

PRIEDAS NR. 1

BAZINIO PROSPEKTO SANTRAUKA

Šią santrauką sudaro reikalaujama atskleisti informacija, suskirstyta į „Punktus“. Šie punktai A–E skyriuose yra sunumeruoti (A.1–E.7).

Šioje santraukoje pateikiami visi Punktai, kurie privalo būti įtraukti į santrauką apie šių rūšių vertybinius popierius ir Emitentą. Kadangi kai kurių Punktų nereikalaujama pateikti, jie Punktų numeracijoje gali būti praleisti.

Gali būti taip, kad nors ir Punktas turi būti įtrauktas į santrauką pagal vertybinių popierių rūšį ir Emitentą, tačiau neįmanoma pateikti aktualios šio Punkto informacijos. Tokiu atveju į santrauką įtraukiamas trumpas Punkto aprašymas su priedašu „netaikoma“.

Tam tikruose Punktuose pasvirasis šriftas reiškia, kad toje vietoje turi būti pateikta santrauka apie konkrečios Obligacijų Dalies emisiją, apie kurią atitinkama santrauka turi būti parengta.

Toliau skyriuje „Obligacijų sąlygos“ arba bet kur kitur Baziniame prospekte apibrėžti žodžiai ir žodžių junginiai šioje santraukoje turi tokią pat reikšmę.

		A skyrius – Įvadas ir išpėjimai
A.1	Įvadas:	Ši santrauka turi būti laikoma šio Bazinio prospekto įvadu ir bet kokią sprendimą investuoti į Obligacijas investuotojas turėtų priimti susipažinęs su visu Baziniu prospektu. Jei Europos ekonominės erdvės valstybės narės teismui pateikiamas ieškinys dėl šiame Baziniame prospekte esančios informacijos, ieškovui pagal nacionalinius valstybių narių teisės aktus gali tekti padengti Bazinio prospekto vertimo išlaidas prieš pradedant teisminį procesą. Civilinė atsakomybė nebus taikoma Emitentui bet kurioje minėtoje valstybėje narėje vien tik dėl šios santraukos pagrindu, įskaitant bet kokią jos vertimą, išskyrus jeigu santrauka yra klaidinanti, netiksli arba prieštarauja kitoms Bazinio prospekto dalims arba joje nepateikiama kitose Bazinio prospekto dalyse išdėstyta pagrindinė informacija, kuri padėtų investuotojams priimti sprendimą dėl investavimo į Obligacijas.
A.2	Sutikimas:	Tam tikros Obligacijų Dalys, kurių nominalas yra mažesnis nei 100 000 EUR (arba šios sumos ekvivalentas bet kuria kita valiuta), gali būti siūlomos tais atvejais, kai nėra taikoma Prospekto direktyvoje numatytos pareigos paskelbti prospektą išimtis. Bet kuris toks siūlymas vadinamas „Viešuoju siūlymu“. Emitentas sutinka, kad šio Obligacijų Viešojo siūlymo tikslu bet kuris finansų tarpininkas, turintis teisę teikti tokius siūlymus pagal Finansinių priemonių rinkų direktyvą (Direktyva 2004/39/EB) su paskesniais pakeitimais (toliau – „Igaliotasis siūlytojas“), gali naudoti šį Bazinį prospektą esant šioms sąlygoms: (a) atitinkamas Viešasis siūlymas privalo įvykti per laikotarpį nuo [•] (imtinai) iki, tačiau neskaitant, [•] (toliau – „Siūlymo laikotarpis“) [•] [ir [•]] (toliau – „Viešojo siūlymo jurisdikcija (-os)“) ir (b) atitinkamas Igaliotasis siūlytojas privalo būti išreiškęs sutikimą su Igaliojo siūlytojo sąlygomis [ir tenkinti toliau nurodytas papildomas sąlygas: [•]]./Emitentas sutinka, kad Obligacijų Viešojo siūlymo tikslu [•] (toliau – „Igaliotasis siūlytojas“) gali naudoti šį Bazinį prospektą esant šioms sąlygoms: (a) atitinkamas Viešasis siūlymas privalo įvykti per laikotarpį nuo [•] (imtinai) iki, tačiau neskaitant, [•] (toliau – „Siūlymo laikotarpis“) [•] [ir [•]] (toliau – „Viešojo siūlymo jurisdikcija (-os)“) ir (b) atitinkamas Igaliotasis siūlytojas privalo būti išreiškęs sutikimą su Igaliojo siūlytojo sąlygomis [ir tenkinti toliau nurodytas papildomas sąlygas: [•]]. // Emitentas ketina Viešai siūlyti Obligacijas [•] [ir [•]] („Viešojo siūlymo jurisdikcija(-os)“) per laikotarpį nuo [•] (imtinai) iki, tačiau neskaitant, [•] („Siūlymo laikotarpis“), tačiau nesutinka, kad šis Bazinis prospektas būtų naudojamas bet kurio kito asmens / . Obligacijos negali būti platinamos Viešojo

		siūlymo būdu. Igalio tieji siūlytojai pateiks Investuotojui informaciją apie atitinkamų Obligacijų Viešojo siūlymo sąlygas tuo metu, kai Igalio tasis siūlytojas pateiks Viešąjį siūlymą Investuotojui.
	B skyrius – Emitentas	
B.1	Emitento teisinis pavadinimas:	Nordea Bank AB (publ)
	Emitento komercinis pavadinimas:	Nordea
B.2	Emitento buveinės vieta ir teisinė forma:	Emitentas yra ribotos atsakomybės akcinė bendrovė (<i>publ</i>), kurios registracijos Nr. 516406-0120. Jo pagrindinis būstinė yra Stokholme adresu Smålandsgatan 17, 105 71 Stokholmas. Pagrindiniai teisės aktai, kuriais Emitentas vadovaujasi vykdydamas savo veiklą, yra Švedijos bendrovių įstatymas ir Švedijos bankų ir finansinės veiklos įstatymas.
B.4b	Tendencijos:	Netaikoma. Nėra aiškių tendencijų, turinčių įtakos Emitentui arba rinkoms, kuriose jis vykdo veiklą.
B.5	Grupė:	NBAB ir jos dukterinės bendrovės („Nordea Grupė“ arba „Grupė“) yra didelė (skaičiuojant pagal bendrąsias pajamas) Šiaurės šalių rinkose (Danijoje, Suomijoje, Norvegijoje ir Švedijoje) veikianti finansinių paslaugų grupė, kuri taip pat vykdo veiklą Estijoje, Rusijoje ir Liuksemburge, taip pat yra įsteigusi filialus daugelyje kitų užsienio valstybių. 2017 m. rugsėjo 9 d. Nordea Bank AB direktorių valdyba priėmė sprendimą perkelti Nordea Grupės motininės bendrovės buveinę iš Švedijos į Suomiją. Planuojama, kad Nordea Grupės motininės bendrovės buveinės perkėlimas į Suomiją bus įgyvendintas įvykdžius vienos valstybės ribas peržengiantį jungimą, kurio metu Nordea Bank AB (publ) bus prijungta prie naujai įsteigtos Suomijos dukterinės bendrovės Nordea Holding Abp („Jungimas“). 2018 m. kovo 15 d. eilinis visuotinis NBAB akcininkų susirinkimas patvirtino planuojamą Jungimąsi¹. 2017 m. rugsėjo 30 d. duomenimis, Nordea Grupės bendra turto vertė sudarė 615,3 mlrd. EUR, o pirmos pakopos (<i>angl.</i> Tier 1) kapitalas – 27,5 mlrd. EUR. Nurodytą dieną Nordea Grupė visose rinkose, kuriose ji vykdo veiklą, turėjo maždaug 11 milijonų klientų, iš kurių maždaug 10 milijonų yra namų ūkių klientai, dalyvaujantys klientų programose, o 0,5 milijono yra verslo ir instituciniai klientai Šiaurės šalių rinkose. Be to, Nordea Grupė Šiaurės šalių regione vykdo turto valdymo veiklą ir, 2017 m. rugsėjo 30 d. duomenimis, valdė 331 mlrd. EUR vertės turtą. Nordea Grupė taip pat siūlo gyvybės draudimo produktus.
B.9	Pelno prognozės ir duomenys apie preliminarų pelną:	Netaikoma. Baziniame prospekte Emitentas nepateikia pelno prognozės arba duomenų apie preliminarų pelną.

¹ 2018 m. kovo 21 d. priedu pridėtas sakinyss „2018 m. kovo 15 d. eilinis visuotinis NBAB akcininkų susirinkimas patvirtinimo planuojamą Jungimąsi“.

B.10	Audito ataskaitoje nurodytos išlygos:	Netaikoma. Emitento audito ataskaitose nėra nurodyta jokių išlygų.																																																																																																														
B.12	Atrinkta pagrindinė finansinė informacija:	Toliau lentelėse yra pateikiama tam tikra atrinkta apibendrinta finansinė informacija, kuri be jokių esminių pakeitimų buvo paimta iš ir privalo būti vertinama kartu su Emitento audituotomis konsoliduotomis metinėmis finansinėmis ataskaitomis už laikotarpį iki 2016 m. gruodžio 31 d.² kurios yra pateiktos Bazinio prospekto prieduose, įskaitant auditoriaus ataskaitas ir aiškinamuosius raštus ir neaudituotomis konsoliduotomis finansinėmis ataskaitomis už šešių mėnesių laikotarpį iki 2018 m. birželio 30 d., kurios yra pateiktos šio Priedo prieduose³. Atrinkta pagrindinė finansinė informacija: <table><tr><th colspan="5">Grupė</th></tr><tr><th></th><th colspan="2">Šeši mėnesiai, pasibaigę birželio 30 d.</th><th colspan="2">Metai, pasibaigę gruodžio 31 d.</th></tr><tr><th></th><th>2018</th><th>2017</th><th>2017</th><th>2016</th></tr><tr><th></th><th colspan="2">(neauditauta)</th><th colspan="2">(neauditauta)</th></tr><tr><th></th><th colspan="4">mln. EUR</th></tr><tr><td colspan="5">Pelno (nuostolių) ataskaita</td></tr><tr><td>Pagrindinės veiklos pajamos</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>iš viso</td><td>4 856</td><td>4 868</td><td>9 469</td><td>9 927</td></tr><tr><td>Grynieji paskolų nuostoliai...</td><td>-99</td><td>-219</td><td>-369</td><td>-502</td></tr><tr><td>Grynasis laikotarpio pelnas...</td><td>1 905</td><td>1 587</td><td>3 048</td><td>3 766</td></tr><tr><td colspan="5">Balansas</td></tr><tr><td>Turtas iš viso</td><td>570 053</td><td>642 756</td><td>581 612</td><td>615 659</td></tr><tr><td>Įsipareigojimai iš viso.....</td><td>538 108</td><td>611 361</td><td>548 296</td><td>583 249</td></tr><tr><td>Nuosavybė iš viso.....</td><td>31 945</td><td>31 395</td><td>33 316</td><td>32 410</td></tr><tr><td>Nuosavybė ir įsipareigojimai iš viso</td><td>570 053</td><td>642 756</td><td>581 612</td><td>615 659</td></tr><tr><td colspan="5">Pinigų srautų ataskaita</td></tr><tr><td>Pagrindinės veiklos pinigų srautai iki pagrindinėje veikloje naudojamo turto ir įsipareigojimų pokyčių</td><td>2 886</td><td>3 194</td><td>6 562</td><td>7 565</td></tr><tr><td>Pagrindinės veiklos pinigų srautai</td><td>-4 548</td><td>31 629</td><td>12 274</td><td>3 280</td></tr><tr><td>Investicinės veiklos pinigų srautai</td><td>209</td><td>-549</td><td>-1 499</td><td>-934</td></tr><tr><td>Finansinės veiklos pinigų srautai</td><td>-3 268</td><td>-3 377</td><td>-2 637</td><td>-1 553</td></tr><tr><td>Pinigų srautai per laikotarpį .</td><td>-7 607</td><td>27 703</td><td>8 138</td><td>793</td></tr><tr><td>Pokytis</td><td>-7 607</td><td>27 703</td><td>8 138</td><td>793</td></tr></table> Nuo 2016 m. gruodžio 31 d., kai buvo paskelbtos paskutinės audituotos finansinės ataskaitos, neįvyko jokių esminių neigiamų Emitento įprastinės veiklos, perspektyvų ar būklės pokyčių.	Grupė						Šeši mėnesiai, pasibaigę birželio 30 d.		Metai, pasibaigę gruodžio 31 d.			2018	2017	2017	2016		(neauditauta)		(neauditauta)			mln. EUR				Pelno (nuostolių) ataskaita					Pagrindinės veiklos pajamos					iš viso	4 856	4 868	9 469	9 927	Grynieji paskolų nuostoliai...	-99	-219	-369	-502	Grynasis laikotarpio pelnas...	1 905	1 587	3 048	3 766	Balansas					Turtas iš viso	570 053	642 756	581 612	615 659	Įsipareigojimai iš viso.....	538 108	611 361	548 296	583 249	Nuosavybė iš viso.....	31 945	31 395	33 316	32 410	Nuosavybė ir įsipareigojimai iš viso	570 053	642 756	581 612	615 659	Pinigų srautų ataskaita					Pagrindinės veiklos pinigų srautai iki pagrindinėje veikloje naudojamo turto ir įsipareigojimų pokyčių	2 886	3 194	6 562	7 565	Pagrindinės veiklos pinigų srautai	-4 548	31 629	12 274	3 280	Investicinės veiklos pinigų srautai	209	-549	-1 499	-934	Finansinės veiklos pinigų srautai	-3 268	-3 377	-2 637	-1 553	Pinigų srautai per laikotarpį .	-7 607	27 703	8 138	793	Pokytis	-7 607	27 703	8 138	793
Grupė																																																																																																																
	Šeši mėnesiai, pasibaigę birželio 30 d.		Metai, pasibaigę gruodžio 31 d.																																																																																																													
	2018	2017	2017	2016																																																																																																												
	(neauditauta)		(neauditauta)																																																																																																													
	mln. EUR																																																																																																															
Pelno (nuostolių) ataskaita																																																																																																																
Pagrindinės veiklos pajamos																																																																																																																
iš viso	4 856	4 868	9 469	9 927																																																																																																												
Grynieji paskolų nuostoliai...	-99	-219	-369	-502																																																																																																												
Grynasis laikotarpio pelnas...	1 905	1 587	3 048	3 766																																																																																																												
Balansas																																																																																																																
Turtas iš viso	570 053	642 756	581 612	615 659																																																																																																												
Įsipareigojimai iš viso.....	538 108	611 361	548 296	583 249																																																																																																												
Nuosavybė iš viso.....	31 945	31 395	33 316	32 410																																																																																																												
Nuosavybė ir įsipareigojimai iš viso	570 053	642 756	581 612	615 659																																																																																																												
Pinigų srautų ataskaita																																																																																																																
Pagrindinės veiklos pinigų srautai iki pagrindinėje veikloje naudojamo turto ir įsipareigojimų pokyčių	2 886	3 194	6 562	7 565																																																																																																												
Pagrindinės veiklos pinigų srautai	-4 548	31 629	12 274	3 280																																																																																																												
Investicinės veiklos pinigų srautai	209	-549	-1 499	-934																																																																																																												
Finansinės veiklos pinigų srautai	-3 268	-3 377	-2 637	-1 553																																																																																																												
Pinigų srautai per laikotarpį .	-7 607	27 703	8 138	793																																																																																																												
Pokytis	-7 607	27 703	8 138	793																																																																																																												

² 2018 m. vasario 13 d. priedu atrinkta pagrindinė neaudituoti Emitento finansinė informacija už metus, pasibaigusius 2017 m. gruodžio 31 d., buvo pridėta, o informacija už devynis mėnesius, pasibaigusius 2017 m. rugsėjo 30 d., ir palyginamoji informacija buvo pašalintos.

³ 2018 m. liepos 31 d. priedu informacija už tris mėnesius, pasibaigusius 2018 m. kovo 31 d., ir 2017 m. kovo 31 d., buvo panaikinta, o informacija už šešių mėnesius, pasibaigusius 2018 m. birželio 30 ir 2017 m. birželio 30 d., buvo pridėta.

		Nuo 2018 m. birželio 30 d. ⁴ , kai buvo paskelbtos paskutinės finansinės ataskaitos, neįvyko jokių reikšmingų Emitento finansinės ar prekybos akcijomis padėties pokyčių.								
B.13	Pastarieji įvykiai:	Netaikoma. Nuo Emitento paskutinių paskelbtų audituotų ar neaudituočių finansinių ataskaitų datos nebuvo jokių su Emitentu susijusių pastarųjų įvykių, kurie turėtų esminės reikšmės vertinant Emitento mokumą.								
B.14	Priklausomybė nuo kitų Grupės subjektų:	Netaikoma. Emitentas nėra priklausomas nuo kitų Nordea Grupės subjektų.								
B.15	Emitento pagrindinė veikla:	Nordea Grupės organizacinės struktūros pagrindą sudaro keturios pagrindinės veiklos sritys: asmeninė bankininkystė, komercinė ir verslo bankininkystė, didmeninė bankininkystė ir privati bankininkystė. Greta pirmiau paminėtų veiklos sričių Nordea Grupės organizacinėje struktūroje taip pat yra šie šeši Grupės padaliniai: Grupės verslo paslaugų centras, Grupės finansų ir verslo valdymo padalinys, Grupės rizikos valdymo padalinys, Grupės atitikties padalinys, Personalo vadovas ir Grupės darbuotojai. NBAB vykdo bankininkystės veiklą Švedijoje Nordea Grupės verslo organizacijos ribose. NBAB kuria ir parduoda finansinius produktus ir paslaugas privatiems klientams, verslo klientams ir viešajam sektoriui.								
B.16	Kontroliuojanti eji asmenys:	Netaikoma. NBAB žiniomis, Nordea Grupė nei tiesiogiai, nei netiesiogiai nepriklauso vienam asmeniui ar kartu veikiančių asmenų grupei ir nėra jų kontroliuojama.								
B.17	Emitento arba jo Skolos vertybinių popierių kredito reitingai:	Šio Bazinio prospekto parengimo dieną Emitento ilgalaikių (pagrindinių) paskolų reitingai yra tokie: <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-</td></tr><tr><td>„DBRS Ratings Limited“</td><td>AA (žemas)</td></tr></table> * Pastovi perspektyva Emitento kredito reitingai ne visada atspindi su atskiromis pagal Programą išleistomis Obligacijomis susijusią riziką. <i>Emitentas nesikreipė dėl kredito reitingų suteikimo Obligacijoms.</i>	„Moody's Investors Service Limited“:	Aa3	„Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited“:	AA-	„Fitch Ratings Limited“:	AA-	„DBRS Ratings Limited“	AA (žemas)
„Moody's Investors Service Limited“:	Aa3									
„Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited“:	AA-									
„Fitch Ratings Limited“:	AA-									
„DBRS Ratings Limited“	AA (žemas)									
	C skyrius – Obligacijos									
C.1	Vertybinių popierių rūšis ir klasė:	<i>Išleidimas Serijomis.</i> Obligacijos išleidžiamos serijomis (kiekviena toliau vadinama „Serija“), o kiekvienos Serijos Obligacijos bus išleidžiamos tokiais pat sąlygomis (išskyrus emisijos kainą, emisijos datą ir palūkanų skaičiavimo pradžios datą, kurios gali būti vienodos arba gali skirtis), ar tai būtų valiuta, nominalas, palūkanos, išpirkimo data ar kitos sąlygos, išskyrus tai, kad Serijas gali sudaryti tiek pareikštinės, tiek vardinės Obligacijos. Papildomos Obligacijų dalys (kiekviena toliau vadinama „Dalimi“) gali būti išleistos kaip jau išleistos								

⁴ 2018 m. liepos 31 d. priedu data, nuo kada neįvyko jokių reikšmingų Emitento finansinės ar prekybos akcijomis padėties pokyčių, pakeista į 2018 m. birželio 30 d., kuri yra paskutinių paskelbtų neaudituočių finansinių ataskaitų data.

