omajale tehtav väljamakse on suurem kui null ja võrdub kõige halvema tootlusega Referentsvara (<i>Reference Assets</i>) tootlusega. <i>Outperformance Option:</i> see optsioon pakub investorile võimalust järjestatud tuluks Korvi Referentsvara osas (<i>Reference Assets</i>). Kui väljamaksed tavalisest Korvi struktuurist sõltuvad Korvi, mis koosneb ühest või enamast Referentsvarast (<i>Reference Assets</i>), absoluuttulemustest, siis väljamaksed võrdlusstruktuurist sõltuvad kahe Korvi suhtelistest tulemustest, mitte kummagi Korvi absoluuttulemustest. <i>"Non-Tranched CLN" ja "Tranched CLN" struktuurid:</i> Lunastussumma (<i>Redemption Amount</i>) ja intressimaksed, kui kohalduvad, baseeruvad kaalutud kahjumitel, mida on saanud samad või erinevad portfellid, mis koosnevad Referentsüksustest (<i>Reference Entities</i>) ühe või mitme kohustuse rikkumise (<i>Credit Event</i>) tulemina. <i>Tranched CLN</i>-ide ja, kui kohalduv, ka intressimaksete jaoks ei tohi kohustuse rikkumine (<i>Credit Event</i>) omada mingit mõju või proportsionaalselt enam mõju Lunastussummale (<i>Redemption Amount</i>). Ala-seeria elementi kasutatakse tegemaks kindlaks kahjumi osa, mille suhtes omaja omab positsiooni kohustuse rikkumise (<i>Credit Event</i>) korral, mis mõjutab ühte või enamast Referentsüksust (<i>Reference Entities</i>)
	<i>"Nth to Default" ja "Nth and Nth+1 to Default" struktuurid:</i> Lunastussumma (<i>Redemption Amount</i>) ja kui kohalduv, siis intressimaksed baseeruvad kohustuse rikkumiste (<i>Credit Event</i>) arvul ja vajadusel ka järjekorral samas Referentsüksuste (<i>Reference Entities</i>) portfellis. <i>Nth to Default CLN</i>-ide jaoks, kuigi N-1 kohustuse rikkumine (<i>Credit Event</i>) ei oma mõju Lunastussummale (<i>Redemption Amount</i>) ning (kui üldse) intressimaksetele, siis N-is Kohustuse Rikkumine (<i>Credit Event</i>) omab enam kui proportsionaalset mõju nendele arvudele. Sarnaselt Nth ja Nth+1 To Default CLN-ide jaoks, N ja N+1 Kohustuse Rikkumine (<i>Credit Event</i>) omab enam kui proportsionaalset mõju. <i>Digital Long</i> Kui Korvi Tulu (<i>Basket Return</i>) viimasel väärtuspäeval (<i>Valuation Date</i>) ületab Korvi kasutamistaset (<i>Basket Strike Level</i>), on Lunastussumma (<i>Redemption Amount</i>) summa võlakirjade põhiosast (<i>Principal Amount</i>) ja arvust, mis on võlakirjade põhiosaga (<i>Principal Amount</i>) korrutatuna kupongiga. Kui Korvi Tulu (<i>Basket Return</i>) ei ületa Korvi kasutamistaset (<i>Basket Strike Level</i>) viimasel väärtuspäeval (<i>Valuation Date</i>), on Lunastussumma (<i>Redemption Amount</i>) võlakirjade põhiosa (<i>Principal Amount</i>). Referentsvarade (<i>Reference Assets</i>) positiivne liikumine võib võlakirjade tulule omada nii negatiivset kui positiivset mõju, sõltuvalt aluseks oleva Korvi Tulu (<i>Basket Return</i>) arvutamisest. [Aluseks olev Korvi Tulu (<i>Basket Return</i>) struktuur on Long/Short struktuur] [Ei kohaldu]

		<i>Digital Short</i> Kui Korvi Tulu (<i>Basket Return</i>) viimasel väärtuspäeval (<i>Valuation Date</i>) on alla Korvi kasutamistaset (<i>Basket Strike Level</i>), on Lunastussumma (<i>Redemption Amount</i>) summa võlakirjade põhiosast (<i>Principal Amount</i>) ja arvust, mis on võlakirjade põhiosa (<i>Principal Amount</i>) korrutatuna kupongiga. Kui Korvi Tulu (<i>Basket Return</i>) on viimasel väärtuspäeval (<i>Valuation Date</i>) võrdne või üle Korvi kasutamistaset (<i>Basket Strike Level</i>), on Lunastussumma (<i>Redemption Amount</i>) võlakirjade põhiosa (<i>Principal Amount</i>). Referentsvarade (<i>Reference Assets</i>) positiivne liikumine võib võlakirjade tulule omada nii negatiivset kui positiivset mõju, sõltuvalt aluseks oleva Korvi Tulu (<i>Basket Return</i>) arvutamisest. [Aluseks olev Korvi Tulu (<i>Basket Return</i>) struktuur on Long/Short struktuur] [Ei kohaldu] <i>Worst of Digital Long</i> Kui kõige halvema tootlusega Referentsvara (<i>Reference Asset</i>) Referentsvara Tulu (<i>Reference Asset Return</i>) viimasel Väärtuspäeval (<i>Valuation Date</i>) ületab vastavat piirtaset, on Lunastussumma (<i>Redemption Amount</i>) summa võlakirjade põhiosast (<i>Principal Amount</i>) ja arvust, mis on võlakirjade põhiosa (<i>Principal Amount</i>) korrutatuna kupongiga. Kui kõige halvema tootlusega Referentsvara (<i>Reference Asset</i>) Referentsvara Tulu (<i>Reference Asset Return</i>) viimasel väärtuspäeval (<i>Valuation Date</i>) ei ületa vastavat piirtaset, on Lunastussumma (<i>Redemption Amount</i>) võlakirjade põhiosa (<i>Principal Amount</i>). „Kõige halvema tootlusega“ Referentsvara (<i>Reference Asset</i>) on Referentsvara (<i>Reference Asset</i>), millel on kõige madalam Referentsvara Tulu (<i>Reference Asset Return</i>). Referentsvarade (<i>Reference Assets</i>) positiivne liikumine võib võlakirjade tulule omada nii negatiivset kui positiivset mõju, sõltuvalt aluseks oleva Korvi Tulu (<i>Basket Return</i>) arvutamisest. [Aluseks olev Korvi Tulu (<i>Basket Return</i>) struktuur on Long/Short struktuur] [Ei kohaldu]
--	--	---

