KOKKUVÕTE

Kokkuvõte on koostatud avaldamisnõuete, mida nimetatakse "elementideks", alusel. Elemendid on nummerdatud jaotistesse A-E (A.1-E.7). Käesolev kokkuvõte sisaldab kõiki elemente, mis peavad olema välja toodud sellist liiki väärtpaberite ja Emitendi kohta käivas kokkuvõttes, mida käesolev prospekt käsitleb. Kuna mõningaid elemente ei pea käsitlema, võivad elementide järjekorranumbrites esineda lüngad.

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

Kaldkirjas tekst mõnedes elementides märgib järjekohti, kus on vajalik täiendada probleemikeskset kokkuvõtet Võlakirjade vastava Alaseeria (Tranche) kohta, mille kohta vastav probleemikeskne kokkuvõte koostatakse.

*Allpool „Võlakirjade tingimustes" („**Tingimustes**") või mujal Prospektis defineeritud sõnadel ja väljenditel on sama tähendus kui käesolevas kokkuvõttes.*

Jaotis A – Sissejuhatus ja hoiatused		
A.1	**Sissejuhatus:**	Käesolevat kokkuvõtet peaks lugema kui põhiprospekti ja kohalduvate lõplike tingimuste sissejuhatust. Mistahes otsus investeerida Võlakirjadesse peaks olema tehtud investori poolt põhiprospekti kui terviku kaalutlemise tulemusena. Kui kohtusse esitatakse seoses põhiprospektis sisalduva informatsiooniga nõue, võib olla, et investorist hageja peab liikmesriikide siseriikliku õiguse alusel kandma põhiprospekti tõlkimise kulud enne õigusliku menetluse algatamist. Tsiviilvastutus laieneb ainult nendele isikutele, kes on kokkuvõtva tabeli, kaasa arvatud selle mistahes tõlke, koostanud, kuid ainult juhul kui kokkuvõte on põhiprospekti teiste osadega koos lugedes eksitav, ebatäpne või ebajärjekindel või juhul, kui see ei anna koos põhiprospekti teiste osadega lugedes võtmeinformatsiooni (Prospektidirektiivi artikkel 2.(1) (s) mõttes), abistamaks investoreid otsuse juures, kas investeerida nendesse Võlakirjadesse või mitte.
A.2	**Nõusolek:**	Võlakirjade teatud Alaseeriaid nimiväärtusega vähem kui 100 000 EUR (või samaväärne mistahes muus valuutas) võidakse pakkuda juhul, kui ei esine Prospektidirektiivis toodud erandit kohustustest prospekt avaldada. Mistahes selline pakkumine on nimetatud kui "**Avalik pakkumine**". *Ei kohaldu: Võlakirju emiteeritakse vähemalt 100 000 EUR-ise nimiväärtusega (või samaväärse väärtusega mistahes teises valuutas)./Väljaandja nõustub käesoleva Põhiprospekti kasutamisega seoses Võlakirjade Avaliku pakkumisega mistahes finantsvahendaja poolt, kellel on lubatud selliseid pakkumisi teha Finantsinstrumentide turgude direktiivi (direktiiv 2004/39/EC) (Markets in Financial Instruments Directive) kohaselt alljärgneval alusel: (a) vastav Avalik pakkumine peab toimuma perioodil [ ] kuni [ ], välja arvatud [ ] ("**Pakkumise periood**") [ ] ja [ ] ("**Avaliku pakkumise jurisdiktsioon(id)**") ja (b) vastav õigustatud pakkuja peab olema nõustunud õigustatud pakkuja tingimustega [ja vastama alljärgnevatele tingimustele: [ ]]./Emitent nõustub käesoleva Põhiprospekti kasutamisega seoses Võlakirjade Avaliku pakkumisega [ ] poolt alljärgneval alusel: (a) vastav Avalik pakkumine peab toimuma perioodil [ ] kuni [ ], välja arvatud [ ] ("**Pakkumise periood**") [ ] ja [ ] ("**Avaliku pakkumise jurisdiktsioon(id)**") ja (b) vastav õigustatud pakkuja peab olema nõustunud õigustatud pakkuja tingimustega [ja vastama alljärgnevatele tingimustele: [ ]].* **Õigustatud pakkuja annab investorile vastavate Võlakirjade Avaliku pakkumise tingimuste kohta informatsiooni sel ajal, kui õigustatud pakkuja teeb investorile vastava Avaliku pakkumise.**