		Serijos dalis.									
		<i>Obligacijų Serijos numeris yra [[•]/žiūrėti lentelę žemiau]. [Dalies numeris yra [[•]/žiūrėti lentelę žemiau].</i> <table> <tr> <th>Pavadinimas/prekybos kodas</th><th>Serijs</th><th>Dalis</th></tr> <tr> <td>[[•]</td><td>[[•]</td><td>[[•]</td></tr> <tr> <td>[[•]</td><td>[[•]</td><td>[[•]</td></tr> </table>	Pavadinimas/prekybos kodas	Serijs	Dalis	[[•]	[[•]	[[•]	[[•]	[[•]	[[•]
Pavadinimas/prekybos kodas	Serijs	Dalis									
[[•]	[[•]	[[•]									
[[•]	[[•]	[[•]									
		Obligacijų formos. Obligacijos gali būti pareikštinės arba vardinės. Pareikštinės Obligacijos negalės būti keičiamos į vardines Obligacijas, o vardinės Obligacijos negalės būti keičiamos į pareikštines Obligacijas. <i>Obligacijos yra pareikštinės./ Obligacijos yra vardinės.</i>									
		Taikytinose Galutinėse sąlygose Obligacijos gali būti įvardytos kaip „VP obligacijos“. VP obligacijos nebus patvirtintos sertifikatais ir bus nematerialios, o nuosavybės teisę į jas įrodys įrašai VP obligacijų registre, kurį Emitento vardu tvarko „VP Securities A/S“ (toliau – „Danijos obligacijų registras“). Nuosavybės teisę į VP obligacijas nebus patvirtinama jokiais pažymomis ar nuosavybės teisių dokumentais. Jokių VP obligacijų atžvilgiu Galutinės obligacijos nebus leidžiamos. VP obligacijų atžvilgiu Nordea Danmark, Filial af Nordea Bank AB (publ), Sverige veiks kaip VP išleidžiantysis agentas. Taikytinose Galutinėse sąlygose Obligacijos gali būti įvardytos kaip „VPS obligacijos“. Emitentas išleis VPS obligacijas vadovaudamasis Registro sutartimi su Nordea Bank AB, Norvegijos filialu kaip VPS mokėjimų tarpininku. VPS obligacijos nebus patvirtintos sertifikatais ir bus nematerialios bei apskaitomos Norvegijos centriniame vertybinių popierių depozitoriume (Verdipapirsentralen ASA, toliau – „VPS“). Taikytinose Galutinėse sąlygose Obligacijos gali būti įvardytos kaip „Švediškos obligacijos“. Švediškos obligacijos nebus patvirtintos sertifikatais ir bus nematerialios, o jų nuosavybės teisę patvirtins įrašai Švediškų obligacijų registre, kurį Emitento vardu tvarko „Euroclear Sweden“. Nuosavybės teisę į Švediškas obligacijas nebus patvirtinama jokiais pažymomis ar nuosavybės teisių dokumentais. Jokių Švediškų obligacijų atžvilgiu Galutinės obligacijos nebus leidžiamos. Švediškų obligacijų atžvilgiu „Nordea Bank AB (publ)“ veiks kaip Švedijos išleidžiantysis agentas. Taikytinose Galutinėse sąlygose Obligacijos gali būti įvardytos kaip „Suomiškos obligacijos“. Švediškos obligacijos nebus patvirtintos sertifikatais ir bus nematerialios, o jų nuosavybės teisę patvirtins įrašai Suomiškų obligacijų registre, kurį Emitento vardu tvarko „Euroclear Finland“. Nuosavybės teisę į Suomiškas obligacijas nebus patvirtinama jokiais pažymomis ar nuosavybės teisių dokumentais. Jokių Suomiškų obligacijų atžvilgiu Galutinės obligacijos nebus leidžiamos. Suomiškų obligacijų atžvilgiu Nordea Bank AB, Suomijos filialas veiks kaip Suomijos išleidžiantysis agentas. <i>Šveicarijos frankais denominuotos obligacijos.</i> Šveicarijos frankais denominuotos obligacijos bus denominuotos Šveicarijos frankais, jos bus pareikštinės ir išleistos tikta Neterminuotų pasaulinių obligacijų forma ir bus apskaitomos SIX SIS AG, Oltene, Šveicarijoje, arba kitame depozitoriume, kuriam pritars SIX Šveicarijos vertybinių popierių biržos SIX Reguliavimo valdyba. Neterminuota pasaulinė obligacija gali būti keičiama į galutines Obligacijas tikta tam tikrais atvejais.									
		Vertybinio popieriaus identifikavimo numeris (-iai). Kiekvienos Obligacijų									

		Dalies atitinkamas vertybinio popieriaus identifikavimo numeris (-iai) bus nurodytas (-i) atitinkamose Galutinėse sąlygose. <i>Obligacijų kliringas ir apmokėjimas bus vykdomas per [•]. Obligacijoms priskirti toliau nurodyti vertybinių popierių identifikatoriai: [•].</i> <i>Obligacijų Serijos numeris yra [[•]/žiūrėti lentelę žemiau]. [Dalies numeris yra [[•]/žiūrėti lentelę žemiau].</i> <table><tr><td>Pavadinimas/</td><td>ISIN</td></tr><tr><td>[•]</td><td>[•]</td></tr><tr><td>[•]</td><td>[•]</td></tr></table>	Pavadinimas/	ISIN	[•]	[•]	[•]	[•]
Pavadinimas/	ISIN							
[•]	[•]							
[•]	[•]							
C.2	Vertybinių popierių emisijos valiuta:	JAV doleriai, eurai, svarai sterlingai, Švedijos kronos, Šveicarijos frankai, Norvegijos kronos, Danijos kronos, jenos ir Singapūro doleriai ir (arba) kita valiuta ar valiutos, kurios gali būti nustatytos emisijos metu, su sąlyga, kad tai atitinka visus taikytinus teisinius ir (arba) priežiūros ir (arba) centrinio banko reikalavimus. Laikantis taikomų įstatymų reikalavimų Obligacijos gali būti išleistos kaip dvigubos valiutos Obligacijos.						
		<i>Obligacijų valiuta yra [•].</i>						
C.5	Perleidimo apribojimai:	Šiame Baziniame prospekte pateikiama tam tikrų pardavimo apribojimų Jungtinėse Valstijose, Europos ekonominėje erdvėje, Jungtinėje Karalystėje, Danijoje, Suomijoje, Nyderlanduose, Norvegijoje, Švedijoje, Ispanijoje, Japonijoje ir Singapūre santrauka. Obligacijos nebuvo ir nebus įregistruotos pagal Jungtinių Amerikos Valstijų vertybinių popierių įstatymą (1933 m.) (toliau – „Vertybinių popierių įstatymas“) ir negali būti siūlomos ir parduotos Jungtinėse Amerikos Valstijose arba JAV rezidentų sąskaita ar jų naudai, išskyrus tam tikruose sandoriuose, kurie yra atleisti nuo Vertybinių popierių įstatyme numatytos registracijos prievolės. Kiekvienoje Europos ekonominės erdvės valstybėje, įgyvendinusioje Prospekto direktyvą, įskaitant Švedijos Karalystę (toliau kiekviena atskirai vadinama „Atitinkama valstybė nare“), kiekvienas Įgaliotas siūlytojas privalės pareikšti ir sutikti, kad nuo Prospekto direktyvos įgyvendinimo Atitinkamoje valstybėje narėje datos imtinai (toliau – „Atitinkama įgyvendinimo data“) jis viešai nesiūlė ir nesiūlys Obligacijų toje Atitinkamoje valstybėje narėje, išskyrus atvejus, kai buvo ar bus gautas pirmiau A.2 punkte nurodytas Emitento sutikimas. Kiekvienas Įgaliotas siūlytojas privalės pareikšti ir sutikti, kad jis vykdė ir vykdys visus Finansinių paslaugų ir rinkų įstatymo (2000 m.) (toliau – „FPRI“) taikytinų nuostatų reikalavimus atlikdamas bet kokius veiksmus su bet kuriomis Obligacijomis Jungtinėje Karalystėje, Jungtinėje Karalystėje išleistomis ar kitaip su ja susijusiomis Obligacijomis. Kiekvienas Įgaliotas siūlytojas privalės pareikšti ir sutikti, kad jis nei tiesiogiai, nei netiesiogiai nesiūlė ar nepardavė ir nesiūlys, neparduos ar nepateiks bet kurių Obligacijų Danijos Karalystėje viešojo siūlymo būdu, išskyrus Danijos vertybinių popierių apyvartos <i>etc.</i> įstatymo (2017 m. kovo 21 d. konsoliduota įstatymo redakcija Nr. 251, su visais vėlesniais pakeitimais) (danų kalba: <i>Værdipapirhandelsloven</i>), kurį nuo 2018 m. sausio 3 d. pakeičia Danijos kapitalo rinkos įstatymas (2017 m. birželio 8 d. įstatymo Nr. 650, su visais vėlesniais pakeitimais) (danų kalba: <i>Kapitalmarkedsløven</i>), ir jį įgyvendinančių teisės aktų nustatyta tvarka.						

		Kiekvienas Įgaliotas siūlytojas privalės pareikšti ir sutikti, kad bet kurio Obligacijų siūlymo ar pardavimo Airijoje atveju jis laikysis šių teisės aktų nuostatų: iki 2018 m. sausio 3 d. Europos Bendrijų (finansinių priemonių rinkų) reglamentų (2007 m.) (Nr. 1–3) (su visais vėlesniais pakeitimais), o nuo 2018 m. sausio 3 d. Europos Bendrijų (finansinių priemonių rinkų) reglamentų (2017 m.) arba bet kokių su jais susijusių etikos kodeksų ir 1998 m. Kompensacijų investuotojams įstatymo nuostatų; 2014 m. akcinių bendrovių įstatymų (su visais vėlesniais pakeitimais), 1942–2015 m. centrinio banko įstatymų (su visais vėlesniais pakeitimais) ir bet kokių pagal 1989 m. Centrinio banko įstatymo 117 straipsnio 1 dalį priimtų etikos kodeksų nuostatų; Piktnaudžiavimo rinka reglamento (EU 596/2014) (su visais vėlesniais pakeitimais) nuostatų ir bet kokių kitų taisyklių ar konsultacijų, parengtų pagal 2014 m. Investicinių fondų, bendrovių ir kitų nuostatų įstatymo 1370 straipsnį.
		Kiekvienas Įgaliotas siūlytojas privalės pareikšti ir sutikti, kad jis nei tiesiogiai, nei netiesiogiai nesiūlė ir nepardavė bei nesiūlys ir neparduos Obligacijų Prancūzijoje viešojo siūlymo būdu ir neplatino ir neplatins arba nepavedė ar nepaves kitiems asmenims viešai platinti Prancūzijoje Bazinį prospektą, atitinkamas Galutines sąlygas arba bet kurią kitą Obligacijų siūlymo medžiagą ir kad jis atliks ar atliks minėtus siūlymus, pardavimus ir platinimus Prancūzijoje tiksliai (i) investicinių paslaugų, susijusių su trečiųjų šalių investicinių portfelių valdymu, teikėjams (<i>personnes fournissant le service d'investissement de gestion de portefeuille pour compte de tiers</i>) ir (arba) (b) instituciniams investuotojams (<i>investisseurs qualifiés</i>), kaip tai abiem atvejais yra apibrėžta Prancūzijos <i>Code monétaire et financier</i> L.411-1, L.411-2 ir D.411-1 straipsniuose. Kiekvienas Įgaliotas siūlytojas privalės pareikšti ir sutikti, kad jis atitiko ir atitiks visus Estijoje taikytinus įstatymus, ir ypačiai Estijos vertybinių popierių rinkos įstatymo nuostatas (<i>väärtpaberturu seadus</i>) ir visas taisykles ir gaires, kurios gali būti taikomos Įgalioto siūlytojo veiksams su Obligacijomis Estijoje, iš Estijos ar kitaip susijusiems su Estija. Kiekvienas Įgaliotas siūlytojas privalės pareikšti ir sutikti, kad Obligacijos nebuvo ir nebus siūlomos Lietuvoje viešojo siūlymo būdu, išskyrus visų Lietuvos Respublikos įstatymų taikytinų nuostatų, pirmiausia 2007 m. sausio 18 d. Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymo Nr. X-1023 ir bet kurio jo pagrindu priimto teisės akto arba normos, su visais vėlesniais jų papildymais ir pakeitimais, nustatyta tvarka. Kiekvienas Įgaliotas siūlytojas privalės pareikšti ir sutikti, kad Obligacijos nebuvo ir nebus siūlomos Latvijoje viešojo siūlymo būdu, išskyrus visų Latvijos Respublikos įstatymų taikytinų nuostatų, pirmiausia Latvijos finansinių priemonių rinkos įstatymo (<i>Finanšu instrumentu tirgus likums</i>) ir bet kurio jo pagrindu priimto teisės akto arba normos, su visais vėlesniais jų papildymais ir pakeitimais, nustatyta tvarka.
		Kiekvienas Įgaliotas siūlytojas privalės pareikšti ir sutikti, kad jis viešai nesiūlys Obligacijų ir neišleis Obligacijų į bendrą apyvartą Suomijoje, išskyrus visų Suomijos įstatymų taikytinų nuostatų, pirmiausia Suomijos vertybinių popierių rinkos įstatymo (746/2012, su visais vėlesniais pakeitimais, Fi: <i>Arvopaperimarkkinalaki</i>) ir bet kurio jo pagrindu priimto teisės akto arba normos, su visais vėlesniais papildymais ir pakeitimais, nustatyta tvarka.
		Kiekvienas Įgaliotas siūlytojas privalės pareikšti ir sutikti, kad jis laikysis visų Obligacijų siūlymui Norvegijoje taikytinų įstatymų, teisės aktų ir taisyklių. Norvegijos kronomis denominuotos Obligacijos negali būti siūlomos ar parduodamos Norvegijoje arba Norvegijos rezidentų sąskaita ar jų naudai, išskyrus kai tai atliekama laikantis VPS obligacijų siūlymą ir registraciją VPS reglamentuojančių taisyklių.