		<i>Worst of Digital Short</i> Kui kõige halvema tootlusega Referentsvara (<i>Reference Asset</i>) Referentsvara Tulu (<i>Reference Asset Return</i>) viimasel Väärtuspäeval (<i>Valuation Date</i>) jääb alla vastavat piirtaset, on Lunastussumma (<i>Redemption Amount</i>) summa võlakirjade põhiosast (<i>Principal Amount</i>) ja arvust, mis on võlakirjade põhiosa (<i>Principal Amount</i>) korrutatuna kupongiga. Kui kõige halvema tootlusega Referentsvara (<i>Reference Asset</i>) Referentsvara Tulu (<i>Reference Asset Return</i>) viimasel väärtuspäeval (<i>Valuation Date</i>) on võrdne või ületab vastavat piirtaset, on Lunastussumma (<i>Redemption Amount</i>) võlakirjade põhiosa (<i>Principal Amount</i>). „Kõige halvema tootlusega“ Referentsvara (<i>Reference Asset</i>) on Referentsvara (<i>Reference Asset</i>), millel on kõige madalam Referentsvara Tulu (<i>Reference Asset Return</i>). Referentsvarade (<i>Reference Assets</i>) positiivne liikumine võib võlakirjade tulule omada nii negatiivset kui positiivset mõju, sõltuvalt aluseks oleva Korvi Tulu (<i>Basket Return</i>) arvutamisest. [Aluseks olev Korvi Tulu (<i>Basket Return</i>) struktuur on Long/Short struktuur] [Ei kohaldu] "Series of Digitals": Lunastussummat (<i>Redemption Amount</i>) mõjutab Referentsvarade (<i>Reference Assets</i>) protsent Korvis, mis on kõrgem eelnevalt defineeritud piirtasemest igal äripäeval kuni, kaasa arvatud, vastava väärtuspäevani (<i>Valuation Date</i>). "Delta 1 Structure": Lunastussumma (<i>Redemption Amount</i>) on võrdne lunastuse tuludega saadud kõikide Korvis olevate Referentsvarade (<i>Reference Assets</i>) realiseerimisel selliste Referentsvarade (<i>Reference Assets</i>) valdaja poolt, miinus (i) struktureerimistasu, mis tuleb maksta Emitendile ja (ii) kõik kohalduvad maksud. Delta 1 struktuur sisuliselt imiteerib tulusid ja kahjusid, mida investor saaks läbi vastavate Referentsvarade (<i>Reference Assets</i>) otse omamise. Kui riske maandaval üksusel ei ole võimalik lunastada Referentsvarasid (<i>Reference Assets</i>) enne kavandatud tähtaega või kui riske maandav üksus otsustab, et ta ei saa täit summat realiseerimise tuludest enne kavandatud tähtaega, toimub edasi lükatud lunastamine ning Emitent võib lunastada võlakirjad osaliselt siis, kui vastav riske maandav üksus saab olulise osa realiseerimise tuludest või võib tühistada võlakirjad, tegemata mingeid väljamakseid omanikele, eeldusel, et Emitent tuvastab, et realiseerimise tulusid ei saada enne määratud <i>longstop</i> kuupäeva. "TOM Cumulative Strategy": kui see on määratud kohalduma, mõjutab Lunastussummat (<i>Redemption Amount</i>) mõjutab ainult aluseks oleva Korvi tootlus teatud perioodide jooksul võlakirjade eluea kestel. Ülejäänud perioodide kestel on Lunastussumma (<i>Redemption Amount</i>) seotud eeldefineeritud referentsmääraga. <i>TOM Cumulative Strategy kohaldub/ei kohaldu</i>
--	--	--

	<i>FX komponendid:</i> kui FX komponente kohaldatakse ühele või enamale tootlusstruktuurile ülal, siis Korvi Tulu (<i>Basket Return</i>) või Referentsvara Tulu (<i>Reference Asset Return</i>) võib kohendada, korrutades neid faktoriga, mis peegeldab ühe või enama valuutakursi muutusi asjakohaste ajaperioodide jooksul, mida on mõõdetud või jälgitud. [<i>FX komponendid on kohalduvad Korvi Tulule (Basket Return)/ Referentsvara Tulule (Reference Asset Return)</i>] [<i>FX komponent ei ole kohalduv</i>] <i>Best of/Worst of Modifier:</i> kui „<i>Best Of/Worst Of Modifier</i>“ kohaldub ühele või mitmele tootlusstruktuurile ülal, siis vastavad Lunastussumma (<i>Redemption Amount</i>) tähelepanekud, hindamised ja arvutused määratakse läbi viite N parima tootlusega Referentsvara (<i>Reference Asset</i>) tootlusele ning mitte Korvi kui terviku tootlusele. N on eelnevalt kindlaks määratud väärtus, mis on täpsustatud lõplikes tingimustes (<i>Final Terms</i>). [<i>Best of/Worst of Modifier on kohalduv ja N-i väärtus on: []/Ei ole kohalduv</i>] <i>"Inflation Linker 2":</i> Lunastussumma (<i>Redemption Amount</i>) on võlakirjade põhiosa (<i>Principal Amount</i>), korrutatuna alljärgnevatest kõrgemaga: kas 1-ga või suurusega, mis saadakse viimase väärtuspäeva (<i>Valuation Date</i>) inflatsioonimäära jagamisel algse väärtuspäeva (<i>Initial Valuation Date</i>) inflatsioonimääraga.
	<i>Struktuuride kombinatsioonid:</i> Emitent võib otsustada seoses konkreetsete Võlakirjade väljaandmisega kombineerida ühte või rohkemaid ülalkirjeldatutest tootlusstruktuuridest. Sellisel juhul on kogu võlakirja omajale makstav Lunastussumma (<i>Redemption Amount</i>) võrdne kohalduvate erinevate Lunastussummade (<i>Redemption Amount</i>) summaga ning mida korrutatakse iga korral murruga, mis esindab osakaalu kogu tulus, mida Emitent soovib iga tootlusstruktuuriga lisada. <i>Ei kohaldu /Struktuuride kombinatsioonid on kohalduvad, vastavat tootlusstruktuurid on loetletud all</i> <i>"Minimaalne Lunastussumma (Minimum Redemption Amount):</i> kui minimaalne lunastussumma kohaldub, siis on Lunastussumma (<i>Redemption Amount</i>) suurem alljärgnevatest (i) summa, mis on arvutatud vastavalt ühele ülal kirjeldatud tootlusstruktuurile; ja (ii) põhiosa (<i>Principal Amount</i>) ning eelnevalt määratletud minimaalne lunastustase, mis on määratud Emitendi poolt väljaandmise kuupäeval <i>Ei kohaldu / Minimaalne Lunastussumma (Minimum Redemption Amount) on []</i> <i>"Inflation-Protected Principal":</i> kui see on määratud kohalduma, siis Lunastussumma (<i>Redemption Amount</i>), mis on tuvastatud kooskõlas ülal loetletud struktuuride tootlustega, korrutatakse läbi eelnevalt määratud inflatsioonimõõdühiku, nagu tarbijahinnaindeks, muutustega Võlakirjade kehtivuse ajal. <i>Kohalduvad tootlusstruktuur(id): [].</i>

C.11 C.21	Noteerimine ja kauplemine:	Võlakirjade osas on tehtud avaldus nende noteerimiseks ja kauplemisele võtmiseks Iiri Väärtpaberibörsi (<i>Irish Stock Exchange</i>) ametlikul reguleeritud turul kaheteistkuulise perioodi jooksul alates käesolevast kuupäevast. Programm võimaldab ka võlakirju emiteerida sellel alusel, et neid ei aktsepteerita noteerimiseks (<i>listing</i>), kauplemiseks ja/või hindande kuvamiseks (<i>quotation</i>) mistahes pädeva asutuse, väärtpaberituru ja/või kauplemissüsteemi (<i>quotation system</i>) poolt või ei aktsepteerita noteerimiseks (<i>listing</i>), kauplemiseks ja/või hindade kuvamiseks (<i>quotation</i>) selliste või teiste pädevate asutuste, väärtpaberiturgude ja/või kauplemissüsteemide (<i>quotation systems</i>) poolt nagu võidakse vastava Emitendiga kokku leppida. <i>Võlakirjad on noteerimata võlakirjad./Esitatakse avaldus võlakirjade noteerimiseks [] ja kauplemiseks [], mis jõustub [].</i>
C.15¹	Võlakirjade väärtus ja alusvara väärtus:	Võlakirjade väärtus määratakse viitega alus- ja tootlusstruktuuri väärtusele, mis võlakirjadele kohaldub. Erinevate tootlusstruktuuride selgitused ja suhted võlakirjade väärtuse ja alusvara väärtuse vahel on iga juhtumi osas sätestatud elemendis C.10. <i>Vastava tootlusstruktuuri selgitus ja võlakirjade tootlus on sätestatud elemendis C.10.</i> Võlakirjade struktuur võib hõlmata osalusmäära, mida kasutatakse, et välja selgitada positsioon vastavate Referentsvara(de) (<i>Reference Asset(s)</i>) suhtes, st väärtuse muutuse proportsioon, mille investor iga võlakirjaga omandab. Osalusmäär (<i>Participation Ratio</i>) on sätestatud vastava Emitendi poolt ja on määratud muuhulgas tähtaja, volatiilsuse, turuintressimäära ja Referentsvaralt (<i>Reference Asset</i>) eeldatava tulu põhjal. <i>[Indikatiivne] Osalusmäär (Participation Ratio) ON: []</i>
C.16	Realiseerimis-kuupäev või viimane referentskuupäev (Reference Date):	Arvestades varase lunastamisega, on realiseerimiskuupäev (või viimane Lunastamiskuupäev (<i>Redemption Date</i>)) on Võlakirjade sissenõutavaks muutumise kuupäev. <i>Võlakirjade sissenõutavaks muutumise kuupäev on: [•]</i>

¹ Elemendid c.15-20 (kaasa arvatud) tuleks kustutada määratud intressimaksetega võla (*straight debt*) emiteerimise puhul.