		Kiekvienas Įgaliotas siūlytojas privalės pareikšti ir sutikti, kad jis siūlė ir siūlys Obligacijas Ispanijoje viešai (<i>oferta pública</i>) tik pagal naujos redakcijos Vertybinių popierių įstatymą (<i>Texto Refundido de la Ley, del Mercado de Valores</i>), patvirtintą spalio 23 d. Karališkuoju įstatymų leidybos dekretu 4/2015 (toliau – „TRLMV“), Karališkąjį lapkričio 4 d. įsakymą 1310/2005 iš dalies papildantį Ispanijos vertybinių popierių įstatymą dėl listingavimo antrinėje oficialioje rinkoje, viešo siūlymo ir atitinkamo prospekto bei pagal šį įsakymą priimtas taisyklės. Obligacijos nebus ir negali būti parduodamos Ispanijoje kitų asmenų nei institucijos, turinčios teisę pagal TRLMV ir Karališkąjį vasario 15 d. įsakymą 217/2008 dėl teisinio režimo, taikomo investicinių paslaugų įmonėms, teikti investicines paslaugas Ispanijoje, ir tik pagal TRLMV ir kitų taikytinų teisės aktų nuostatas. Obligacijos nebuvo ir nebus įregistruotos pagal Japonijos finansinių priemonių ir vertybinių popierių biržos įstatymą (1948 m. įstatymas Nr. 25, su visais vėlesniais pakeitimais; toliau – „FPBI“), ir kiekvienas Įgaliotas siūlytojas privalės pareikšti ir sutikti, kad jis nei tiesiogiai, nei netiesiogiai nesiūlys ar neparduos bet kurių Obligacijų Japonijoje arba bet kuriam Japonijos rezidentui arba jo naudai arba kitiems asmenims, ketinantiems tiesiogiai ar netiesiogiai pakartotinai siūlyti arba perparduoti Obligacijas Japonijoje arba bet kuriam Japonijos rezidentui arba jo naudai, išskyrus kai taikoma FPBI ir bet kuriuose kituose taikytinuose Japonijos įstatymuose, teisės aktuose ir ministrų priimtose taisyklėse numatyta atleidimo nuo registracijos reikalavimų išimtis ir kitaip laikantis juose nustatytos tvarkos. Galutinės formos Nulinės atkarpos obligacijas tiek tiesiogiai, tiek netiesiogiai perleisti ir priimti į Nyderlandus, Nyderlanduose ar už jų ribų galima tiksliai tarpininkaujant Emitentui arba „Euronext Amsterdam N.V.“ priklausančiai įmonei, laikantis 1985 m. gegužės 21 d. Nyderlandų taupymo sertifikatų įstatymo (<i>Wet inzake spaarbewijzen</i>) (su visais vėlesniais pakeitimais) ir jį įgyvendinančių teisės aktų nuostatų.
		Šis Bazinis prospektas (įskaitant atitinkamas Galutines sąlygas) nebuvo įregistruotas kaip prospektas Singapūro Mokėjimų tarnyboje („SMT“). Atsižvelgiant į tai, šis Bazinis prospektas (įskaitant atitinkamas Galutines sąlygas) ir bet kuris kitas dokumentas ar medžiaga, susijusi su Obligacijų siūlymu ar pardavimu, kvietimu pasirašyti ar įsigyti Obligacijas, negali būti platinamas, o pačios Obligacijos negali būti siūlomos ar parduodamos, jų atžvilgiu negali būti pateikiamas kvietimas pasirašyti ar įsigyti, tiesiogiai ar netiesiogiai jokiam asmeniui Singapūre, išskyrus (i) instituciniam investuotojui (kaip tai apibrėžta Singapūro vertybinių popierių ir ateities sandorių įstatymo 289 straipsnio 4A dalyje (toliau – „VPASĮ“) pagal VPASĮ 274 straipsnį, (ii) atitinkamam asmeniui pagal VPASĮ 275(1) straipsnį ar bet kuriam asmeniui pagal VPASĮ 275(1A) straipsnį, VPASĮ 275 straipsnyje numatytais sąlygomis, arba (iii) kitaip pagal bet kurias kitas VPASĮ taikytinas sąlygas. Jokios Obligacijos, susietos su kolektyvinio investavimo subjektais (kaip tai apibrėžta VPASĮ), negali būti siūlomos ar parduodamos, jų atžvilgiu negali būti siunčiami kvietimai pasirašyti ar įsigyti, tiesiogiai ar netiesiogiai, asmenims Singapūre.
C.8	Vertybinių popierių suteikiamos teisės, įskaitant jų eiliškumą ir apribojimus:	Obligacijų statusas. Obligacijos yra neužtikrinti ir nesubordinuoti Emitento įsipareigojimais, kurie yra lygiaverčiai (<i>pari passu</i>) tarpusavyje ir neturi pirmenybės vienas kito atžvilgiu, ir bent jau yra lygiaverčiai (<i>pari passu</i>) su visais kitais Emitento esamais ir būsimais neužtikrintais ir nesubordinuotais įsipareigojimais. Nominalai. Obligacijos bus išleistos atitinkamose Galutinėse sąlygose nurodytais nominalais, su sąlyga, kad (i) mažiausias nominalas yra 1 000 EUR (arba šios sumos ekvivalentas bet kuria kita valiuta); ir (ii) tai atitinka visus taikytinus

		teisinius ir (arba) priežiūros ir (arba) centrinio banko reikalavimus. <i>Obligacijos išleidžiamos [•] nominalu (-ais).</i> Įsipareigojimas neįkeisti. Nėra. Kryžminis įsipareigojimų nevykdymas. Nėra. Apmokestinimas. Visi mokėjimai už Obligacijas bus atliekami neatskaitant ir neišskaičiuojant mokesčių, išskyrus kai toks reikalavimas yra numatytas Emitento jurisdikcijoje taikomuose įstatymuose, teisės aktuose ar kitose normose arba Emitento jurisdikcijos valstybės institucijų priimtuose sprendimuose. Jeigu Emitentas privalo išskaičiuoti ar atskaityti mokesčius kuriam nors asmeniui, kuris nėra apmokestinamas Emitento jurisdikcijoje, Emitentas sumokės papildomas sumas, siekiant užtikrinti, kad nustatytą mokėjimo dieną atitinkami Obligacijų turėtojai gautų grynąją sumą, lygią sumai, kurią Obligacijų turėtojai būtų gavę, jeigu atskaitymai nebūtų buvę atlikti, išskyrus įprastai taikomas išimtis. Taikytina teisė. Obligacijoms bei visiems nesutartiniais įsipareigojimams, kylantiems iš, ar susijusiems su Obligacijomis, yra taikoma kuri nors viena – Anglijos, Suomijos, Švedijos, Danijos arba Norvegijos – teisė, išskyrus (i) VP obligacijų apskaitą VP, kuriai yra taikoma Danijos teisė; (ii) VPS obligacijų apskaitą VPS, kuriai yra taikoma Norvegijos teisė; (iii) Švediškų obligacijų apskaitą „Euroclear Sweden“ sistemoje, kuriai yra taikoma Švedijos teisė, ir (iv) Suomiškų obligacijų apskaitą „Euroclear Finland“ sistemoje, kuriai yra taikoma Suomijos teisė. <i>Obligacijoms taikoma [Anglijos teisė/ Suomijos teisė / Danijos teisė / Švedijos teisė / Norvegijos teisė].</i>
		Teisių į pasaulinės formos Obligacijas įgyvendinimas. Atskirų investuotojų teises į pasaulinės formos Obligacijas Emitento atžvilgiu reglamentuos 2017 m. gruodžio 19 d. įsipareigojimų aktas (toliau – „Įsipareigojimų aktas“), su kurio kopija bus galima susipažinti nurodytame „Citibank N.A.“ Londono filialo kaip fiskalinio agento (toliau – „Fiskalinis agentas“) biure.
C.9	Vertybinių popierių suteikiamos teisės (tęsinys), įskaitant informaciją apie palūkanas, išpirkimo terminą, pajamingumą ir Obligacijų turėtojų atstovą:	Palūkanos. Obligacijos gali būti išleidžiamos su palūkanomis ar be palūkanų. Palūkanos (jei skaičiuojamos) gali būti: • fiksuotos arba kintamos; • apsaugotos nuo infliacijos, kai mokėtina palūkanų suma yra susieta su vartotojų kainų indeksu arba kitu infliacijos matu; • susietos su tuo, ar vieno ar daugiau nurodytų susijusių subjektų skolinių įsipareigojimų atžvilgiu įvyksta ar neįvyksta Kredito įvykis („Su kredito rizika susieta obligacija“). Kredito įvykis yra korporatyvinis įvykis, dėl kurio paprastai Susijusio subjekto kreditorius patiria nuostolių (pvz., bankrotas arba negalėjimas atsiskaityti). Jeigu Susijusio subjekto atžvilgiu įvyksta Kredito įvykis, nominali vertė, pagal kurią apskaičiuojamos mokėtinos palūkanos, gali būti sumažinta arba palūkanos gali būti nebemokamos. Detalesnė informacija pateikiama C.10 punkte; • sudėtinės, jeigu pasiekama tam tikra vertės pokyčio ribinė vertė; • susietos su nurodytos bazinės normos (kuri gali būti palūkanų norma arba infliacijos matas) pokyčiu per nurodytą laikotarpį, lyginant su keliais iš anksto nustatytais pradiniais indekso lygiais/barjero lygiais, kai palūkanų suma taip pat priklauso (tam tikrais atvejais) nuo

		viršutinių/žemutinių ribų; • susieta su vienu ar daugiau bazinių priemonių krepšeliais (toliau kiekviena priemonė atskirai vadinama „Susijusia priemone“, o visos kartu – „Krepšeliu“) vertės pokyčiu arba atitinkamam Krepšeliui priklausančios konkrečios Susijusios priemonės (pavyzdžiui, mažiausios gražos Susijusios priemonės) vertės pokyčiu, lyginant su iš anksto nustatyta pradine verte; ir (arba) • susietos su Krepšelį sudarančių Susijusių priemonių, kurių vertės pokytis viršija iš anksto nustatytą barjero lygį kiekvieną darbo dieną iki atitinkamos palūkanų mokėjimo dienos imtinai (kiekviena vadinama „Palūkanų mokėjimo diena“), procentine dalimi. Bet kuriai Obligacijų Serijai taikoma palūkanų norma arba palūkanų apskaičiavimo metodas gali būti skirtingi arba pastovūs. Obligacijos gali turėti maksimalią palūkanų normą, minimalią palūkanų normą arba abi. Bet kurios Obligacijų Serijos palūkanų skaičiavimo laikotarpiai taip pat gali būti skirtingi arba pastovūs. Obligacijų palūkanos taip pat gali būti skaičiuojamos pagal skirtingų struktūrų kombinaciją. <i>Palūkanų mokėjimo atidėjimas:</i> Jeigu yra nurodyta, kad Obligacijoms yra taikomas Palūkanų mokėjimo atidėjimas, visi palūkanų mokėjimai suėjus mokėjimo terminui pagal palūkanų struktūrą (-as) atidedami iki ankstesnės iš šių datų: Išpirkimo dienos arba Išankstinio išpirkimo dienos, kurią Obligacijos visiškai išperkamos. <i>FX komponentai:</i> Jeigu yra nurodyta, kad „FX komponentas (palūkanos)“ yra taikomas vienai ar daugiau Palūkanų sumų esant bet kuriai iš Palūkanų mokėjimo datų, apskaičiuojant faktinę Obligacijų turėtojams mokėtiną palūkanų sumą, atitinkamą Palūkanų mokėjimo dieną (-omis) mokėtina palūkanų suma, nustatyta pagal atitinkamoms Obligacijoms taikomą palūkanų normos struktūrą (-as), papildomai padauginama iš daugiklio, kuris yra lygus vienos ar daugiau užsienio valiutų kursų pokyčiui per atitinkamą palūkanų skaičiavimo laikotarpį. [FX komponentas (palūkanos) [taikomas šioms Palūkanų sumoms, mokamoms toliau nurodytomis Palūkanų mokėjimo dienoms: [•]mokamoms [•]/ Netaikomas] Užsienio valiutos kursas yra: [•] <i>Obligacijos yra be palūkanų./Obligacijos yra su palūkanomis:</i> <i>Palūkanų skaičiavimo pagrindas:</i> [•] <i>Nominali palūkanų norma:</i> [•]. <i>Palūkanų skaičiavimo pradžios data:</i> [•]. <i>Palūkanų mokėjimo diena (-os):</i> [•]. <i>Palūkanų mokėjimo atidėjimas:</i> [Taikoma / Netaikoma] <i>Bazinė palūkanų norma / Susijusi priemonė(s):</i> [•]. <i>Informacijos apie ankstesnius ir būsimus Bazinės palūkanų normos / Susijusios priemonės (-ių) dydžius galima gauti:</i> [•]. [Marža: +/- [•].] [Maksimali palūkanų norma: [•].]
--	--	--

[Minimali palūkanų norma: [•].]

[Dienų skaičiavimo metodas: [•].]

Išpirkimas. Nebent būtų nustatyta kitaip, Emitentas išpirks Obligacijas už jų išpirkimo sumą (toliau – „**Išpirkimo suma**“) Galutinėse sąlygose nurodytą išpirkimo dieną (-omis) (toliau – „**Išpirkimo diena**“).

Išpirkimo suma, kuri gali būti sudaryta iš fiksuotos sumos (toliau – „**Pagrindinė išpirkimo suma**“) ir papildomų sumų (toliau – „**Papildoma suma**“), bus apskaičiuojama pagal vieną ar daugiau C.10 punkte nurodytų pajamingumo struktūrų. Arba, Išpirkimo suma gali būti fiksuotas dydis arba dydis, apskaičiuojamas tiesiogiai pagal vieną ar daugiau C.10 punkte nurodytų pajamingumo struktūrų.

Apskaičiuojant Išpirkimo sumą Papildoma suma gali būti pridėta prie Pagrindinės išpirkimo sumos arba iš jos atimta ir atitinkamai, ji gali būti neigiama. Tokiu būdu Obligacijų turėtojas tam tikrais atvejais gali gauti mažiau nei Obligacijų nominali vertė po jų galutinio išpirkimo. Galutinėse sąlygose bus nurodyta kiekvienai Obligacijų Serijai taikoma pajamingumo struktūra.

Papildoma suma gali būti išmokama kitu laiku negu Išpirkimo dieną (toliau – „**Alternatyvi papildoma sumos išmokėjimo diena**“), jeigu taip numatyta Galutinėse sąlygose.

Išankstinis Obligacijų išpirkimas gali būti leidžiamas (i) Emitento arba Obligacijų turėtojo prašymu, vadovaujantis Sąlygomis, **su sąlyga, kad** toks išankstinis išpirkimas turi būti vykdomas pagal Galutines sąlygas, (ii) jeigu Emitentui atsirado ar atsiras prievolė sumokėti tam tikras papildomas sumas už Obligacijas dėl bet kokio mokesčių įstatymų pasikeitimo toje jurisdikcijoje, kurioje Emitentas yra įsteigtas arba (iii) gali būti dalinis, jeigu vieno ar daugiau Susijusių subjektų atžvilgiu įvyksta Kredito įvykis.

Kai taikoma viena iš „**Automatinio išpirkimo**“ pajamingumo struktūrų, jeigu bet kurią nurodytą dieną Krepšelio arba konkrečios Susijusios priemonės (-ių) grąža yra lygi arba viršija iš anksto nustatytą rizikos barjero lygį, Emitentas išpirks Obligacijas anksčiau termino artimiausią išankstinio išpirkimo dieną už sumą, kuri yra lygi Obligacijų nominaliai vertei. Iš anksto nustatyta atkarpa taip pat gali būti mokėtina arba esant atitinkamai išankstinio išpirkimo dienai, arba kitą dieną (kitomis dienomis), kaip tai gali būti numatyta atitinkamose Galutinėse sąlygose.

Galutinėse sąlygose nustatytais atvejais išankstinio išpirkimo metu mokėtina suma (toliau – „**Išankstinio išpirkimo suma**“) gali būti sumažinta Skaičiavimų tarpininko nustatyta suma, kuri yra lygi dėl išankstinio išpirkimo Emitento patirtų išlaidų ir jo sumokėtų mokesčių ir rinkliavų sumai.

Jeigu prieš tai nebuvo išpirktos ar nupirktos ir anuliuotos, Obligacijos bus išpirktos [nominalia verte/už jų Išpirkimo sumą, lygią [•] nuo Skaičiuojamos sumos]/už sumą, apskaičiuotą pagal toliau C.10 punkte nurodytą pajamingumo struktūrą(as)/už sumą Pagrindinės išpirkimo sumos, lygios [•], ir Papildomos (-ų) sumos (-ų), apskaičiuotą pagal toliau C.10 punkte nurodytą pajamingumo struktūrą (-s)]. [Obligacijos gali būti išpirktos iki Išpirkimo dienos Emitento [jeigu Emitentas įsigijo ne mažiau negu 80 proc. išleistų Obligacijų nominalios vertės]/Obligacijų turėtojų pasirinkimu.] [Obligacijos yra automatinio išpirkimo]

Išpirkimo diena yra [•]./Obligacijos bus išperkamos atliekant Periodinius dalinius mokėjimus [•]/Alternatyvi papildoma sumos išmokėjimo diena yra [•] .

Emisijos kaina. Kiekvienos pagal Programą išleidžiamos Obligacijų Dalies

		emisijos kainą nustatys Emitentas emisijos metu, atsižvelgdamas į vyraujančias rinkos sąlygas. <i>Obligacijų Emisijos kaina yra: [•].</i> Pajamingumas. Kiekvienos Obligacijų Dalies pajamingumas bus apskaičiuojamas pagal atitinkamą emisijos kainą atitinkamą emisijos dieną. Jis nesudaro prielaidų dėl būsimų pajamų. <i>Remiantis Emisijos kaina, kuri yra lygi [•], Emisijos dieną numatomas Obligacijų pelningumas yra [] proc. per metus.</i> Obligacijų turėtojų atstovas. Netaikoma. Atstovas, kuris veiktų Obligacijų turėtojų vardu, nėra paskirtas. Susijusios priemonės pakeitimas, Išpirkimo sumos apskaičiavimas anksčiau termino arba Sąlygų pakeitimas. Sąlygose nustatytais atvejais Emitentas gali pakeisti Susijusių priemonę, anksčiau termino apskaičiuoti Išpirkimo sumą arba atlikti bet kokią Sąlygų pakeitimą, kuris, Emitento nuomone, yra būtinas įvykus tam tikriems įvykiams, įskaitant rinkos sutrikdymą, apsidraudimo nuo rizikų sutrikdymą, įstatymų arba rinkos praktikos pasikeitimą, kainos koregavimus ir kitus esminius įvykius, kurie turi įtakos vienai ar daugiau bazinių Susijusių priemonių arba bet kuriam vienos ar daugiau Nordea Grupės įmonių sudarytam apsidraudimo sandoriui, siekiant apdrausti nuo rizikų Emitento prievolės Obligacijų atžvilgiu.
C.10	Išvestiniai komponentai:	Toliau apibūdintos pajamingumo struktūros nulemia atitinkamos Susijusios priemonės (-ių) arba Susijusių subjektų rezultatų įtaką Išpirkimo sumai ir (arba) Papildomai sumai. Išleisdamas bet kurią Obligacijų emisiją Emitentas gali apjungti dvi ar daugiau pajamingumo struktūrų: <i>[Pajamingumo struktūros, kurių aprašymas konkrečiai Obligacijų daliai nėra aktualus, turi būti išbrauktas iš konkrečios emisijos santraukos, parengtos išleidžiant tokią Obligacijų dalį.]</i>
		[„Krepšelio ilgosios pozicijos“ (angl. <i>Basket Long</i>) struktūra. Papildoma suma, kuri yra lygi sumai, gautai Obligacijų nominalią vertę padauginus iš (i) Krepšelio vertės pokytį atspindinčios sumos (toliau – „Krepšelio grąža“) ir (ii) koeficiento, pagal kurį nustatoma atitinkamos Susijusios priemonės vertės pokyčio įtaka Obligacijų turėtojų investicijai (toliau – „Dalyvavimo koeficientas“). Susijusios priemonės vertės pokytis nustatomas pagal sumą, kuria Susijusios priemonės galutinė kaina (toliau – „Galutinė kaina“) viršija Susijusios priemonės pradinę kainą (toliau – „Susijusios priemonės grąža“). Galutinė kaina gali būti nustatoma pagal Susijusios priemonės vidutinę vertę per Obligacijų terminą (pvz., per terminą yra keletas vertinimo momentų, kurių kiekvienas toliau vadinamas „Vertinimo diena“), tačiau ji taip pat gali būti nustatyta atlikus vienintelį vertinimą. Susijusios priemonės grąžai arba Krepšelio grąžai gali būti nustatyta žemutinė riba, kuri yra laikoma minimaliu vertės pokyčiu, arba viršutinė riba, kuri yra laikoma maksimaliu vertės pokyčiu.] [Susijusios priemonės grąžai ar Krepšelio grąžai taip pat gali būti taikomas indekso lygis (toliau – „Indekso lygis“), kuris nustato minimalias Susijusios priemonės pajamingumo ar Krepšelio ribas iki tol, kol turėtojas gali gauti naudos iš Susijusios priemonės pajamingumo ar Krepšelio.] [„Krepšelio trumposios pozicijos“ (angl. <i>Basket Short</i>) struktūra. Papildoma suma yra lygi Obligacijų nominaliai vertei, padaugintai iš (i) Krepšelio grąžos ir (ii) Dalyvavimo koeficiento. Jeigu Krepšelių sudarančių Susijusių priemonių vertės pokytis bus teigiamas, tai turės neigiamą poveikį bendrai Krepšelio grąžai, taigi ir Obligacijų turėtojams mokėtinai grąžai. Jeigu Krepšelių sudarančių

Susijusių priemonių vertės pokytis bus neigiamas, tai turės teigiamą poveikį bendrai Krepšelio grąžai, taigi ir Obligacijų turėtojams mokėtina grąžai. Susijusios priemonės grąžai ir (arba) Krepšelio grąžai taip pat gali būti taikoma pirmiau nurodyta viršutinė arba žemutinė riba.]