C.17	Arveldamis- protsess:	Kuupäev(ad), millal mõõdetakse või jälgitakse Referentsvara (<i>Reference Asset</i>) tootlust (“Väärtuspäev”) (<i>Valuation Date</i>), (“Jälgimispäev”) (<i>Observation Date</i>), määratakse vastavates lõplikes tingimustes (<i>Final Terms</i>), Väärtuspäev(ad) on: [] [Jälgimispäev(ad) on: []] Mistahes võlakirjadega, mida esindavad ühtsed võlakirjad (<i>Global Notes</i>), arveldamine toimub vastaval Lunastuskuupäev („<i>Redemption Date</i>“) ja jõustatakse vastava Emitendi poolt, kes maksab Lunastussumma (<i>Redemption Amount</i>) vastavatele maksvatele agentidele (<i>Paying Agents</i>) vastavaks edasikandeks Eurocleari ja Clearstreami Luksemburgis. Investorid saavad oma Lunastussummad (<i>Redemption Amounts</i>) oma Luksemburgi Eurocleari ja Clearstreami kontode kaudu vastavalt Luksemburgi Eurocleari ja Clearstreami standard arveldusprotsessidega. Lõplikus vormis võlakirjade suhtes tehakse Lunastussumma (<i>Redemption Amount</i>) makse individuaalse võlakirja esitamise ja äraandmise vastu mistahes maksva agendi või registriametniku täpsustatud kontoris. VP võlakirjade arveldamine toimub vastavalt VP reeglitele, VPS võlakirjade arveldamine toimub vastavalt VPS-i reeglitele, Rootsi võlakirjade arveldamine toimub vastavalt Rootsi Eurocleari nõuetele ja Soome võlakirjade arveldamine toimub vastavalt Soome Eurocleari nõuetele. Võlakirjade arveldamine toimub: []
C.18	Teenitav tulu:	Investorile makstav tulu või Lunastussumma (<i>Redemption Amount</i>) määratletakse viitega aluseks olevale Referentsvara (<i>Reference Assets</i>)/ Referentsüksuste (<i>Reference Entities</i>) tootlusele, arvestades võlakirjadele kohalduva teatud intressistruktuuri või tootlusstruktuuriga. Erinevate intressi- ja tootlusstruktuuride asjaolud on sätestatud elementides C.9 ja C.10. Erinevate intressi- ja tootlusstruktuuride asjaolud ja võlakirjadelt teenitav tulu on sätestatud elementides C.9 ja C.10.
C.19	Realiseerimis- hind või viimane referentshind:	Vastava(te) Referentsvara(de) (<i>Reference Asset(s)</i>) viimane referentshind omab mõju investoritele makstavale Lunastussummale (<i>Redemption Amount</i>). Viimane referentshind määratakse vastavates lõplikes tingimustes (<i>Final Terms</i>) kohalduva(te)l väärtuspäeva(de)l. Referentsvarade (<i>Reference Assets</i>) viimane referentshind arvutatakse [sulgemishinna]/[keskmiste sulgemishindade] alusel, mis on avaldatud [•] poolt [•], [•] ja [•] ajal.
C.20	Alusvara liik:	Alusvara moodustub ühest alljärgnevast või nende kombinatsioonist: aktsiad, indeksid, referentskrediidid, indeksid, fondid, kaubad või valuutad. Alusvara liik on: [].

Jaotis D - Riskid		
D.2	Emitendispetsiifilised riskid:	Võlakirjade ostmisel võtavad investorid riski, et Emitent võib muutuda maksejõuetuks või muul viisil olla võimetu tegema kõiki võlakirjadega seotud makseid. On palju faktoreid, mis individuaalselt või koosmõjus võivad viia selleni, et Emitent ei ole võimeline tegema kõiki võlakirjadega seotud makseid. Ei ole võimalik kõiki selliseid faktoreid tuvastada või määrata, millised faktorid kõige tõenäolisemalt ilmnevad,

	kuna Emitent ei pruugi kõigist seonduvatest faktoritest teadlik olla ning osad faktorid, mille kohta ta arvab, et need ei ole olulised, võivad muutuda oluliseks Emitendi kontrolli alt väljas olevate sündmuste esinemise tõttu. Emitent on tuvastanud põhiprospektis rea faktoreid, mis võivad oluliselt mõjutada tema äritegevust ja võimet teha võlakirjadega seonduvaid makseid. Need faktorid hõlmavad: <i>Hetke makroökonomiliste tingimustega seotud faktorid</i> Riskidel, mis on seotud Euroopa majanduskriisiga, on seni olnud ning neil võib ka jätkuvalt olla negatiivne mõju globaalsele majandustegevusele ning finantsturgudele. Kui need tingimused jätkuvad, või kui nendel või teistel turgudel peaks esinema jätkuvat turbulentsi, võib sellel olla oluline negatiivne mõju Nordea Grupi võimele ligi pääseda kapitalile ning likviidsusele finantstingimustel, mis on aktsepteeritavad Nordea Grupile. Lisaks, Nordea Grupi tootlus on oluliselt mõjutatud üldistest makromajanduslikest tingimustest riikides, kus ta on tegev, eriti Põhjamaade turgudel (Taani, Soome, Norra ja Rootsi). Negatiivsed majandusarengud ja -tingimused turgudel, kus ta on tegev, võivad negatiivselt mõjutada tema äritegevust, majanduslikku olukorda ja tegevuse tulemusi ning Nordea Grupi poolt vastu võetud meetmed ei pruugi olla rahuldavad, et vähendada mistahes krediidi-, turu- ja likviidsusriske. <i>Nordea Grupi krediidiportfelliga seotud riskid</i> Negatiivsed muutused Nordea Grupi laenuvõtjate ja vastaspoolte krediitkvaliteedis või tagatiste väärtuste vähenemine mõjutab tõenäoliselt Nordea varade taastusvõimet ja väärtust ja nõuab halvatud laenude individuaalreservide (<i>provision</i>) ja potentsiaalselt kollektiivreservide suurendamist. Oluline suurenemine Nordea Grupi laenukaotuste hüvitistes ja laenukaotused, mis ei ole hüvitistega kaetud, mõjutaksid oluliselt tema äritegevust, majanduslikku olukorda ja tegevuse tulemusi negatiivses suunas. Nordea Grupp on avatud vastaspoole krediidiriski, arveldusrisi ja tehingute ülekanderiski suhtes, mida tehakse finantsteenuste pakkujate valdkonnas ja tehingute suhtes finantsinstrumentidega. Kui vastaspool peaks oma kohustusi mitte täitma, võib sellel olla oluline negatiivne tagajärg tema äritegevusele, majanduslikule olukorrale ja tegevuste tulemustele. <i>Riskid, mis tulenevad avatusest turule</i> Nordea Grupi poolt omatavate finantsinstrumentide väärtus on tundlik erinevate turumuutujate kõikumiste ja korrektuuride suhtes, kaasa arvatud intressimäärad, krediidivahemikud, kapitalihinnad ja valuutavahetusemäärad. Allahindamisel või väärtuse langusest tekkinud kahjumi realiseerimisel võib olla oluline negatiivne tagajärg Nordea Grupi äritegevusele, majanduslikule olukorrale ja tegevuste tulemustele, samas kui finantsturgude tootlus ja volatiilsed turutingimused võivad kaasa tuua Nordea Grupi kauplemisest ja investeringutest saadud tulude olulise kahanemise või lõppeda kauplemiskahjudega. <i>Nordea Grupp on avatud struktuurasetele tururiskidele</i> Nordea Grupp on avatud struktuurasetele intressisissetulekutest tulenevatele riskidele, kui tekib ebasobivus tema varade, kohustuste ja derivatiivide intressimäära uuesti hindamise perioodi, koguste või viitemäärade osas. Ta on ka avatud valuutade vahetusega seotud riskile peamiselt Rootsi ja Norra pangandusäride tõttu, kuna ta koostab oma
--	---

		konsolideeritud aastaaruannet oma funktsionaalses valuutas, euros. Mistahes sobimatus mistahes antud perioodil, mis toimub intressimäärade muutumise korral või valuutariskidele avatuse riskimaandamise (<i>hedge</i>) ebaõnnestumise korral, võib omada olulist negatiivset tagajärge Nordea Grupi majanduslikule olukorrale ja tegevuse tulemustele
		<i>Likviidsuse ja kapitalinõuetega seotud riskid</i> Oluline osa Nordea Grupi likviidsus- ja rahastamisnõuetest on täidetud klientide hoiuste abil, lisaks ka pideva ligipääsu abil laenude hulgi turule, muuhulgas pikaajaliste võlaturuinstrumentide nagu pandikirjade välja andmise abil. Turbulents globaalsel finantsturul ja majanduses võib mõjutada Nordea Grupi likviidsust ja teatud vastaspoolte ning klientide tahet teha Nordea Grupiga koostööd oluliselt negatiivses suunas. Nordea Grupi äritootlikkust võib mõjutada see, kui tema kapitaliadekvaatsuse nõudeid, mida ta peab Euroopa Kapitalinõute Direktiivi (<i>European Capital Requirements Directive</i>, hõlmab direktiive 2006/48/EC ja 2006/49/EC) alusel järgima, vähendatakse või neid peetakse ebapiisavateks. Nordea Grupi rahastamiskulud ning ligipääs võlakapitaliturgudele (<i>debt capital markets</i>) sõltuvad oluliselt tema krediidiireitingutest. Krediidiireitingute vähendamine võib negatiivselt mõjutada Nordea Grupi ligipääsu likviidsusele ja tema konkurentsipositsiooni ning seepärast võib see olulisel määral omada negatiivset mõju tema äritegevusele, majanduslikule olukorrale ja tegevuse tulemustele. <i>Muud Nordea Grupi äritegevusega seotud riskid</i> Nordea Grupi äritegevus on sõltuv võimest läbi viia suurt hulka keerulisi tehinguid erinevatel turgudel erinevates valuutades ning tegevused viiakse läbi mitmete üksuste poolt. Kuigi Nordea Grupp on rakendanud riski kontrollimise mehhanisme ning võtnud kasutusele muud meetmed, et riskidele avatust/kahju vähendada, ei saa olla kindlust selles, et vastavad protseduurid on efektiivsed, kontrollimaks iga tegevusriski, mis Nordea Grupi suhtes kohaldub või et Nordea grupi reputatsiooni ei kahjusta mistahes tegevusriski ilmnemine. Nordea Grupi tegevused Poolas, Venemaal ja Balti riikides – turgudel, mis on tavaliselt rohkem volatiilsed ja vähem majanduslikult ja poliitiliselt arenenud kui turud Lääne-Euroopas ja Põhja-Ameerikas – toovad kaasa erinevaid riske, mis ei kohaldu või kohalduvad madalamal määral kui äritegevusele Põhjamaade turgudel. Lisaks on mõned nendest turgudest harilikult rohkem volatiilsed ja vähem majanduslikult ja poliitiliselt arenenud kui turud Lääne-Euroopas ja Põhja-Ameerikas. Nordea Grupi tootlus on suures osas sõltuv kõrge kvalifikatsiooniga üksikisikute annetest ja pingutustest ning Nordea Grupi jätkuv võimekus osaleda konkurentsis efektiivselt ja oma strateegiat selliselt ellu viia sõltub tema võimekusest uute töötajate ligi meelitamisel ja olemasolevate töötajate säilitamisel ja motiveerimisel. Mistahes võtmetöötajate oskuste kaotus, eriti konkurentidele, või võimetus tulevikus ligi meelitada ja säilitada kõrge kvalifikatsiooniga personali võib omada negatiivset mõju Nordea Grupi äritegevusele. Seda tüüpi pangandus- ja muude toodete ja -teenuste osas, mida Nordea pakub, on konkurents ja ei saa olla kindel, et Nordea Grupp suudab säilitada oma konkurentsivõimelist positsiooni. <i>Riskid seoses õigusliku ja regulatiivse keskkonnaga, milles Nordea Grupp tegutseb</i>