[Jeigu nėra nurodyta kitaip, bet kurioje kitoje pajamingumo struktūroje naudojama „**Krepšelio grąža**“ gali būti apskaičiuojama „**Krepšelio ilgosios pozicijos**“ arba „**Krepšelio trumposios pozicijos**“ pagrindu, kaip nurodyta atitinkamose Galutinėse sąlygose.]

[„*Viršyto barjero*“ (angl. *Barrier Outperformance*) struktūra. Jeigu Krepšelio vertės pokytis viršys nustatytą barjero lygį, Papildoma suma bus lygi iš anksto nustatytai maksimaliai Krepšelio grąžai. Jeigu nustatytas barjero lygis nebus viršytas, Papildoma suma bus lygi nuliui.]

[„*Nepasiekto barjero*“ (angl. *Barrier Underperformance*) struktūra. Jeigu Krepšelio vertės pokytis yra mažesnis už nustatytą barjero lygį, Papildoma suma bus lygi iš anksto nustatytai maksimaliai Krepšelio grąžai. Nepasiekus nustatyto barjero lygio, Papildoma suma bus lygi nuliui.]

[„*Viršyto barjero didžiausios/mažiausios grąžos*“ (angl. *Best of/Worst of Barrier Outperformance*) struktūra. Tai tokia pati kaip ir „Viršyto barjero“ struktūra, išskyrus tai, kad barjero lygio laikymasis nustatomas ir Papildoma suma apskaičiuojama pagal N-tosios didžiausios grąžos Susijusios priemonės, o ne viso Krepšelio vertės pokytį. N-tosios didžiausios grąžos Susijusia priemone bus Susijusi priemonė su aukščiausia N-tosios grąža, o N bus skaitinė išraiška, nurodyta atitinkamose Galutinėse sąlygose.]

[„*Nepasiekto barjero didžiausios/mažiausios grąžos*“ (angl. *Best of/Worst of Barrier Underperformance*) struktūra. Tai tokia pati, kaip ir „Nepasiekto barjero“ struktūra, išskyrus tai, kad barjero lygio laikymasis nustatomas ir Papildoma suma apskaičiuojama pagal N-tosios didžiausios grąžos Susijusios priemonės, o ne viso Krepšelio vertės pokytį.]

[„*Automatinio išpirkimo ilgosios pozicijos*“ struktūra (angl. *Autocallable Structure – Long*). Jeigu atitinkamą stebėjimo dieną (toliau – „**Rizikos barjero stebėjimo diena**“) Krepšelio grąža bus mažesnė už iš anksto nustatytą rizikos barjero lygį, Papildoma suma bus apskaičiuota padauginus Obligacijų Nominalią vertę iš Dalyvavimo koeficiento ir ir mažesnės iš šių sumų: Krepšelio vertės pokytį atspindinčios sumos („**Krepšelio grąža**“) arba iš anksto nustatytos maksimalios krepšelio grąžos (jeigu taikoma). Jeigu Rizikos barjero stebėjimo dieną Krepšelio grąža bus ne mažesnė už iš anksto nustatytą rizikos barjero lygį, Papildoma suma bus lygi Obligacijų Nominaliai vertei padaugintai iš Dalyvavimo koeficiento 2 ir didesnio iš šių dydžių: (i) Krepšelio grąžos arba (ii) iš anksto nustatytos minimalios krepšelio grąžos (jeigu taikoma). Atkarpos palūkanos taip pat gali būti išmokėtos (informaciją apie Atkarpos palūkanas žr. C.9 punkte). Obligacijos taip pat galės būti išpirktos anksčiau termino, jeigu bet kurią stebėjimo dieną Krepšelio grąža viršys atitinkamą barjero lygį.]

[„*Automatinio išpirkimo trumposios pozicijos*“ struktūra (angl. *Autocallable Structure – Short*). Ši struktūra yra panaši į „Automatinio išpirkimo ilgosios pozicijos“ struktūrą ir skiriasi tuo, kad Krepšelių sudarančio Susijusio turto teigiamas vertės pokytis turės neigiamą poveikį Obligacijų grąžai.]

[„*Keičiamos vertės krepšelio*“ (angl. *Replacement Basket*) struktūra. Papildoma suma apskaičiuojama panašiai, kaip ir Krepšelio ilgosios pozicijos struktūros atveju, o skirtumas yra tas, kad nustatant bendrą Krepšelio vertės pokytį grąža, kurią generuoja didžiausios grąžos Susijusios priemonės, pakeičiama iš anksto nustatyta verte.]

	[„Krepšelio su konkrečiai nustatoma viršutine riba“ (angl. <i>Locally Capped Basket</i>) struktūra. Papildoma suma apskaičiuojama panašiai, kaip ir Krepšelio ilgosios pozicijos struktūros ar Krepšelio trumposios pozicijos struktūros atveju. Skirtumas yra tas, kad nustatant bendrą Krepšelio vertės pokytį kiekvienos Susijusios priemonės grąža priklauso nuo iš anksto nustatyto maksimalaus procentinio dydžio.] [„Didžiausios grąžos priemonių didžiausio svorio krepšelio“ (angl. <i>Rainbow Basket</i>) struktūra. Papildoma suma apskaičiuojama panašiai, kaip ir „Krepšelio ilgosios pozicijos“ arba „Krepšelio trumposios pozicijos“ struktūros atveju, o skirtumas yra tas, kad kiekvienos Susijusios priemonės svoris Krepšelyje yra nustatomas pagal kiekvienos Susijusios priemonės santykinį vertės pokytį. Kiekvienos Susijusios priemonės grąža atskirai įvertinama suėjus išpirkimo terminui ir nustatomas jos eiliškumas pagal santykinį vertės pokytį. Kiekvienos Susijusios priemonės svoriai atitiks taikytinose Galutinėse sąlygose pateiktą svorį ir santykinį eiliškumą.] [„Didesnio efekto“ (angl. <i>Booster</i>) struktūros. Didesnio efekto struktūros teikia didesnę teigiamą ar neigiamą grąžą, priklausomai nuo bazinės Susijusios priemonės (-ių) vertės pokyčio. Investuotojo investicijos jautrumas Susijusios priemonės vertės pokyčiui gali būti didinamas arba mažinamas taikant skirtingus dalyvavimo koeficientus. „Didesnio efekto ilgosios pozicijos“ struktūroje Susijusios priemonės teigiamas vertės pokytis turės teigiamą poveikį Obligacijų grąžai. „Didesnio efekto trumposios pozicijos“ struktūroje Susijusios priemonės teigiamas vertės pokytis turės neigiamą poveikį Obligacijų grąžai.]
	[„Didesnio efekto su rizika susieta barjero ilgosios pozicijos“ (angl. <i>Booster Risk Barrier Long</i>) struktūra. Papildoma suma priklausys nuo Krepšelio grąžos bet kurią Vertinimo dieną, lyginant su iš anksto nustatytu barjero lygiu, ir Krepšelio pradinės vertės. Jeigu dydis, kuris atspindi Krepšelio rezultatus („Krepšelio grąža“) galutinę Vertinimo dieną bus lygus arba didesnis už pradinį krepšelio lygį, Papildoma suma bus apskaičiuota Obligacijų nominalią vertę padauginus iš Dalyvavimo koeficiento ir Krepšelio grąžos galutinę Vertinimo dieną. Jeigu Krepšelio grąža bus lygi arba viršys barjero lygį kiekvieną Vertinimo dieną, tačiau bus mažesnė už pradinį krepšelio lygį galutinę Vertinimo dieną, Papildoma suma bus lygi nuliui. Jeigu Krepšelio grąža bus mažesnė už barjero lygį bet kurią Vertinimo dieną ir pradinį krepšelio lygį galutinę Vertinimo dieną, Papildoma suma bus apskaičiuojama pagal Krepšelio grąžą ir skirtingą dalyvavimo koeficientą ir tokiu būdu apskaičiuota Išpirkimo suma gali būti mažesnė už Nominalią vertę. Jeigu Krepšelyje esančios Susijusios priemonės vertės pokytis bus teigiamas, tai turės teigiamą poveikį bendrai Krepšelio grąžai. Jeigu Krepšelyje esančios Susijusios priemonės vertės pokytis bus neigiamas, tai turės neigiamą poveikį bendrai Krepšelio grąžai, taigi ir Papildomai sumai.] [„Didesnio efekto su rizika susieta barjero trumposios pozicijos“ (angl. <i>Booster Risk Barrier Short</i>) struktūra. Papildoma suma apskaičiuojama panašiai, kaip ir „Didesnio efekto su rizika susietos barjero ilgosios pozicijos“ struktūros atveju. Skirtumas yra tas, kad jeigu Krepšelio vertės pokytis yra teigiamas, tai turės neigiamą poveikį Papildomai sumai. Jeigu Krepšelio vertės pokytis bus neigiamas, tai turės teigiamą poveikį Papildomai sumai.] [Obligacijoms, kurios yra išleistos remiantis 2013 m. gruodžio 20 d. baziniame prospekte bei 2014 m. vasario 14 d. bazinio prospekto papildyme nurodytomis sąlygomis (toliau „2013 m. gruodžio mėn. sąlygos“), kurios yra nuorodos būdu įtrauktos į šį Bazinį prospektą, gali būti taikomos toliau nurodytos Didesnio efekto su rizika susietos struktūros:] • [„Didesnio efekto su rizika susieta barjero trumposios pozicijos“ (angl. <i>Booster Risk Barrier Short</i>) struktūra. Papildoma suma priklausys nuo Krepšelio grąžos bet kurią Vertinimo dieną, lyginant su iš anksto

nustatytu barjero lygiu, ir Krepšelio pradine verte. Jeigu Krepšelio grąžos ir 1 suma yra lygi arba viršija pradinį Krepšelio lygį bet kurią Vertinimo dieną, papildoma suma bus apskaičiuojama Obligacijų nominalią vertę padauginus iš Dalyvavimo koeficiento ir Krepšelio grąžos. Jeigu Krepšelio grąžos ir 1 suma yra lygi arba viršija barjero lygį visomis Vertinimo dienomis, bet yra mažesnė nei pradinis Krepšelio lygis bet kurią Vertinimo dieną, Papildoma suma bus lygi nuliui. Jeigu Krepšelio grąžos ir 1 suma yra žemiau barjero lygio bet kurią Vertinimo dieną ir yra mažesnė nei pradinis Krepšelio lygis bet kurią Vertinimo dieną, Papildoma suma bus apskaičiuojama pagal Krepšelio grąžą ir skirtingus dalyvavimo koeficientus, ir taip bus gaunama Išpirkimo suma, kuri bus mažesnė nei Nominali vertė. Jeigu Krepšelių sudarančių Susijusių priemonių vertės pokytis bus teigiamas, tai turės neigiamą poveikį bendrai Krepšelio grąžai. Jeigu Krepšelių sudarančių Susijusių priemonių vertės pokytis bus neigiamas, tai turės teigiamą poveikį bendrai Krepšelio grąžai, taigi ir Obligacijų išpirkimo metu mokėtinai sumai.]

- [„Didesnio efekto su rizika susieta barjero ilgosios pozicijos“ (angl. *Booster Risk Barrier Short*) struktūra. Papildoma suma apskaičiuojama panašiai, kaip ir „Didesnio efekto su rizika susietos barjero trumposios pozicijos“ struktūros atveju. Skirtumas yra tas, kad jeigu Krepšelių sudarančių Susijusių priemonių vertės pokytis bus teigiamas, tai turės teigiamą poveikį bendrai Krepšelio grąžai. Jeigu Krepšelių sudarančių Susijusių priemonių vertės pokytis bus neigiamas, tai turės neigiamą poveikį bendrai Krepšelio grąžai, taigi ir Obligacijų išpirkimo metu mokėtinai sumai.]

[Obligacijos [yra / nėra] išleidžiamos remiantis 2013 m. gruodžio mėn. sąlygomis.]

[„Dvigubo laimėjimo“ struktūra (angl. *„Twin Win“*): Papildoma suma apskaičiuojama panašiai kaip Krepšelio ilgosios pozicijos struktūros atveju – jeigu Krepšelio vertės pokytis yra teigiamas, Papildoma suma taip pat bus teigiama. Jeigu Krepšelio vertės pokytis yra neigiamas, bet viršija iš anksto nustatytą barjero lygį, Papildoma suma taip pat bus teigiama. Jeigu Krepšelio vertės pokytis yra neigiamas ir žemiau atitinkamo barjero lygio, Papildoma suma bus neigiama, o Išpirkimo suma gali būti mažesnė už Obligacijų nominalią vertę.]

[„Priemoką didinanti trumposios pozicijos“ (angl. *Bonus Booster Short*) struktūra. Išpirkimo suma apskaičiuojama panašiai, kaip ir „Didesnio efekto su rizika susietos barjero trumposios pozicijos“ struktūros atveju. Skirtumas yra tas, kad jeigu Krepšelio grąža nenukris žemiau barjero lygio atitinkamą Vertinimo dieną, Papildoma suma bus laikomas didesnis iš šių dydžių: (i) iš anksto nustatytos Obligacijų atkarpos ir (ii) sumos, apskaičiuotos padauginus Obligacijų Nominalią vertę iš Dalyvavimo koeficiento ir Krepšelio grąžos. Krepšelyje esančios Susijusios priemonės teigiamas vertės pokytis turės neigiamą poveikį bendrai Krepšelio grąžai.]

[„Priemoką didinanti ilgosios pozicijos“ (angl. *Bonus Booster Long*) struktūra. Papildoma suma apskaičiuojama panašiai, kaip ir „Priemoką didinančios trumposios pozicijos“ struktūros atveju. Skirtumas yra tas, kad jeigu Krepšelyje esančių Susijusių priemonių vertės pokytis bus teigiamas, tai turės teigiamą poveikį bendrai Krepšelio grąžai. Jeigu Krepšelyje esančių Susijusių priemonių vertės pokytis bus neigiamas, tai turės neigiamą poveikį bendrai Krepšelio grąžai.]