		Nordea Grupp kuulub erinevate järelevalveasutuste sisulise regulatsiooni ja järelevalve alla. Lisaks kohalduvad talle seadused ja regulatsioonid, haldustegevus ja poliitikasuunised igas jurisdiktsioonis, kus ta tegutseb, mis kõik võivad muutuda ning millega vastavuses olemine võib aeg-ajalt kaasa tuua olulisi kulusid.
		Nordea Grupp võib kanda olulisi kulusid uue kapitalivastavuse, -taastamise ja otsustuste nõuete raamistiku järgimisel ja sellele vastamisel, mis võib ka olemasolevaid ärimudeleid mõjutada. Lisaks ei saa olla ka kindel, et Nordea grupis ei panda toime seadusandluse või regulatsioonide rikkumisi ning et kui selline rikkumine peaks toimuma, ei kohaldata sellele olulist vastutust või karistusi. Hariliku äritegevuse raames allub Nordea Grupp regulatiivse järelevalve ning vastutusega seotud riskile ning on kaasatud ka erinevate nõuete juurde, vaidlustesse, õiguslikesse menetlustesse ning valitsuse poolt läbiviidavatesse uurimistesse jurisdiktsioonides, kus ta tegutseb. Seda tüüpi nõuded ja menetlused avavad Nordea Grupi rahalistele kahjudele, otsestele või kaudsetele kuludele (kaasa arvatud õiguskuludele), otsestele või kaudsetele rahalistele kaotustele, tsiviil- ja kriminaalvastutusele, litsentside või tegevuslubade kaotusele või reputatsiooni kaotusele, lisaks ka äritegevuse potentsiaalsetele järelevalvelistele piirangutele. Nordea grupi tegevusele kohaldub maksustamine erineval määral üle kogu maailma, mis on arvatud kooskõlas kohaliku seadusandluse ja praktikaga. Seadusandlikud muutused või maksuametite otsused võivad Nordea Grupi halvata olemasolevaid või varasemaid maksupositsioone.
D.3	Võlakirjadega seotud spetsiifilised riskid:	Lisaks esinevad ka iga programmi iga võlakirjade emissiooni juures ning spetsiifilist tüüpi võlakirjade emissiooni juures riskid, mida tulevased investorid peaksid hoolikalt arvesse võtma ning kindlaks tegema, et nad mõistaksid neid enne mistahes investeerimisotsuse tegemist võlakirjade suhtes, kaasa arvatud: • <i>Toote keerulisus</i> – struktureeritud võlakirjade tootlusstruktuur on mõnikord keeruline ja võib sisaldada matemaatilisi valemeid või suhteid, mis võivad olla keerulised investori jaoks aru saada ning teiste investeerimisalternatiividega võrrelda. • <i>Võlakirjad, mille põhiosa ei ole kaitstud</i> – Programmi alusel võidakse välja anda võlakirju, mille põhiosa ei ole kaitstud. Kui võlakirja põhiosa ei ole kaitstud, ei ole investorile mingit garantiid selles osas, et investor saab võlakirja lunastamisel summa, mis on suurem või võrdne põhisummaga. • <i>Struktureeritud võlakirjade hindamine</i> – struktureeritud võlakirjade hindamine otsustatakse tavaliselt vastava Emitendi poolt, mitte läbiräägitud tingimuste baasil. Seega võib sellega kaasneda huvide konflikt vastava Emitendi ja investori vahel, kuni selleni, et vastav Emitent saab mõjutada hinnastamist ning otsib võimalust saada seoses aluseks olevate Referentsvaradega (<i>Reference Assets</i>) kasu või vältida kahju. Emitendil ei ole usalduskohustust (<i>fiduciary duty</i>) käituda võlakirjade omanike parimates huvides. • <i>Referentsvarade (Reference Assets) tootlus</i> – Võlakirja omanike õigus saada tulu ja mõnikord saada tagasi põhiosa struktureeritud võlakirjade puhul sõltub ühe või mitme Referentsvara (<i>Reference Assets</i>) tootlusest ning kohalduvast tootlusstruktuurist. • Struktureeritud võlakirja väärtust mõjutab Referentsvarade (<i>Reference Assets</i>) väärtus teatud hetkel vastavate võlakirjade tähtaja

		jooksul, Referentsvarade (<i>Reference Assets</i>) hindade kõikumise intensiivsus, ootused tuleviku volatiilsuse suhtes, intressimäärad turul ja eeldatavad Referentsvara(de) (<i>Reference Asset(s)</i>) laiali jaotamised.
		• <i>Valuutakõikumised.</i> Valuutakursid võivad olla mõjutatud keeruliste poliitiliste ja majanduslike faktorite poolt, kaasa arvatud inflatsioonimäära suhtelisus, intressimäära tasemed, riikidevaheliste maksete tasakaal, mistahes riigieelarve ülejääk või defitsiit ning monetaarsed-, fiskaalsed- ja/või kaubanduspoliitikad, mida järgivad vastavate valuutadega seotud riikide valitsused. Valuutamäärade kõikumised võivad Referentsvarade (<i>Reference Assets</i>) väärtust või taset keerulisel viisil mõjutada. Kui sellised valuutade kõikumised põhjustavad Referentsvarade (<i>Reference Assets</i>) väärtuse või taseme muutuse, võib võlakirjade väärtus või tase kukkuda. Kui ühe või rohkemate Referentsvara(de) (<i>Reference Asset(s)</i>) väärtus või tase on denomineeritud valuutas, mis erineb võlakirjade valuutast, võivad võlakirjade investorid olla avatud kõrgendatud valuutakursside riskide suhtes. Varasemad valuutavahetuskursid ei pruugi olla tõenduseks tuleviku valuutavahetuskursside suhtes. • <i>Väärtpaberid kui Referentsvarad (Reference Assets)</i> – väärtpaberite Emitent ei sponsoreeri ega edenda väärtpaberitega seotud võlakirju. Seega ei ole väärtpaberite Emitendil kohustust võtta arvesse võlakirjadesse investeerinute huve ning seega võivad selliste väärtpaberite Emitentide teod negatiivselt mõjutada võlakirjade turuväärtust. Võlakirjadesse investeerinul ei ole õigust saada mistahes dividendimakseid või muid jaotisi, mille saamiseks oleks alusvaraks olevate väärtpaberite omanik muidu õigustatud. • <i>Indeksid kui Referentsvarad (Reference Assets)</i> – Võlakirjad, mis viitavad indeksitele kui <i>Referentsvaradele (Reference Assets)</i> võivad saada Võlakirjade lunastamisel madalamat tasu kui investor oleks saanud, kui ta oleks investeerinud otse väärtpaberitesse/varadesse, millest indeks koosneb. Mistahes indeksi sponsor saab komponente lisada, kustutada, asendada või teha metodoloogilisi muudatusi, mis võivad vastava indeksi taset mõjutada ning seega mõjutada ka võlakirjade investoritele tagasimakstavat summat.

		• <i>Toorained (Commodities) kui Referentsvarad (Reference Asset)</i> – toorainetega kauplemine on spekulatiivne ning võib olla ekstreemselt volatiilne, kuna toorainete hindu mõjutavad ennustamatud faktorid nagu muutused pakkumise ja nõudluse suhtes, ilmapuudused ja valitsuste poliitikad. Toorainete lepingutega võib kaubelda ka otse turuosaliste vahel reguleeritud kauplemissüsteemide välises (<i>over-the-counter</i>) kauplemissüsteemides, mis alluvad minimaalsetele regulatsioonidele või ei allu üldse regulatsioonidele. See kõrgendab vastavate lepingute likviidsust ning hinna ajalooga seotud riske. Võlakirjad, mis on seotud toorainete futuurlepingutega (<i>commodity future contracts</i>) võivad pakkuda teistsugust tootlust kui Võlakirjad, mis on seotud vastavate füüsiliste kaupadega, kuna tooraine futuurlepingu (<i>futures contract on a commodity</i>) hind on tavaliselt kõrgem või madalam võrreldes alusvaraks oleva tooraine <i>spot</i> hinnaga. • <i>Riski võtmine Referentsvarade (Reference Assets) korvi suhtes</i> – kui alusvaraks on Referentsvarade Korv, kannavad investorid riski iga Korvi koostisosa tootluse suhtes. Kui üksiku Korvi koostisosa vahel on kõrge seotustase, mõjutab Korvi iga koostisosa tootlus liialdatult võlakirjade tootlust. Lisaks muudab väike Korv või ebatasaselt balansseeritud Korv selle harilikult rohkem altiks ohule, mis tuleneb Korvi mistahes koostisosa väärtuse muutumisest. Mistahes arvutus või hindamine, mis sisaldab „parimate“ (<i>best of</i>) või „halvimate“ (<i>worst of</i>) omadustega Korvi, võib kaasa tuua tulemusi, mis on väga erinevad nendest, mis võtavad arvesse Korvi kui terviku tootlust.
		• <i>Credit-Linked Note</i> – investeringu krediidiga seotud võlakirjadesse hõlmab avatust teatud Referentsüksuse (<i>Reference Entity</i>) või Referentsüksuste (<i>Reference Entities</i>) Korvi krediidiriski suhtes lisaks riskile vastava Emitendi suhtes. Referentsüksuse (<i>Reference Entity</i>) krediidikõlblikkuse kahanemine võib kaasa tuua olulise negatiivse mõju sellega seotud võlakirjade turuväärtusele ning mistahes põhiosa/intressimaksetele, mis on sissenõutavad. Kohustuse rikkumise (<i>Credit Event</i>) ilmnemisel võidakse vastava Emitendi kohustus maksta põhiosa asendada kohustusega maksta muid summasid, mida arvutatakse viitega Referentsüksuse (<i>Reference Entity</i>) väärtusele. Kuna ükski Referentsüksusest (<i>Reference Entities</i>) ei panustanud Põhiprospekti väljatöötamisse, siis ei saa olla kindel, et kõik Referentsüksuste (<i>Reference Entities</i>) kohta käivad finantstootluse ja krediidikõlblikkuse olulised sündmused on avaldatud sel ajal kui võlakirjad välja anti. • <i>Automaatne varajane lunastamine</i> – teatud tüüpi võlakirjad lunastatakse teatud tingimuste saabumisel automaatselt enne nende plaanijärgset sissenõutavaks muutumise kuupäeva. Teatud juhtudel võib see päädida investori investeeringute osa või terve investeeringu kaotusega. • <i>Võlakirjad, mis alluvad valikulisele lunastamisele Emitendi poolt</i> – valikulise lunastamise omadus piirab tõenäoliselt võlakirjade turuväärtust. • <i>Võlakirjad, mis emiteeritakse oluliselt suurema või väiksema väärtusega</i> – sellist tüüpi võlakirjade turuväärtus kõigub tõenäoliselt rohkem harilike intressimäärade muutuste osas kui konventsionaalsete intressikandvate väärtpaperite hinnad. Võlakirjade suhtes kohalduvad ka teatud üldised riskid, nagu muudatused (<i>modification</i>) ja loobumised (<i>waivers</i>), EL Säästude direktiivist (EU