[„Sąlyginių kintamų atkarpų“ (angl. *Cliquet*) struktūra. Papildoma suma priklauso nuo baziniame Krepšelyje susikaupusios santykinų procentinių pokyčių sumos per eilę iš anksto nustatytų vertinimo laikotarpių per Obligacijų

	terminą. Toliau nurodytos galimybės taip pat gali būti panaudotos: (i) gali būti nustatyta bazinio Krepšelio santykinų vertės pokyčių konkreti viršutinė/žemutinė riba (angl. <i>a local cap/floor</i>) kiekvienam vertinimo laikotarpiui; (ii) sukaupiai santykinų vertės pokyčių sumai gali būti nustatyta bendra viršutinė/žemutinė riba (angl. <i>a global cap/floor</i>); ir (iii) produktas gali turėti „užfiksavimo“ (angl. <i>lock-in</i>) savybę, kuri reiškia, kad jeigu suminė grąža bet kurią vertinimo dieną pasiekia iš anksto nustatytą „užfiksavimo“ ribą (angl. <i>lock-in level</i>) , papildoma grąža bus ne mažesnė už tą ribą.]
	[„<i>Atvirkštinė sąlyginių kintamų atkarpų</i>“ (angl. <i>Reverse Cliquet</i>) struktūra. Ši struktūra labai panaši į „Sąlyginių kintamų atkarpų“ struktūrą, tačiau papildoma mokėtina grąža apskaičiuojama kaip bazinio Krepšelio santykinų procentinių pokyčių (per eilę iš anksto nustatytų vertinimo laikotarpių) ir iš anksto nustatytos pradinės atkarpos skirtumas.] [„<i>Pakeistos grąžos sąlyginių kintamų atkarpų</i>“ (angl. <i>Replacement Cliquet</i>) struktūra. Ši struktūra labai panaši į „Sąlyginių kintamų atkarpų“ struktūrą. Skirtumas tas, kad grąža, gauta per tam tikrą skaičių didžiausios grąžos vertinimo laikotarpių, pakeičiama iš anksto nustatytu skaičiumi.] [„<i>Atvirkštinė pakeistos grąžos sąlyginių kintamų atkarpų</i>“ (angl. <i>Reverse Replacement Cliquet</i>) struktūra. Ši struktūra labai panaši į „Atvirkštinę sąlyginių kintamų atkarpų“ struktūrą. Skirtumas yra tas, kad grąža, gauta per tam tikrą skaičių didžiausios grąžos vertinimo laikotarpių, pakeičiama iš anksto nustatytu skaičiumi.] [„<i>Didžiausios grąžos priemonių grąžos pakeitimo sąlyginių kintamų atkarpų</i>“ (angl. <i>Rainbow Replacement Cliquet</i>) struktūra. Kiekvienos atskiros Susijusios priemonės vertės pokytis apskaičiuojamas taip pat, kaip ir „Sąlyginių kintamų atkarpų“ struktūros atveju. Šiuo atveju skirtumas yra tas, kad kiekvienos krepšelių sudarančios Susijusios priemonės svoris nustatomas po to, kai žinomas kiekvienos Susijusios priemonės vertės pokytis, laikantis principo, kad didžiausios grąžos bazinei priemonei suteikiamas didžiausias svoris ir taip toliau.] [„<i>Atvirkštinė konvertuojamų priemonių</i>“ (angl. <i>Reverse Convertible</i>) struktūra. Jeigu Krepšelio grąža bus lygi arba viršys pradinį krepšelio lygį, Išpirkimo suma bus lygi Obligacijų Nominaliai vertei. Jeigu Krepšelio grąža bus mažesnė už pradinį krepšelio lygį, Išpirkimo suma bus lygi skirtumui, gautam iš Nominalios vertės atėmus sumą, gautą padauginus Nominalią vertę iš Dalyvavimo koeficiento ir Krepšelio grąžos, ir tokiu būdu gauta Išpirkimo suma bus mažesnė už Obligacijų Nominalią vertę. Krepšelių sudarančių Susijusių priemonių teigiamas vertės pokytis turės teigiamą poveikį bendrai Obligacijų grąžai ir atvirkščiai – atskirų Susijusių priemonių neigiamas vertės pokytis turės neigiamą poveikį bendrai Obligacijų grąžai.] [„<i>Atvirkštinė konvertuojamų priemonių su rizika susieta barjero</i>“ (<i>Reverse Convertible Risk Barrier</i>) struktūra. Jeigu [[Krepšelio grąža]/[Krepšelio rezultatai („Krepšelio grąža“)] bus mažesnė už barjero lygį [[bet kurią Vertinimo dieną]/[bet kuriuo vertinimo metu („Vertinimo diena“)]], o galutinę Vertinimo dieną Krepšelio grąža bus mažesnė už Pradinį krepšelio lygį, Išpirkimo suma bus apskaičiuota Obligacijų Nominalią vertę padauginus iš [[koeficiento, pagal kurį nustatoma atitinkamos Susijusios priemonės vertės pokyčio įtaka Obligacijų turėtojų investicijai („Dalyvavimo koeficientas“)]/[Dalyvavimo koeficiento]] ir Krepšelio grąžos ir gautą sumą pridėjus prie Obligacijų Nominalios vertės (šiuo atveju Išpirkimo suma bus mažesnė už Obligacijų Nominalią vertę). Kitais atvejais Išpirkimo suma bus lygi Obligacijų Nominaliai vertei.] [„<i>Didžiausios/Mažiausios grąžos konvertuojamų obligacijų</i>“ (angl. <i>Best of/Worst of Reverse Convertible</i>) struktūra. Išpirkimo suma apskaičiuojama taip

		pat, kaip ir „Atvirkštinės konvertuojamų priemonių su rizika susieto barjero“ struktūros atveju, išskyrus tai, kad galima neigiama priemoka nustatoma pagal N-tosios geriausios grąžos Susijusios priemonės vertės pokytį (ne bendrą Krepšelio vertės pokytį).] [Mažiausios grąžos priemonės pirkimo opcionas (angl. Worst of Call Option). Pagal mažiausios grąžos priemonės pirkimo opciono struktūrą Obligacijos turėtojo investicija jautriausia mažiausios grąžos Susijusios priemonės Krepšelyje vertės pokyčiui. Obligacijų turėtoju mokėtina papildoma suma bus didesnė iš šių sumų: nulis arba mažiausios grąžos Susijusios priemonės grąža.]
		[Skirtumo tarp Krepšelių vertės pokyčio opcionas (angl. Outperformance Option). Papildoma suma esant įprastai Krepšelio struktūrai priklauso nuo Krepšelio, kurį sudaro viena arba daugiau Susijusių priemonių, absoliutaus vertės pokyčio, išmokos dydis pagal skirtumo tarp Krepšelių vertės pokyčio struktūrą priklauso nuo dviejų Krepšelių santykinio vertės pokyčio, o ne kurio nors Krepšelio absoliutaus vertės pokyčio. Ši struktūra gali būti lyginama su dviem Krepšelio ilgosios pozicijos struktūromis, dviem Krepšelio trumposios pozicijos struktūromis arba viena Krepšelio ilgosios pozicijos struktūra ir viena Krepšelio trumposios pozicijos struktūra.] [„Nedalinų su kredito rizika susietų obligacijų“ (angl. Non-Tranched CLN) ir „Dalinių su kredito rizika susietų obligacijų“ (angl. Tranched CLN) struktūros. Išpirkimo suma ir, jei taikoma, palūkanų mokėjimai, priklauso nuo Susijusių subjektų tų pačių ar skirtingų portfelių svertinių nuostolių dėl vieno ar daugiau Kredito įvykių. Dalinių su kredito rizika susietų obligacijų atveju Kredito įvykis gali neturėti iš viso jokio poveikio Išpirkimo sumai ir, jei taikoma, palūkanų mokėjimams, arba tas poveikis gali būti proporcingesnis. Ši savybė naudojama nustatant galimą Obligacijų turėtojo nuostolių dalį tuo atveju, jei įvyktų Kredito įvykis, turintis įtakos vienam ar daugiau Susijusių subjektų.]
		[„N-tojo Kredito įvykio“ ir „N-tojo ir N+1 Kredito įvykio“ (angl. Nth to Default and "Nth and Nth+1 to Default") struktūros. Išpirkimo suma ir, jei taikoma, palūkanų mokėjimai priklauso nuo Kredito įvykių tame pačiame Susijusio subjekto portfelyje skaičiaus ir Kredito įvykių eiliškumo. „Su kredito rizika susietų Obligacijų N-tojo Kredito įvykio“ (angl. Nth to Default CLNs) struktūros atveju nors N-1 Kredito įvykiai neturi įtakos Išpirkimo sumai ir (jei būtų) palūkanų mokėjimams, N-tojo Kredito įvykio poveikis šioms skaičiams bus daugiau nei proporcingas. Panašiai ir „Su kredito rizika susietų Obligacijų N-tojo ir N+1 Kredito įvykio“ (angl. Nth and Nth+1 to Default CLNs) struktūros atveju – N-tojo ir N+1 Kredito įvykių poveikis bus daugiau nei proporcingas.]
		[Su kredito rizika susietų obligacijų opcionas (angl. Option CLN). Šios struktūros tikslas yra apsisaugoti nuo kredito rizikos (t.y. Kredito įvykių rizikos) konkrečioje rinkoje, pavyzdžiui, Europos ar JAV subjektų, turinčių pakankamą kredito reitingą investavimo tikslais, arba investuotojų į didelio pajamingumo priemonės). Nuo minėtos rizikos apsidraudžiama išleidžiant Obligacijas, kurios yra susietos su kredito nevykdymo apsikaitimo sandorių (CDS) atkarpomis (kurios yra lygios apsaugos nuo Kredito įvykių, turinčių įtakos atitinkamą indeksą sudarantiems subjektams, pirkimo kainai). Kai naudojama viena priemokos galimybė, Emitentas gali pasiūlyti struktūras, kurios leidžia investuotojui gauti naudos iš kredito atkarpų pokyčio, pvz., arba jeigu per su kredito rizika susietų obligacijų galiojimo terminą kredito atkarpos padidėja viršydamos nustatytą lygį, arba sumažėja tiek, kad tampa mažesnė už nustatytą lygį. Kai naudojamos dvi priemokos galimybės, Emitentas gali pasiūlyti struktūras, kai investuotojas gautų naudos abiem atvejais, kai kredito atkarpos padidėja viršydamos nustatytą lygį, arba sumažėja tiek, kad tampa mažesnė už nustatytą lygį. Emitentas taip pat gali siūlyti struktūras, kai investuotojas gautų naudos iš kredito atkarpų pokyčio, tačiau galimas naudos dydis yra ribojamas, pvz., kai investuotojas gautų naudos iš kredito atkarpų sumažėjimo iki tam tikro lygio, tačiau papildomas sumažėjimas

		žemiau tos ribos neduotų jokios papildomos grąžos. Apjungdamas tris ar keturias priemokos alternatyvas Emitentas gali pasiūlyti papildomas struktūras.]
		[<i>Tikrosios vertės, susietos su kredito nevykdymo apsikaitimo sandoriu, struktūra</i> (angl. <i>Mark to Market CDS Structure</i>). Taikant šią struktūrą yra atsižvelgiama į vieno ar keleto kredito įsipareigojimų neįvykdymo apsikaitimo sandorių tikrąsias rinkos (t.y. nutraukimo) vertes, nurodant Susijusį subjektą ar Susijusio subjekto indeksą, numatytą Galutinėse sąlygose.] [<i>Fiksuotos sumos ilgosios pozicijos struktūra</i> (angl. <i>Digital Long</i>). Jeigu galutinę Vertinimo dieną Krepšelio grąža viršija Krepšelio pradinę vertę, Papildoma suma bus lygi Obligacijų Nominalios vertės ir Atkarpos sandaugai. Jeigu galutinę Vertinimo dieną Krepšelio grąža neviršija Krepšelio pradinės vertės, Papildoma suma bus lygi nuliui. Susijusių priemonių teigiamas vertės pokytis turės teigiamą poveikį Obligacijų grąžai.] [<i>Fiksuotos sumos trumposios pozicijos struktūra</i> (angl. <i>Digital Short</i>). Jeigu galutinę Vertinimo dieną Krepšelio grąža yra mažesnė už Krepšelio pradinę vertę, Papildoma suma bus lygi Obligacijų Nominalios vertės ir Atkarpos sandaugai. Jeigu galutinę Vertinimo dieną Krepšelio grąža yra lygi arba didesnė už Krepšelio pradinę vertę, Papildoma suma bus lygi nuliui. Susijusių priemonių teigiamas vertės pokytis turės neigiamą poveikį Obligacijų grąžai.] [<i>„Didžiausios/Mažiausios grąžos Susijusių priemonių fiksuotos sumos struktūra“</i> (angl. <i>Best of/Worst of digitals</i>): Ilgosios ir trumposios Didžiausios/Mažiausios grąžos Susijusių priemonių fiksuotos sumos struktūros gali būti palygintos su požymiu „Didžiausias/Mažiausias“, kur Papildoma Suma apskaičiuojama pagal didžiausios grąžos Susijusių priemonę, o ne pagal visą Krepšelį.]
		[<i>„Mažiausios grąžos priemonių fiksuotos sumos atminties atkarpos 1“</i> (angl. <i>Worst of Digital Memory Coupon 1</i>) struktūra. Mažiausios grąžos priemonių fiksuotos sumos atminties atkarpos opcionas yra mažiausios grąžos fiksuotų sumų serija. Papildoma suma, bus lygi Obligacijų nominaliai vertei padauginčiai iš Atkarpos ir N. N yra didžiausias Vertinimo dienos skaičius, kurių Krepšelio sudėtyje esančios mažiausios grąžos Susijusios priemonės grąža yra didesnė arba lygi atitinkamam barjero lygiui kiekvieną Vertinimo dieną iki esamos Vertinimo dienos imtinai (pirma vertinimo diena = 1, antra = 2 ir pan.).] [<i>„Fiksuotų sumų serijos“</i> (angl. <i>Series of Digitals</i>) struktūra. Išpirkimo suma nustatoma pagal Susijusių priemonių, kurių vertė kiekvieną Vertinimo dieną viršija iš anksto nustatytą barjero lygį, procentą Krepšelyje.] [<i>„Delta 1 struktūra“</i> (angl. <i>Delta 1 Structure</i>). Išpirkimo suma bus lygi išpirkimo pajamoms, kurias Emitentas (arba kita Nordea Grupės įmonė) gaus realizavusi rizikos apsidraudimo poziciją, skirtą tiesioginės investicijos į atitinkamas Susijusias priemones rizikoms ir grąžai apdrausti, atėmus (i) Emitentui mokėtiną struktūrizavimo mokestį ir (ii) bet kokius taikytinus mokesčius. „Delta 1 struktūra“ iš tiesų atkartoja pajamas, kurias investuotojas gautų, ar nuostolius, kuriuos jis patirtų, tiesiogiai turėdamas atitinkamas Susijusias priemones.] [<i>„Su infliacija susieta struktūra“</i> (angl. <i>Inflation Linker</i>). Išpirkimo suma bus lygi sumai, gautai padauginus Obligacijų nominalią vertę iš didesnio iš šių dydžių: minimalus išpirkimo procentas (išreikšta procentine išraiška nuo Obligacijų nominalios vertės) arba dydis, gautas padalijus Infliacijos dydį galutinę Vertinimo dieną iš Infliacijos dydžio pradinę Vertinimo dieną.]

[„*Pasiekto barjero*“ struktūra 2 (angl. *Barrier Outperformance structure 2*): Jeigu Krepšelio grąža bet kurią Vertinimo dieną yra didesnė nei barjero lygis, Papildoma suma bus apskaičiuota kaip Obligacijų nominali vertė padauginta iš Dalyvavimo koeficiento ir iš didesnio iš šių skaičių: Atkarpos ar Krepšelio grąžos. Jeigu Krepšelio grąžos ir 1 suma bet kurią Vertinimo dieną neviršija barjero lygio, Papildoma suma bus lygi nuliui.]

[„*Nepasiekto barjero*“ struktūra 2 (angl. *Barrier Underperformance structure 2*): Jeigu Krepšelio grąža bet kurią Vertinimo dieną yra mažesnė nei barjero lygis, Papildoma suma bus apskaičiuota kaip Obligacijų nominali vertė padauginta iš Dalyvavimo koeficiento ir iš didesnio iš šių skaičių: Atkarpos ar Krepšelio grąžos. Jeigu Krepšelio grąža bet kurią Vertinimo dieną yra ne mažesnė nei barjero lygis, Papildoma suma bus lygi nuliui.]

[*Taikinio kintamumo struktūra* (angl. *Target Volatility Structure*): Jeigu Obligacijų atžvilgiu taikoma ši struktūra, numatoma įtaka Susietai priemonei (-ėms) ar Krepšeliui (toliau – „**Įtaka**“) nustatoma lyginant šiuos rodiklius:

- (i) trumpalaikis istorinis bazinio Krepšelio kintamumas; ir
- (ii) taikinio kintamumo lygis (toliau – „**Taikinio kintamumas**“),

atsižvelgiant į iš anksto nustatytą didžiausią ar mažiausią ribą.

Kai trumpalaikis istorinis bazinės Susietos priemonės (-ių) ar Krepšelio išauga, numatoma įtaka bazinei Susietai priemonei (-ėms) ar Krepšeliui sumažėja, ir kai trumpalaikis istorinis bazinės Susietos priemonės (-ių) ar Krepšelio sumažėja, numatoma įtaka bazinei Susietai priemonei (-ėms) ar Krepšeliui išauga.]

[*Didesnio efekto su rizika susieta barjero 2* (angl. *Booster Risk Barrier 2*) struktūra. Didesnio efekto su rizika susieta barjero 2 struktūra yra pirkimo opciono, kai opciono vykdymo kaina yra lygi obligacijos kainai (angl. *at the money*) ir pardavimo opciono, kai opciono vykdymo kaina yra didesnė už obligacijos kainą (angl. *out of the money*), derinys. Pirkimo opciono vykdymo kaina nustatoma taip, kad ji būtų lygi Susijusios priemonės arba Krepšelio kainai atitinkamų Obligacijų išleidimo dieną. Jeigu Susijusių priemonių arba Krepšelio vertė viršys iš anksto nustatytą barjero lygį, Papildoma suma bus apskaičiuojama Obligacijų Nominalią vertę padauginant iš Dalyvavimo koeficiento ir Krepšelio grąžos (apskaičiuojama prieš tai aprašytos „Krepšelio ilgosios pozicijos“ pagrindu). Pardavimo opciono vykdymo kaina nustatoma žemesnė nei Susijusios priemonės arba Krepšelio kainai atitinkamų Obligacijų išleidimo dieną, taigi jeigu Susijusios priemonės arba Krepšelio kaina nukrinta žemiau nustatyto barjero lygio, Papildoma suma bus apskaičiuojama Obligacijų Nominalią vertę padauginant iš Dalyvavimo koeficiento 2 ir Krepšelio grąžos (apskaičiuojama prieš tai aprašytos „Krepšelio trumposios pozicijos“ pagrindu).]

[„*Automatinio išpirkimo palūkanų normos*“ struktūra (angl. *Autocallable Rate Structure*). Jeigu susijusi Bazinė palūkanų norma viršija arba yra mažesnė už iš anksto nustatytą barjero lygį, kaip tai nurodyta atitinkamose Galutinėse sąlygose (toliau – „**Automatinio išpirkimo sąlyga**“), Obligacijos bus išperkamos anksčiau termino. Jeigu Automatinio išpirkimo sąlyga neįvykdoma prieš galutinę Vertinimo dieną, Obligacijos išperkamos Išpirkimo dieną.]

[*Opcionas Krepšelio vertei pakilus iki ar virš arba nukritus iki ar žemiau nustatyto barjero (angl. In and out Option).* Opciono struktūros Krepšelio vertei pakilus iki ar virš arba nukritus iki ar žemiau nustatyto barjero yra barjero opcionai, kurie generuoja Papildomą sumą atsižvelgiant į tai, ar Krepšelio grąža viršija ar yra mažesnė už iš anksto nustatytą barjero lygį, numatytą Galutinėse sąlygose (toliau – „**Barjero lygis**“). [[Opciono struktūra Krepšelio vertei pakilus iki ar virš (angl. *up and in*) nustatyto barjero generuoja Papildomą sumą atsižvelgiant į susijusio Krepšelio pajamingumo rezultatus, jeigu Vertinimo dieną Krepšelio grąža yra lygi arba viršija Barjero lygį.] [Opciono struktūra Krepšelio vertei nukritus iki ar žemiau nustatyto barjero (angl. *down and in*) generuos Papildomą sumą, jeigu Vertinimo dieną Krepšelio grąža yra lygi arba žemiau Barjero lygio.] Papildoma suma gali būti teigiamas arba neigiamas dydis, atsižvelgiant į tai, ar opcionas yra ar nėra „parduotas“ opcionas ar „nupirktas“ opcionas.]

[[Opciono struktūra Krepšelio vertei neviršijus nustatyto barjero (angl. *up and out*) generuoja Papildomą sumą atsižvelgiant į susijusio Krepšelio pajamingumo rezultatus, jeigu visomis Vertinimo dienomis Krepšelio grąža yra lygi arba žemiau Barjero lygio.] [Opciono struktūra Krepšelio vertei nenukritus žemiau nustatyto barjero (angl. *down and out*) generuos Papildomą sumą, jeigu visomis Vertinimo dienomis Krepšelio grąža yra lygi arba viršija Barjero lygį.] Papildoma suma gali būti teigiamas arba neigiamas dydis, atsižvelgiant į tai, ar opcionas yra ar nėra „parduotas“ opcionas ar „nupirktas“ opcionas.]

Kiekviena iš opciono struktūrų, kada Krepšelio vertė pakyla iki ar virš arba nukrenta iki ar žemiau nustatyto barjero, gali būti pagrįsta tiek bazinės Krepšelio ilgosios pozicijos, tiek ir Krepšelio trumposios pozicijos struktūra. Opciono struktūros Krepšelio vertei pakilus iki ar virš arba nukritus iki ar žemiau nustatyto barjero gali taip pat generuoti fiksuoto dydžio grąžą, žinomą kaip „atkarpa“ arba „nuolaida“, tuo atveju, jeigu pastarieji negeneruoja Papildomos sumos, apskaičiuotos remiantis susijusio Krepšelio pajamingumo rezultatais. „Nupirkto“ opciono struktūroje atkarpa arba nuolaida bus išmokama Obligacijų turėtojui, kai tuo tarpu „parduoto“ opciono struktūroje Obligacijų turėtojas mokės atkarpą arba nuolaidą, dėl ko Papildoma suma bus neigiamas dydis (kuri gali būti išskaityta iš Pagrindinės išpirkimo sumos).

[*Opcionas struktūra Krepšelio vertei pakilus iki ar virš arba nukritus iki ar žemiau nustatyto barjero: [Opcionas Krepšelio vertei pakilus iki ar virš numatyto barjero – Krepšelio ilgoji pozicija/Opcionas Krepšelio vertei pakilus iki ar virš numatyto barjero – Krepšelio trumpoji pozicija/Opcionas Krepšelio vertei nukritus iki ar žemiau numatyto barjero – Krepšelio ilgoji pozicija/Opcionas Krepšelio vertei nukritus iki ar žemiau numatyto barjero – Krepšelio trumpoji pozicija/Netaikoma]*

Opciono rūšys: [Nupirktas opcionas Krepšelio vertei pakilus iki ar virš numatyto barjero/Parduotas opcionas ir Krepšelio vertei pakilus iki ar virš numatyto barjero/Nupirktas opcionas Krepšelio vertei nukritus iki ar žemiau numatyto barjero/Parduotas opcionas Krepšelio vertei nukritus iki ar žemiau numatyto barjero/Netaikoma]

Taikoma pajamingumo struktūra (-os) yra: [•].

[*Krepšelio grąžos struktūra yra Krepšelio ilgosios pozicijos / Krepšelio trumposios pozicijos struktūra / [Netaikoma]*]

FX komponentas (angl. FX Component). Jeigu FX komponentas taikomas vienai ar daugiau pajamingumo struktūrų, kaip nurodyta aukščiau, Susijusios priemonės grąža, Papildoma suma, Išpirkimo suma ar Pagrindinė išpirkimo suma gali būti tikslinama padauginant jas iš faktoriaus, kuris atspindi pokytį vieno ar daugiau užsienio valiutos keitimo kursų atitinkamais laikotarpiais, kai jis yra skaičiuojamas ar stebimas. Jeigu „FX komponento derinio“ taikymas yra numatytas atitinkamose Galutinėse sąlygose, susijusios užsienio valiutos kurso pokytis bus koreguojamas prieš Indekso lygio vertinimą Susijusio turto grąžos vertinimo metu.

[FX komponentas [-Derinys] yra taikomas Susijusios priemonės grąža/Papildoma suma/Išpirkimo suma/Pagrindinė išpirkimo suma]/[FX komponentas netaikomas]

Didžiausios/Mažiausios grąžos modifikatorius (angl. Best of/Worst of Modifier). Jeigu vienai ar daugiau pirmiau aprašytų pajamingumo struktūrų taikomas „Didžiausios/Mažiausios grąžos modifikatorius“, atitinkami Papildomos sumos stebėjimai, vertinimai ir skaičiavimai atliekami pagal N-tosios didžiausios grąžos Susijusios priemonės, o ne viso Krepšelio vertės pokytį. N yra Galutinėse sąlygose nurodytas iš anksto nustatytas dydis.

[Didžiausios/Mažiausios grąžos modifikatorius yra taikomas ir N dydis yra: [•]/Netaikoma]

Atgalinio pradinio kainos modifikatoriaus struktūra (angl. Lookback Initial Price Modifier): Jeigu Obligacijoms taikoma ši struktūra, Papildoma suma bus apskaičiuota pagal didžiausią arba mažiausią Pradinę kainą atitinkamu stebėjimo laikotarpiu, kaip tai numatyta Galutinėse sąlygose.

[Atgalinio pradinio kainos modifikatoriaus struktūra taikoma / netaikoma]

Atgalinio galutinio kainos modifikatoriaus struktūra (angl. Lookback Final Price Modifier): Jeigu Obligacijoms taikoma ši struktūra, Papildoma suma bus apskaičiuota pagal didžiausią arba mažiausią Galutinę kainą atitinkamu stebėjimo laikotarpiu, kaip tai numatyta Galutinėse sąlygose.

[Atgalinio galutinio kainos modifikatoriaus struktūra taikoma / netaikoma]

Užrakinto modifikatoriaus struktūra (angl. Lock-in Modifier): Jeigu Obligacijoms taikoma ši struktūra, apskaičiuojant Papildomas sumas pagal vieną ar daugiau pirmiau nurodytų pajamingumo struktūrų, Krepšelio grąža bus pakeista Užrakinto krepšelio grąža. Užrakinto krepšelio grąža bus iš anksto nustatytas procentas, kuris atitinka didžiausią lygį, kurį pasiekia ar viršija Krepšelio grąža bet kurią Vertinimo dieną.

[Užrakinto modifikatoriaus struktūra taikoma / netaikoma]

Struktūrų kombinacijos (angl. *Combination of Structures*). Išleisdamas konkrečią Obligacijų emisiją, Emitentas gali apjungti vieną ar daugiau pirmiau aprašytų pajamingumo struktūrų. Jeigu „Pridėjimas“ yra nurodytas Galutinėse sąlygose, visa mokėtina Papildoma suma bus lygi įvairių taikytinų Papildomų sumų bendrai sumai, padaugintai kiekvienu atveju iš procento, atspindinčio visą bendros grąžos dalį, kurią Emitentas siekia gauti pagal kiekvieną pajamingumo struktūrą. Jeigu „Atėmimas“ yra nurodytas Galutinėse sąlygose, viena Papildoma suma bus atimta iš kitos. Jeigu „Alternatyvus apskaičiavimas“ yra nurodytas Galutinėse sąlygose, taikoma pajamingumo struktūra, skirta apskaičiuoti Papildomai sumai, bus skirtinga priklausomai nuo to, ar Krepšelio grąža tam tikrą Vertinimą dieną viršijo ar neviršijo vieną ar daugiau iš anksto nustatytų barjero lygių, kaip tai nustatyta Galutinėse sąlygose.

[Struktūrų kombinacija netaikoma./Taikoma struktūrų kombinacija ir atitinkamos Pajamingumo struktūros nurodytos aukščiau. Kombinacijos metodas yra Pridėjimo/Atėmimo/Alternatyvaus apskaičiavimo.]

„*Maksimali išpirkimo suma*“ (angl. *Maximum Redemption Amount*). Jeigu taikoma maksimali išpirkimo suma, Išpirkimo suma bus lygi mažesnei iš šių sumų: (i) sumai, kuri yra apskaičiuota pagal vieną iš pirmiau aprašytų pajamingumo struktūrų ir (ii) iš anksto nustatytai maksimaliai išpirkimo sumai, nurodytai Galutinėse sąlygose.]

[Maksimali išpirkimo suma netaikoma / Maksimali išpirkimo suma yra [•]].

„*Minimali išpirkimo suma*“ (angl. *Minimum Redemption Amount*). Jeigu taikoma minimali išpirkimo suma, Išpirkimo suma bus lygi didesnei iš šių sumų: (i) sumai, kuri yra apskaičiuota pagal vieną iš pirmiau aprašytų pajamingumo struktūrų ir (ii) Galutinėse sąlygose nurodytai iš anksto nustatytai minimaliai išpirkimo sumai.

[Minimali išpirkimo suma netaikoma / Minimali išpirkimo suma yra [•].]

„*Maksimali ir minimali išpirkimo suma*“ (angl. *Maximum and Minimum Redemption Amount*). Jeigu taikoma ir Minimali išpirkimo suma, ir Maksimali išpirkimo suma, Išpirkimo suma bus lygi didesnei iš šių sumų: (i) Minimaliai išpirkimo sumai ir (ii) mažesnei sumai (x), kuri yra apskaičiuota pagal vieną iš pirmiau aprašytų pajamingumo struktūrų ir (y) Maksimaliai išpirkimo sumai.]

„*Nuo infliacijos apsaugota Nominali vertė*“ (angl. *Inflation-Protected Principal*). Jei taikoma, pagal pirmiau aprašytas pajamingumo struktūras apskaičiuota Išpirkimo suma ir (arba) Papildoma suma (-os) bus padauginta (-os) iš nurodyto infliacijos mato, pavyzdžiui, vartotojų kainų indekso, pokyčio per Obligacijų terminą.

[Taikoma nuo infliacijos apsaugota Nominali vertė/Nuo infliacijos apsaugota Nominali vertė netaikoma.]

Kainos pakilimo mėnesio pradžioje ir pabaigoje strategija (angl. *TOM Cumulative Strategy*). Ši struktūra atkartoja investiciją į tam tikrą Susijusią Priemonę (toliau – „**Rizikingi aktyvai**“), kuri atliekama trumpam terminui kiekvieną kalendorinį mėnesį. Kitais atvejais Obligacijos atkartoja investicijas į terminuotus indėlius ar kitas fiksuotos grąžos investicijas. Siekiant apskaičiuoti visą Papildomą sumą, mokėtiną Obligacijų atžvilgiu, Galutinės sąlygos nurodys, kurios dienos laikomis dienomis, kai atliekama investicija į Rizikingus aktyvus, ir kurios dienos laikomis dienomis, kai atliekama fiksuotos grąžos investicija (toliau – „**Nerizikingi aktyvai**“).

Taip pat gali būti apskaičiuojamas tikrai Rizikingų aktyvų pajamingumo arba bendro Rizikingų aktyvų ir Nerizikingų aktyvų pajamingumo (kaip atitinkamu

		atveju taikoma) vidurkis per iš anksto nustatyto skaičiaus kalendorinių mėnesių laikotarpį iki Obligacijų Išpirkimo dienos, siekiant sumažinti Susijusių priemonių pelningumo svyravimo įtaką Obligacijų vertei Obligacijų terminui einant į pabaigą. <i>Taikoma „Kainos pakilimo mėnesio pradžioje ir pabaigoje strategija“./Netaikoma.</i>
		<i>Užrakinto krepšelio žemiausios ribos struktūra (angl. Lock-in Basket Floor).</i> Jeigu Obligacijoms taikoma ši struktūra, tai jeigu Krepšelio grąža viršija barjero lygį bet kurią Vertinimo dieną, apskaičiuojant Papildomą sumą pagal atitinkamą pajamingumo struktūrą, Krepšelio grąža pakeičiama didesne iš šių verčių: Krepšelio grąžos arba iš anksto nustatytos minimalios Krepšelio grąžos. <i>Užrakinto krepšelio žemiausios ribos struktūra [taikoma / netaikoma]</i>
C.11 C.21	Įtraukimas į prekybos sąrašus ir prekybą:	Buvo pateikti prašymai dvylikos mėnesių laikotarpiu nuo šio Bazinio prospekto dienos įtraukti Obligacijas į Airijos vertybinių popierių biržos „Irish Stock Exchange plc“, prekiaujančios kaip Euronext Dublin („Euronext Dublin“)⁵, oficialųjį prekybos sąrašą ir į prekybą jos reguliuojamoje rinkoje bei įtraukti jas į prekybos sąrašą SIX Šveicarijos vertybinių popierių biržoje. Obligacijos taip pat gali būti įtrauktos į prekybos sąrašą NASDAQ Stokholme, NASDAQ Helsinkyje, NASDAQ Kopenhagoje, Oslo Børs, Šiaurės Augimo Rinkoje NGM AB – NDX (Šiaurės Darinių Mainai) ir Liuksemburgo vertybinių popierių biržos reguliuojamoje rinkoje. Programa taip pat leidžia išleisti Obligacijas, kurios nebus įtrauktos į bet kurios kompetentingos įstaigos, vertybinių popierių biržos ir (arba) kotiravimo sistemos oficialius prekybos sąrašus, prekybą ir (arba) nebus jų kotiruojamos, ir Obligacijas, kurios bus įtrauktos į kitų ar papildomų kompetentingų įstaigų, vertybinių popierių biržų ir (arba) kotiravimo sistemų, dėl kurių gali būti susitarta su Emitentu, oficialius prekybos sąrašus, prekybą ir (arba) bus jų kotiruojamos. <i>Obligacijos nėra įtrauktos į biržos prekybos sąrašus./Bus pateiktas prašymas įtraukti Obligacijas į [•] prekybos sąrašą ir įtraukti į prekybą [•] nuo [•].</i>
C.15⁶	Obligacijų vertė ir bazinių priemonių vertė:	Obligacijų vertė nustatoma pagal Susijusių priemonių vertę ir Obligacijoms taikomą pajamingumo struktūrą (-as). Išsami informacija apie įvairias pajamingumo struktūras ir ryšį tarp Obligacijų vertės ir bazinių priemonių vertės yra pateikta C.10 punkte. <i>Išsami informacija apie taikomą pajamingumo struktūrą(s) ir Obligacijų grąžą yra pateikta C.10 punkte.</i> Obligacijų struktūroje gali būti Dalyvavimo ar kitas svertinis ar santykinis koeficientas, pagal kurį nustatoma investicija į atitinkamą Susijusių priemonę (-es), t.y. investuotojui tenkanti kiekvienos atskiros Obligacijos vertės pokyčio dalis. (Susijusios priemonės įtaką taip pat gali nulemti Taikinio kintamumo strategija, kaip ji aprašyta C.10 punkte) Dalyvavimo koeficientą nustato Emitentas ir jį lemia, be kitų dalykų, Susijusios priemonės terminas, kintamumas, rinkos palūkanų norma ir tikėtina grąža. <i>[Numatomas] Dalyvavimo koeficientas yra: [•]</i> <i>[Numatomas] Dalyvavimo koeficientas 2 yra: [•]</i>

⁵ 2018 m. liepos 31 d. priedu pašalinta nuoroda į „Airijos vertybinių popierių biržą“ ir pridėta nuoroda į „Airijos vertybinių popierių biržą „Irish Stock Exchange plc“, prekiaujančią kaip Euronext Dublin“.

⁶ C.15-20 punktai (imtinai) turėtų būti išbraukti tuo atveju, kai išleidžiama skolos priemonė, kuri negali būti pakeista kita finansavimo priemone.