		<i>Savings Directive</i>) tulenev kinnipidamise (<i>withholding</i>) risk ja seadusmuudatused.
D.6	Riskihoiatus: ²	Investeerimine suhteliselt keerukatesse väärtpaberitesse nagu võlakirjad hõlmab suuremat riskikraadi kui investeeringu vähem keerukatesse väärtpaberitesse. Eriti kuna mõnedel juhtudel võivad investorid kaotada kogu oma investeeringu väärtuse või osa sellest, vastavalt asjaoludele.

Jaotis E - Pakkumus		
E.2b	Pakkumuse põhjused ja tulude kasutusviis:	Kui pole teisiti märgitud, kasutatakse mistahes Võlakirjade emissioonist saadud netotulu Emitentide ja Nordea Grupi üldisteks panganduse ja muudeks äritegevusega seotud eesmärkideks. <i>Emissiooni netotulu kasutatakse: []</i>
E.3	Pakkumise tingimused:	<i>Ei kohaldu; võlakirjad antakse välja nimiväärtusega vähemalt 100 000 EUR (või samaväärne mistahes muus valuutas)./Võlakirjade avalik pakkumine toimub Avalike pakkumiste jurisdiktsiooni(de)s pakkumise perioodi jooksul. [Kokkuvõtvalt Avaliku pakkumise detailid, mis on hõlmatud lõplike tingimuste osa B alapunktides „Jaotamine-avalik pakkumine“ ("Distribution—Public Offer") ja „Pakkumuse tingimused“ ("Terms and Conditions of the Offer").] Mistahes investor, kes soovib omandada või omandab mistahes võlakirju volitatud pakkujalt, teeb seda kooskõlas, ning võlakirjade pakkumused ja müük investorile Volitatud pakkuja poolt toimub samuti kooskõlas mistahes tingimuste ja muude korraldustega, milles on vastava volitatud pakkuja ja investori vahel kokku lepitud, kaasa arvatud kokkulepped hinna, paigutuse ja arvelduste osas. Mistahes investor, kes soovib omandada või omandab mistahes võlakirju volitatud pakkujalt, teeb seda kooskõlas, ning võlakirjade pakkumused ja müük investorile volitatud pakkuja poolt toimub samuti kooskõlas mistahes tingimuste ja muude korraldustega, milles on vastava volitatud pakkuja ja investori vahel kokku lepitud, kaasa arvatud kokkulepped hinna, paigutuse ja arvelduste osas.</i>
E.4	Emissiooni suhtes olulised huvid:	Maakleritele ja volitatud pakkujatele võidakse maksta tasusid seoses programmijärgse võlakirjade emiteerimisega. <i>Nii palju kui see on Emitendile teada, ei ole ühelgi isikul, kes on hõlmatud võlakirjade väljaandmisega, olulist huvi pakkumuse vastu./[]</i>
E.7	Eeldatavad kulud:	Ei eeldata, et Emitent nõuab investoritelt teatavate kulude katmist seoses mistahes võlakirjade emissiooniga. Sellegipoolest võivad teised volitatud pakkujad nõuda investoritelt kulude katmist. Mistahes kulude, mille katmine on investorilt nõutav volitatud pakkuja poolt, katmist nõutakse kooskõlas mistahes lepinguliste kokkulepetega, milles on kokku lepitud investori ja vastava volitatud pakkuja vahel vastava pakkumuse tegemise ajal. Vastavad kulud (kui neid on) määratletakse igakordselt asjaolude põhjal. <i>Investoritelt ei nõuta Emitendi poolt mistahes kulude katmist seoses võlakirjadega [või volitatud pakkuja poolt]./Volitatud pakkuja(d) nõuavad investoritelt kulude katmist. Eeldatav investoritelt volitatud pakkuja(te) poolt nõutav kulu on [].</i>

² Kustutada määratud intressimaksetega võla (*straight debt*) emiteerimise korral.