C.16	Igyvendinimo data arba galutinė apskaitos data:	Jeigu Obligacijos nebus išpirktos anksčiau termino, įgyvendinimo data (arba galutinė Išpirkimo data) bus Obligacijų išpirkimo data. <i>Obligacijų išpirkimo data yra [•]</i>
C.17	Atsiskaitymo tvarka:	Data (-os), kurią (-iomis) matuojamas ar stebimas Susijusios priemonės vertės pokytis (toliau – „Vertinimo diena (-os)“ arba „Stebėjimo data (-os)“) bus nurodyta (-os) atitinkamose Galutinėse sąlygose ir gali būti sudarytos iš kelių dienų (toliau – „Išvestinės dienos“), kuriomis pokytis yra stebimas ir išvedamas jo vidurkis siekiant apskaičiuoti obligacijų grąžą. <i>[Vertinimo diena (-os) [ir atitinkamos Išvestinės dienos] yra: [•]]</i> <i>[Stebėjimo data (-os) yra: [•]]</i> Atsiskaitymas už bet kokias pasaulinės formos Obligacijas įvyks atitinkamą mokėjimo dieną ir jį atliks Emitentas, sumokėdamas taikomas pagrindines sumas ir/ar palūkanas atitinkamam Mokėjimų tarpininkui už būsimą perdavimą „Euroclear“ ir „Clearstream“ Liuksemburge. Investuotojai gaus savo išpirkimo lėšas į savo sąskaitas, atidarytas Liuksemburge veikiančiose „Euroclear“ ir „Clearstream“, pagal Liuksemburge veikiančių „Euroclear“ ir „Clearstream“ standartines atsiskaitymo procedūras. Už galutinės formos Obligacijas Išpirkimo suma (arba Išankstinio išpirkimo suma, jei taikoma) bus sumokėta pateikus ir grąžinus atskirą Obligaciją bet kurio Mokėjimų tarpininko ar registratoriaus nurodytame biure. Atsiskaitymas už VP obligacijas vyks pagal VP taisykles, atsiskaitymas už VPS obligacijas vyks pagal VPS taisykles, atsiskaitymas už Švediškas obligacijas vyks pagal „Euroclear Sweden“ taisykles, atsiskaitymas už Suomiškas obligacijas vyks pagal „Euroclear Finland“ taisykles. <i>Atsiskaitymas už Obligacijas vyks: [•].</i>
C.18	Grąža:	Investuotojams mokėtina grąža arba Išpirkimo suma bus apskaičiuota pagal bazinių Susijusių priemonių/subjektų rezultatus pagal Obligacijoms taikomą konkrečią palūkanų struktūrą ar pajamingumo struktūrą. Išsami informacija apie įvairias palūkanų ir pajamingumo struktūras pateikta C.9 ir C.10 punktuose. <i>Išsami informacija apie taikomą palūkanų ir pajamingumo struktūrą (-as) ir Obligacijų grąžą yra pateikta C.9 ir C.10 punktuose.</i>
C.19	Opciono kaina arba galutinė susijusios priemonės kaina:	Atitinkamos Susijusios priemonės (-ių) galutinė kaina turės įtakos investuotojams mokėtinos Išpirkimo sumos dydžiui. Galutinė Susijusios priemonės kaina bus nustatyta atitinkamose Galutinėse sąlygose nurodytą taikytiną Vertinimo dieną (-omis). <i>Susijusių priemonių Galutinė kaina bus apskaičiuota kaip [uždarymo kaina]/[uždarymo kainų vidurkis], kurią [•] paskelbs [•], [•] ir [•].</i>
C.20	Bazinių priemonių tipas:	Bazinės priemonės gali būti kuri nors viena iš toliau išvardytų priemonių arba jų derinys: akcijos, indeksai, susiję subjektai, palūkanos, fondai, prekių kainos ar valiutos. <i>Bazinės priemonės tipas: [•].</i>

	D skyrius – Rizikos
--	----------------------------

D.2	Rizika, būdinga Emitentui:	Pirkdami Obligacijas investuotojai prisiima riziką, kad Emitentas gali tapti nemokus arba dėl kitų priežasčių negalėti atlikti visų su Obligacijomis susijusių mokėjimų. Egzistuoja daug veiksnių, dėl kurių kiekvieno atskirai arba visų kartu poveikio Emitentas negalėtų atlikti visų su Obligacijomis susijusių mokėjimų. Nėra galimybių identifikuoti visus tokius veiksnius arba nustatyti, kurių veiksnių poveikis yra labiausiai tikėtinas, nes Emitentas gali nežinoti visų svarbių veiksnių, o tam tikri veiksniai, kuriuos jis šiuo metu laiko neesminiais, gali tapti esminiais įvykus įvykiams, kurių Emitentas negali kontroliuoti. Emitentas Baziniame prospekte nurodė daug veiksnių, kurie galėtų turėti esminės neigiamos įtakos jo veiklai ir gebėjimui atlikti su Obligacijomis susijusius mokėjimus. Šie veiksniai aptariami toliau. <i>Rizikos, susijusios su dabartinėmis makroekonominėmis sąlygomis</i> Pastaraisiais metais pasaulio finansų rinkos patyrė ženklius nuosmukius ir svyravimus. Rizikos, susijusios su ekonomine krize Europoje turėjo ir, nepaisant esamos nedidelės stabilizacijos, ir ateityje gali turėti neigiamą poveikį pasaulinei ekonomikai ir finansų rinkoms. Jeigu tokia situacija tęstųsi toliau arba būtų kokių nors papildomų neramumų šiose arba kitose rinkose, tai galėtų turėti esminės neigiamos įtakos Nordea Grupės gebėjimui apsirūpinti kapitalu ir užtikrinti likvidumą Nordea Grupei priimtinomis finansinėmis sąlygomis. Be to, bet kuris iš aukščiau nurodytų faktorių gali iš esmės neigiamai paveikti Nordea Grupės veiklą, finansinę būklę ir veiklos rezultatus. Be to, Nordea Grupės veiklos rezultatams didelės įtakos turi bendra ekonominė situacija tose šalyse, kuriose ji vykdo veiklą, ir ypač Šiaurės šalių rinkose (Danijoje, Suomijoje, Norvegijoje ir Švedijoje) ir, kiek mažesne apimtimi, Rusijoje ir Baltijos šalyse. Neigiami ekonominiai įvykiai paveikė ir vis dar gali turėti įtakos Nordea Grupės veiklai įvairiais aspektais, įskaitant pajamoms, turtui, likvidumui, verslui ir/ar Nordea Grupės klientų finansinei padėčiai, kas savo ruožtu gali mažinti Nordea Grupės kredito kokybę ar Nordea Grupės finansinių produktų ar paslaugų poreikį. <i>Rizikos, susijusios su Nordea Grupės kredito portfeliu</i> Nordea Grupės paskolų gavėjų ir sandorių šalių kreditingumo neigimai pokyčiai arba užstato verčių sumažėjimas gali turėti įtakos Nordea Grupės gebėjimui atgauti Nordea Grupės turtą ir jos turto vertei ir pareikalauti padidinti individualius atidėjimus nuvertėjusioms paskoloms ir galimai bendrus atidėjimus. Reikšmingas Nordea Grupės atidėjimų paskolų nuostoliams padengti padidėjimas ir paskolų nuostoliai, kuriems nebuvo suformuoti atidėjimai, turėtų esminę neigiamą įtaką Nordea Grupės veiklai, finansinei būklei ir veiklos rezultatams. Nordea Grupė patiria sandorio šalies kredito riziką, atsiskaitymo riziką ir perleidimo riziką sandoriuose, sudarytuose finansinių paslaugų sektoriuje, ir jos sandoriuose su finansinėmis priemonėmis. Sandorio šalių prievolių nevykdymas gali turėti esminės neigiamos įtakos Nordea Grupės veiklai, finansinei būklei ir veiklos rezultatams. <i>Rizikos, susijusios su rinka</i>
-----	-----------------------------------	---

Nordea Grupės turimų finansinių priemonių teisingą vertę veikia įvairių rinkos veiksnių nepastovumas ir jų tarpusavio koreliacija, įskaitant palūkanų normas, kredito maržas, akcijų kainas ir užsienio valiutų keitimo kursus. Jeigu Nordea Grupė turėtų pripažinti nurašymus arba vertės sumažėjimus, tai galėtų turėti esminės neigiamos įtakos Nordea Grupės verslui, finansinei būklei ir veiklos rezultatams. Kintančios rinkos sąlygos gali reikšmingai sumažinti Nordea Grupės prekybos ir investicinės pajamas arba sąlygoti prekybos nuostolį, kuris savo ruožtu galėtų turėti esminės neigiamos įtakos Nordea Grupės verslui, finansinei būklei ir veiklos rezultatams.

Nordea Grupė susiduria su struktūriniu palūkanų pajamų rizika, kai yra neatitikimų tarp palūkanų normos perskaičiavimo laikotarpių, jos turto, įsipareigojimų ir išvestinių finansinių priemonių kiekio ar bazinių palūkanų normų. Ji taip pat susiduria su valiutos keitimo rizika pirmiausia dėl bankininkystės veiklos vykdymo Švedijoje ir Norvegijoje, nes ji rengia konsoliduotas finansines ataskaitas naudodama savo funkcinę valiutą – eurą. Kadangi Nordea Grupė iš esmės laikosi valiutos kurso rizikos apsidraudimo politikos ir siekia, kad jos turto valiuta atitiktų įsipareigojimų, kuriais šis turtas finansuojamas, valiutą, negali būti jokių garantijų, kad Nordea Grupė galės sėkmingai apdrausti visas valiutos rizikos pozicijas ar jų dalį.

Rizikos, susijusios su likvidumo ir kapitalo reikalavimais

Didelė dalis Nordea Grupės likvidumo ir finansavimo reikalavimų vykdomi naudojant klientų indėlius, taip pat nuolat skolinantis didmeninėse skolinimosi rinkose, įskaitant ilgalaikių skolos vertybinių popierių rinkos finansinių priemonių, pavyzdžiui, apdraustų obligacijų, išleidimą. Neramumai pasaulinėse finansų rinkose ir ekonomikoje gali neigiamai paveikti Nordea Grupės likvidumą ir tam tikrų sandorio šalių bei klientų norą dirbti su Nordea Grupe.

Nordea Grupės veiklos rezultatams galėtų turėti įtakos tokia situacija, jei jos kapitalo pakankamumo rodikliai, kuriuos ji privalo išlaikyti pagal teisės aktų paketą, kurį sudaro 2013 m. birželio 26 d. Europos Parlamento ir Tarybos Direktyva 2013/36/ES, ir bet kurios reguliuojamą kapitalą reglamentuojančios normos arba reglamentai arba kiti reikalavimai, kurie yra taikomi Emitentui arba Nordea Grupei ir kurie nustato (vieni arba kartu su kitomis normomis arba reglamentais) reikalavimus, kuriuos turi atitikti finansinės priemonės, kad jos galėtų būti įtrauktos į Emitento arba Nordea Grupės reguliuojamą kapitalą (atskirai arba konsolidacijos pagrindu, kaip atitinkamu atveju yra taikoma) 2013 m. birželio 26 d. Europos Parlamento ir Tarybos Direktyvos 2013/36/ES reikalaujama apimtimi, ir siekiant išvengti abejonių, įskaitant bet kokius Europos bankininkystės institucijos (arba bet kurios jos funkcijas perėmusios arba ją pakeitusios institucijos) išleistus reguliavimo techninius standartus (toliau – „KRD IV“), sumažėtų arba būtų laikomi nepakankamais.

Nordea Grupės finansavimo išlaidos ir jos galimybės skolintis skolos kapitalo rinkose reikšmingai priklauso nuo jos kredito reitingų. Kredito reitingų sumažinimas galėtų neigiamai paveikti Nordea Grupės galimybę užtikrinti likvidumą ir konkurencingumą, todėl tai galėtų turėti esminės neigiamos įtakos jos veiklai, finansinei būklei ir veiklos rezultatams.

Kitos rizikos, susijusios su Nordea Grupės vykdoma veikla

Nordea Grupės veikla yra priklausoma nuo gebėjimo vykdyti daug sudėtingų sandorių įvairiose rinkose įvairiomis valiutomis ir jos veikla vykdoma per daug įmonių. Nors Nordea Grupė įdiegė rizikos valdymo priemones ir atliko kitus veiksmus, kad sušvelnintų rizikas ir (arba) sumažintų nuostolius, negali būti jokių garantijų, kad tokios procedūros bus efektyvios valdant visas operacines rizikas, su kuriomis susiduria Nordea Group, arba kad kuris nors operacinės rizikos veiksnys nepakenks Nordea Group reputacijai.

Nordea Grupės įmonės Rusijoje ir, kiek mažesne apimtimi, Baltijos šalyse, susiduria su įvairiomis rizikomis, kurios nėra būdingos arba yra mažiau būdingos jos vykdomai veiklai Šiaurės šalių rinkose. Kai kurios iš šių rinkų paprastai yra mažiau pastovios ir ekonominiu ir politiniu požiūriu mažiau išsivysčiusios lyginant su Vakarų Europos ir Šiaurės Amerikos rinkomis.

Be draudimo ir investavimo rizikų, susijusių su gyvybės draudimo verslu, kurios būdingos visoms gyvybės draudimo ar pensijų sektoriuje veikiančioms bendrovėms, Nordea Grupės galimybė uždirbti pajamas iš draudimo dukterinių bendrovių paprastai priklauso nuo išlaidų lygio ir kitų pajamų, generuojamų draudimo ir pensijų verslu.

Nordea Grupės veiklos rezultatai labai priklauso nuo aukštos kvalifikacijos darbuotojų gabumų ir pastangų, ir Nordea Grupės nuolatinis gebėjimas veiksmingai konkuruoti ir įgyvendinti savo strategiją priklauso nuo jos gebėjimo pritraukti naujų darbuotojų ir išlaikyti bei motyvuoti esamus darbuotojus. Nauji reguliavimo apribojimai, tokie kaip KRD IV nustatyti apribojimai kredito įstaigų ir investicinių bendrovių mokamam tam tikrų rūšių atlyginimui galėtų neigiamai paveikti Nordea Grupės galimybes pritraukti naujų darbuotojų ir išlaikyti bei motyvuoti esamus darbuotojus. Bet koks pagrindinių darbuotojų praradimas, ypač tada, kai jie pereina dirbti pas konkurentus, arba nesugebėjimas pritraukti ir išsaugoti aukštos kvalifikacijos darbuotojus ateityje galėtų turėti neigiamos įtakos Nordea Grupės veiklai.

Nordea Grupė turi konkurentų, kurie siūlo tokius pat bankininkystės ir kitus produktus ir paslaugas, kaip ir Nordea Grupė, todėl nėra garantijų, kad Nordea Grupė gali išlaikyti konkurencinę padėtį.

Rizikos, susijusios su teisine ir reguliavimo aplinka, kurioje Nordea Grupė vykdo veiklą

Finansinių paslaugų rinką, įskaitant Nordea Grupės veiklą, griežtai kontroliuoja ir prižiūri daug skirtingų priežiūros institucijų, taip pat jos veiklą reglamentuoja įstatymai ir teisės aktai, administraciniai teisės aktai ir taisyklės kiekvienoje jurisdikcijoje, kurioje ji vykdo veiklą, ir jie visi gali keistis, be to, jų laikymasis gali kartais pareikalaus reikšmingų išlaidų. Pažymėtina, kad yra tam tikras neaiškumas dėl reguliacinių reikalavimų, kurie bus taikomi Nordea Grupei įvykdžius planuojamą Jungimą, įskaitant (bet neapsiribojant) specifinius kapitalo reikalavimus, kuriuos turi vykdyti Nordea Grupė.

Nordea Grupė gali patirti esmines išlaidas tam, kad prižiūrėtų ir atitiktų naujus kapitalo pakankamumo ir atstatymo bei pertvarkymo reikalavimus. Be to, Europos Sąjunga nustatė kredito įstaigų ir investicinių bendrovių pertvarkymo planą, kuris numato taip vadinamą gelbėjimo privačiomis lėšomis (angl. *bail in*) priemonę, taip pat vieningą priežiūros mechanizmą ir visišką bankinę sąjungą euro zonoje.

Švedijos kapitalo pakankamumo sistema yra pagrįsta KRR ir KRD IV. Kapitalo ir reguliavimo sistemoje, kuri taikoma Nordea Grupei, nustatyti tam tikri reikalavimai turėti pakankamo dydžio kapitalą, įskaitant bendrą 1 lygio nuosavą kapitalą (CET 1), svertą ir papildomą nuostolių padengimo fondą (įskaitant minimalų nuosavų lėšų ir tinkamų įsipareigojimų reikalavimą (MREL) bei bendrą nuostolių padengimo pajėgumo rodiklį (TLAC)). Nesilaikant šių reikalavimų, taip pat jų pakeitimų, gali būti apribotos Nordea galimybės savo nuožiūra tam tikrais atvejais atlikti paskirstymus.

Kad bankai visuomet turėtų pakankamai kapitalo nuostoliams padengti, Švedijos pertvarkymo įstatyme nustatyta, kad Švedijos pertvarkymo institucija kiekvienai įstaigai turi nustatyti minimalius nuosavų lėšų ir tinkamų įsipareigojimų reikalavimus („MREL“), remdamasi, be kitų kriterijų, šių įstaigų dydžiu, rizika ir verslo modeliu.

2015 m. lapkričio 9 d. Finansinio stabilumo taryba („FST“) paskelbė galutinius bendro nuostolių padengimo pajėgumo („TLAC“) principus ir pasaulinės sisteminės svarbos bankams (G-SIB) nustatė standartą, kuris konceptualiai atitinka MREL reikalavimus. FST standartu siekiama užtikrinti, kad pertvarkymo atveju G-SIB turėtų pakankamai kapitalo nuostoliams padengti ir taip būtų sumažintas bet koks poveikis finansiniam stabilumui, užtikrintas būtinų funkcijų tęstinumas ir išvengta mokesčių mokėtojų nuostolių. Kol MREL ir TLAC reikalavimai nėra visiškai įgyvendinti, sunku prognozuoti jų poveikį Nordea Grupei, todėl kyla rizika, jog, įgyvendinant MREL ir (arba) TLAC reikalavimus, Nordea Grupei gali tekti išleisti papildomas tinkamas priemones, kad per reikalaujamą laikotarpį būtų užtikrinta atitiktis naujesiems reikalavimams, ir turėti papildomų lėšų ir (arba) tinkamų įsipareigojimų pagal Nordea Grupei nustatytus MREL ir (arba) TLAC reikalavimus. Dėl to gali išaugti atitikties užtikrinimo išlaidos, apribotas ar atidedamas Nordea Grupės strategijos įgyvendinimas, tai taip pat gali turėti reikšmingą neigiamą poveikį Nordea Grupės kapitalo struktūrai, grupės vykdomai veiklai, finansinei padėčiai ir veiklos rezultatams. Manoma, kad MREL ir TLAC reikalavimai turės įtakos visai rinkai, įskaitant galimą neigiamą poveikį Nordea Grupės ir jos konkurentų išleistų vertybinių popierių kredito reitingui, taip pat esama rizikos, kad dėl santykinio poveikio gali sumažėti Nordea Grupės konkurencingumas.

Nordea Grupės vykdomą įprastinę veiklą prižiūri priežiūros institucijos ir ji patiria atsakomybės riziką. Negali būti garantijų, kad Nordea Grupė neįvykdys įstatymų ar teisės aktų pažeidimų ir, jei toks pažeidimas iš tiesų įvyktų, kad nekils reikšminga atsakomybė ar nebus skirtos reikšmingos baudos.

Nordea Grupė yra įvairių ieškinių, ginčų, teismo procesų šalimi ir jos atžvilgiu atliekami valstybinių institucijų tyrimai tose jurisdikcijose, kuriose ji vykdo veiklą. Dėl tokio pobūdžio ieškinių, ginčų, teismo procesų ar tyrimų Nordea Grupė gali patirti piniginių nuostolių, patirti tiesiogines ar netiesiogines išlaidas (įskaitant teises išlaidas), tiesioginius ar netiesioginius finansinius nuostolius, jai gali būti skirtos civilinės ir baudžiamosios sankcijos, iš jos gali būti atimtos licencijos ar leidimai arba ji gali netekti reputacijos, jos atžvilgiu gali būti išreikšta kritika ar skirtos priežiūros institucijos sankcijos, taip pat jos veiklai gali būti pritaikyti teisinio reguliavimo apribojimai.

Nordea Grupės veikla yra apmokestinama taikant įvairius mokesčių tarifus visame pasaulyje, apskaičiuojamus laikantis vietos teisės aktų ir praktikos. Teisės aktų pakeitimai arba mokesčių administravimo institucijų sprendimai gali pabloginti Nordea Grupės apmokestinimo tvarką.

		Apskaitos politikos ar apskaitos standartų, taikytinų Nordea grupei, pakeitimai gali turėti esminės įtakos tam, kaip Nordea grupė atskleidžia savo finansinę būklę ir veiklos rezultatus. <i>Egzistuoja rizikos ir neaiškumai, susiję su planuojamu buveinės perkėlimu ir atitinkamu Jungimu, o planuojamo Jungimo neįgyvendinimas arba ženklus vėlavimas jį įgyvendinti gali neigiamai paveikti Nordea Grupės veiklą, veiklos rezultatus ir finansinę padėtį</i> Emitento valdyba nusprendė inicijuoti Nordea Grupės motininės bendrovės buveinės perkėlimą iš Švedijos į Suomiją. Planuojama, kad buveinės perkėlimas bus įvykdytas Jungimo būdu, o būtent įvykdžius vienos valstybės ribas peržengiantį reorganizavimą, kurio metu Emitentas, t.y. dabartinė Nordea Grupės motininė bendrovė, bus prijungta prie Nordea Holding Abp, t.y. naujai Emitento įsteigtos dukterinės bendrovės Suomijoje. Pasiūlytasis reorganizavimo procesas yra susijęs su tam tikromis rizikomis ir neapibrėžtumu, įskaitant riziką, kad Emitentas gali negauti reikalingų⁷ reguliacinius priitarimus, leidimus ar licencijas ir kad diskusijos su priežiūros organais ir institucijomis, įskaitant vietos finansų priežiūros institucijas ir mokesčių institucijas, gali būti nerezultatyvios, taip pat įskaitant neapibrėžtumą dėl reguliacinių reikalavimų, kurie bus taikomi Nordea Grupei po Jungimo. Nėra jokių garantijų, kad buveinės perkėlimas ir planuojamas Jungimas, įskaitant planuojamo Jungimo neįgyvendinimą arba ženklų vėlavimą jį įgyvendinti, neigiamai nepaveiks Nordea Grupės verslo, veiklos rezultatų ir finansinės būklės ar Obligacijų turėtojų interesų, įskaitant Obligacijų vertės pokyčius. Be to, bet kokių trūkumų, susijusių su buveinės perkėlimu ir planuojamu Jungimu, neištaisymas arba ženklus vėlavimas juos ištaisyti, gali įtakoti tai, kad planuojamas Jungimas bus įgyvendintas pavėluotai arba neįgyvendintas, o Nordea Grupės veika, veiklos rezultatai ir finansinė padėtis bus neigiamai paveikti.
D.3	Obligacijoms būdingos rizikos:	Taip pat yra rizikų, susijusių su bet kuria pagal Programą išleista Obligacijų emisija ir konkrečiomis Obligacijų rūšimis, kurias potencialūs investuotojai turėtų atidžiai apsvarstyti ir suprasti prieš priimdami sprendimą investuoti į Obligacijas, įskaitant tai, kas išvardyta toliau šiame punkte. <i>[Rizikos veiksniai, kurie konkrečiai Obligacijų daliai nėra aktualūs, turi būti išbraukti iš konkrečios emisijos santraukos, parengtos išleidžiant tokią Obligacijų dalį.]</i> • <i>Produkto sudėtingumas</i> – struktūrizuotų Obligacijų pajamingumo struktūra kartais yra sudėtinga ir joje gali būti numatyta matematinių formulių arba ryšių, kuriuos investuotojui gali būti sudėtinga suprasti ir palyginti su kitomis investavimo alternatyvomis. Be to, gali būti sunku įvertinti ryšį tarp pajamingumo ir rizikos. • <i>[Obligacijos su neapsaugota Nominalia verte</i> – pagal Programą gali būti išleistos Obligacijos su neapsaugota nominalia verte. Jeigu Obligacijos nominali vertė nėra apsaugota, nėra garantijos, kad grąža, kurią investuotojas gaus už Obligacijas jas išperkant, bus didesnė arba lygi nominaliai vertei.] • <i>Struktūrizuotų Obligacijų kainodara</i> – sprendimą dėl struktūrizuotų obligacijų kainos paprastai priima Emitentas, ji nėra nustatoma derybų keliu. Todėl gali kilti interesų konfliktas tarp Emitento ir investuotojų ta apimtimi, kiek Emitentas gali daryti įtaką kainai ir siekia gauti pelną arba išvengti nuostolių, susijusių su bazinėmis Susijusiomis

⁷ 2018 m. kovo 21 priedu panaikinti žodžiai „akcininkų ir“.

priemonėmis. Galutinis atkarpos dydis taip pat gali skirtis nuo orientacinio atkarpos dydžio (kuris priklauso nuo rinkos sąlygų).

- *Susijusių priemonių vertės pokytis* – struktūrizuotų Obligacijų atveju Obligacijų turėtojo teisę į priemonę ir kartais nominalios vertės grąžinimą lemia vienos ar daugiau Susijusių priemonių vertės pokytis ir taikytina pajamingumo struktūra. Struktūrizuotos Obligacijos vertei įtakos turi Susijusių priemonių vertė atitinkamų Obligacijų termino konkrečiais momentais, Susijusios priemonės (-ių) kainų svyravimo intensyvumas, lūkesčiai dėl būsimo vertės pokyčio, rinkos palūkanų normos ir numatomos išmokos už Susijusių priemonę (-es). Per visą Obligacijų galiojimo terminą Obligacijų vertė gali svyruoti ir būti didesnė arba mažesnė už jų emisijos kainą.
- *Valiutų kursų svyravimai*. Užsienio valiutų kursams gali turėti įtakos sudėtingi politiniai ir ekonominiai veiksniai, įskaitant santykinį infliacijos dydžius, palūkanų normas, valstybių tarpusavio mokėjimų balansą, bet kokį valdžios sektoriaus biudžeto perviršį ar deficitą ir valstybių vyriausybių vykdomą monetarinę, fiskalinę ir (arba) prekybos politiką atitinkamų valiutų atžvilgiu. Valiutų kursų svyravimai sudėtingais būdais gali turėti įtakos Susijusių priemonių vertei arba lygiui. Susijusios priemonės vertei arba lygiui pasikeitus dėl valiutų kursų svyravimų, Obligacijų vertė arba lygis gali nukristi. Jeigu vienos ar daugiau Susijusių priemonių vertė ar lygis yra denominuoti kita nei Obligacijų valiuta, investuotojams į Obligacijas gali kilti didesnė užsienio valiutų kursų rizika. Ankstesni užsienio valiutų kursai nebūtinai sutampa su būsimais užsienio valiutų kursais.

Emitentas sumokės Obligacijų nominalią vertę ir palūkanas konkrečia Obligacijų valiuta. Dėl to kyla tam tikros rizikos, susijusios su valiutos konvertavimu, jeigu investuotojas finansinę veiklą daugiausia vykdo kita valiuta.

- *[Akcijos kaip Susijusios priemonės* – akcijų emitentas neremia ar nereklamuoja su akcijomis susietų Obligacijų. Todėl akcijų emitentas neprivalo atsižvelgti į investuotojų į Obligacijas interesus, taigi šių akcijų emitento veiksmai galėtų neigiamai paveikti Obligacijų rinkos vertę. Investuotojas į Obligacijas neturi teisės gauti jokių dividendų arba kitų išmokų, kurias tiesioginis akcijų, kurios yra bazinė priemonė, turėtojas kitais atvejais turėtų teisę gauti.]
- *[Indeksai kaip Susijusios priemonės* – išperkant Obligacijas, su kuriomis Susijusios priemonės yra indeksai, gali būti sumokėta mažiau nei investuotojas būtų gavęs tiesiogiai investuodamas į indeksą sudarančias akcijas/priemones. Bet kurio indekso rėmėjas gali pridėti, išimti, pakeisti komponentus arba atlikti metodinius pakeitimus, kurie galėtų turėti įtakos tokio indekso dydžiui, taigi ir investuotojams už Obligacijas mokėtinai grąžai. Nordea Grupė taip pat gali dalyvauti kuriant, struktūrizuojant ir išlaikant indeksų portfelius arba strategijas ir būti tokių indeksų rėmėja (toliau kartu vadinami „Nuosavais indeksais“). Todėl gali kilti interesų konfliktai tarp Emitento kaip tų Obligacijų emitento įsipareigojimų ir Emitento vaidmens (arba su juo susijusių asmenų veiksmų) sudarant, reklamuojant, kuriant ar administruojant tuos indeksus.]

- [Prekės kaip *Susijusios priemonės* – prekyba prekėmis yra spekuliacinio pobūdžio ir gali labai kisti, nes prekių kainoms turi įtakos neprognozuojami veiksniai, pavyzdžiui, santykio tarp pasiūlos ir paklausos, oro sąlygų ir vyriausybės politikos pasikeitimai. Rinkos dalyviai taip pat gali tiesiogiai prekiauti prekių sandoriais užbiržinėje rinkoje prekybos vietose, kurių veikla yra minimaliai ar nereikšmingai reguliuojama. Tai padidina rizikas, susijusias su atitinkamų sandorių likvidumu ir ankstesnėmis kainomis. Obligacijų, susietų su ateities sandoriais dėl prekių, grąža gali skirtis nuo su atitinkama fizine preke susietų Obligacijų grąžos, nes ateities sandoriai dėl prekių paprastai sudaromi su priemoka arba nuolaida nuo bazinės prekės neatidėliotinos kainos.]
- [Rizika, susijusi su *Susijusių priemonių krepšeliu* – kai bazinė priemonė yra vienas ar daugiau Susijusių priemonių krepšelių, investuotojams tenka rizika dėl kiekvieno krepšelio komponento vertės pokyčio. Kai atskirų krepšelio komponentų tarpusavio priklausomybė yra didelė, bet koks krepšelių sudarančių komponentų vertės pokytis turės itin didelės įtakos Obligacijų vertės pokyčiui. Be to, mažo krepšelio arba krepšelio, kurį sudarančių komponentų svoriai yra nevienodi, vertė kinta labiau pasikeitus bet kurio konkretaus krepšelio komponento vertei. Bet koks skaičiavimas ar vertė, susijusi su krepšeliu, kurį sudaro „didžiausios grąžos“ arba „mažiausios grąžos“ komponentai, gali labai skirtis nuo skaičiavimų, kai atsižvelgiama į viso krepšelio vertės pokytį.]
- [Su kredito rizika susietos Obligacijos – investavimas į su kredito rizika susietas Obligacijas taip pat yra susijęs su konkretaus Susijusio subjekto arba Susijusių subjektų krepšelio, ne tiktai Emitento, kredito rizika. Susijusio subjekto kreditingumo sumažėjimas gali turėti reikšmingos neigiamos įtakos susijusių Obligacijų rinkos vertei ir bet kokiems nominalios vertės ar palūkanų mokėjimams. Įvykus Kredito įvykiui Emitento prievolė sumokėti nominalią vertę gali būti pakeista prievole sumokėti kitas sumas, apskaičiuotas remiantis Susijusio subjekto verte. Kadangi nė vienas Susijęs subjektas nedalyvavo rengiant šį Bazinį prospektą, negali būti garantijos, kad visi esminiai įvykiai arba informacija apie Susijusių subjektų finansinius rezultatus ir kreditingumą Obligacijų išleidimo metu buvo atskleista.]
- [Automatiškas išankstinis išpirkimas – tam tikrų tipų Obligacijos bus automatiškai išpirktos prieš nustatytą jų išpirkimo terminą, jei įvykdomos tam tikros sąlygos. Tam tikrais atvejais dėl to investuotojas gali prarasti visą arba dalį savo investicijos.]
- [Emitentas gali pasirinktinai išpirkti Obligacijas – tikėtina, kad pasirinktinio išpirkimo galimybė gali sumažinti Obligacijų rinkos vertę.]

		[<i>Obligacijos, išleistos su didele nuolaida ar priemoka</i> – šio tipo Obligacijų rinkos vertė dėl bendrų palūkanų normų pasikeitimų paprastai svyruoja labiau nei įprastinių vertybinių popierių, už kuriuos mokamos palūkanos, kainos.] <i>Nėra aktyvios prekybos Obligacijomis rinkos</i> – Obligacijos bus nauji vertybiniai popieriai, kurie gali nebūti plačiai platinami ir (arba) gali būti neįtraukti į prekybos sąrašus ir todėl gali neturėti aktyvios prekybos rinkos. Nors Nordea gali pasiūlyti Obligacijų, neįtrauktų į prekybos sąrašus, atpirkimą iki išpirkimo dienos įprastomis rinkos sąlygomis, kaina, už kurią bus atpirtos Obligacijos, priklausys nuo keleto veiksnių. Nordea gali sustabdyti bet kokią Obligacijų atpirkimą esant nestabilioms rinkos sąlygoms. Nesant aktyvios prekybos rinkos gali sumažėti Obligacijų likvidumas ir atitinkamam investuotojui gali tekti laikyti tas Obligacijas iki jų išpirkimo. <i>Rizikos, susijusios su rinkos sutrikdymu ir neeiliniais įvykiais</i> – Susijusias priemones gali paveikti jų įprastų prekybos rinkų sutrikdymas arba tokie neeiliniai įvykiai kaip išbraukimas iš prekybos sąrašų, nacionalizavimas, bankrotas, likvidavimas arba vertę mažinantys įvykiai, turintys įtakos atitinkamai Susijusiai priemonei. Visų struktūrizuotų Obligacijų atžvilgiu gali įvykti tokie įvykiai kaip įstatymų pasikeitimai arba rizikos valdymo išlaidų padidėjimas. Jeigu taip įvyktų, Emitentas gali išimtinai savo nuožiūra atlikti bet kokius priemonių sudėties ir priemokos ar Obligacijų vertės skaičiavimo pakeitimus arba pakeisti vieną Susijusią priemonę kita, kaip Emitento nuomone tai reikalinga. Taip pat egzistuoja tam tikri apskritai Obligacijoms būdingi rizikos veiksniai, pavyzdžiui, pakeitimai ir atsakymai ir įstatymų pakeitimai.
D.6	Įspėjimas apie riziką:⁸	Investavimas į tokius palyginus sudėtingus vertybinius popierius kaip Obligacijos yra susijęs su didesne rizika nei investavimas į ne tokius sudėtingus vertybinius popierius. Tiksliau, tam tikrais atvejais investuotojai gali prarasti visą savo investiciją arba jos dalį, priklausomai nuo konkretaus atvejo.

E skyrius - Siūlymas		
E.2b	Siūlymo priešastys ir pajamų naudojimas:	Jei nenurodyta kitaip, bet kurios Obligacijų emisijos grynosios pajamos bus naudojamos Emitentų ir Nordea Grupės bendrosios bankininkystės ir kitais korporatyviniais tikslais. [<i>Emisijos grynosios pajamos bus naudojamos [•].</i>]
E.3	Siūlymo sąlygos:	Bet kuris investuotojas, ketinantis įsigyti arba įsigyjantis Obligacijų iš Įgaliotojo siūlytojo, jas įsigis ir Įgaliotasis siūlytojas siūlys įsigyti Obligacijas ir jas parduos investuotojui pagal bet kokias Įgaliotojo siūlytojo ir Investuotojo suderintas sąlygas ir kitus susitarimus, įskaitant dėl kainos, paskirstymo ir atsiskaitymo tvarkos. [<i>Obligacijų Viešasis siūlymas vyks Viešojo siūlymo Jurisdikcijoje (-se) Siūlymo laikotarpiu. [Apibendrinkite informaciją apie Viešąjį siūlymą, kuri pateikta Galutinių sąlygų B dalies skyriuose „Platinimas – Viešasis siūlymas“ ir „Siūlymo sąlygos“.] / Netaikoma – nevyks Viešasis siūlymas įsigyti Obligacijų.]</i>]

⁸ Ištrinti tuo atveju, kai išleidžiama skolos priemonė, kuri negali būti pakeista kita finansavimo priemone.

		<i>[Iš pradžių Emitentas Obligacijas sukurs ir laikys savo sąskaita tam, kad jas atitinkamu metu būtų galima perparduoti būsimiems investuotojams. Obligacijas bus siūloma įsigyti per atitinkamą vertybinių popierių biržą už kainą, kuri atitinkamu metu yra oficialiai skelbiama vertybinių popierių biržoje.]</i>
E.4	Emisijai reikšmingi interesai:	Išgaliotiesiems siūlytojams ir kitiems Obligacijas platinantiems tretiesiems asmenims gali būti mokami paslaugų mokesčiai už Obligacijų emisiją pagal Programą. <i>Emitento žiniomis, joks Obligacijų emisijoje dalyvaujantis asmuo neturi su siūlymu susijusių reikšmingų interesų. / [•].</i>
E.7	Numatomos išlaidos:	Išleisdamas Obligacijas Emitentas gali patirti išlaidų, susijusių, be kita ko, su parengimu, platinimu, licencijomis, įtraukimu į vertybinių popierių biržos prekybos sąrašus ir rizikos valdymu. Šios išlaidos bus įtrauktos į atitinkamam pirkėjui, platintojui arba Įgaliotajam siūlytojui (kaip atitinkamu atveju taikoma) Emitento nustatytą pirkimo kainą. Tačiau kiti Įgaliotieji siūlytojai išlaidas gali priskirti investuotojams. Bet kokias išlaidas Įgaliotasis siūlytojas priskirs investuotojui remdamasis bet kokiais sutartimi įformintais susitarimais, dėl kurių Investuotojas ir Įgaliotasis siūlytojas susitars atitinkamo siūlymo metu. Tokios išlaidos (jei jų būtų) bus nustatomos kiekvienu konkrečiu atveju. <i>[Išskyrus [nurodyti atitinkamus mokesčius ir išlaidas].] Emitentas [arba bet kuris Įgaliotasis siūlytojas] nepriskirs išlaidų investuotojui į Obligacijas./Įgaliotasis siūlytojas (-ai) priskirs išlaidas investuotojams. Numatomos išlaidos, kurias Įgaliotasis siūlytojas (-ai) priskirs investuotojams, yra [•].</i>