449949

Jaotis B – Emitent		
B.1	**Emitendi juriidiline nimi:** **Emitendi kaubanduslik nimi:**	Nordea Bank AB (publ) ("**Nordea Bank AB**" või "**Emitent**"). Nordea.
B.2	**Emitendi asukoht ja õiguslik vorm, seadusandlus, mille alusel Emitent tegutseb ja asutamisriik:**	Emitent on avalik (*avalik, publ*) piiratud vastutusega äriühing, mis on asutatud Rootsi õiguse alusel ning millele kohaldub Rootsi Äriseadustik (*Swedish Companies Act*) (2005:551) ja millel on tegevusluba pangandustegevuste läbiviimiseks Pangandus- ja finantsalase äritegevuse seaduse alusel (*Banking and Finance Business Act*) (2004:297). Emitent on registreeritud Rootsi Ettevõtete registris (*Swedish Companies Registration Office*) nime all Nordea Bank AB registrinumbriga 516406-0120 ning tema registreeritud tegevuskoht asub Stockholmis, Rootsis.
B.4b	**Trendid:**	Ei kohaldu. Ei ole selgeid trende, mis mõjutaksid Emitenti või turge, millel tema ja Nordea Grupp tegutsevad.
B.5	**Grupp:**	Emitent on Nordea Grupi emaettevõte. Nordea Grupp on suurfinantsteenuste grupp Põhjamaade turul (Taani, Soome, Norra ja Rootsi), millel on lisategevused Venemaal, Balti riikides ja Luksemburgis ning filiaalid mitmetes muudes rahvusvahelistes asukohtades. Nordea Bank AB kolm põhilist tütarettevõtet on Nordea Bank Danmark A/S Taanis, Nordea Bank Finland Plc Soomes ja Nordea Bank Norge ASA Norras. Eminent usub, et Nordea Grupil on suurim kliendibaas mistahes teise Põhjamaade turgudel tegutseva finantsteenuste grupiga võrreldes (Nordea Marketsi poolt läbi viidud Põhjamaade pankade aastaaruannete võrdluse põhjal (Nordea Bank Finland Plc)) 31. detsember 2014. a. seisuga oli Nordea Grupil koguvarasid 669,3 miljardit eurot ja esimese taseme kapitali 26,6 miljardit eurot ning ta oli suurim Põhjamaade päritolu varahaldaja (*asset-manager*) hallates vara suuruses 262,2 miljardit eurot.
B.9	**Ennustatav/ eeldatav kasum:**	Ei kohaldu: Emitent ei tee käesolevas põhiprospektis kasumi suhtes ennustusi ega eeldusi.
B.10	**Auditi raportitest tulenevad tingimused:**	Ei kohaldu. Auditi raportitest ei tulene Emitendile tingimusi.
B.12	**Valitud finantsalane võtmeinformatsioon:**	Tabelid allpool näitavad teatud valitud kokkuvõtvat finantsinformatsiooni, mis on ilma oluliste muudatusteta võetud Nordea Grupi auditeeritud konsolideeritud finantsaruannetest aastaks, mis lõppeb 31. detsember 2014 mis on toodud põhiprospekti Lisas 1 koos juurdekuuluvate audiitori raportite ja märkmetega ning millega koostoimes tuleb allpooltoodud informatsiooni lugeda.

	Aasta lõppes 31. detsembril		**3 kuud lõppes 31. märtsil**	
	2014	**2013**	**2015**	**2014**
	(miljonit eurot)			
Kasumiaruanne				
Kogu tegevustulu	10 224	9 891	2 714	2 501
Netolaenukahjum	-534	-735	-122	-158
Netokasum perioodil	3 332	3 116	1 082	831
Bilanss				
Koguvarad	669 342	630 434	725 854	636 398
Kogukohustused	639 505	601 225	697 382	608 161
Kogukapital	29 837	29 209	28 472	28 237
Kogu kohustused ja kapital	669 342	630 434	725 854	636 398

449949

		Rahavoogude aruanne Rahavood tegevustest enne muutusi käibevarades ja -kohustustes..... 11 456 7 607 4 957 2 910 Rahavood tegevustest ..... -10 824 6 315 9 621 -1 623 Rahavood investeerimistegevustest ..... 3 254 572 -80 -168 Rahavood finantseerimistegevustest .... -1 040 -1 927 -2 563 -1 707 Rahavood perioodil ..... 8 610 4 960 6 978 3 498 Muutused..... 8 610 4 960 6 978 3 498 Emitendi ega Nordea Grupi tavapärases äritegevuses või väljavaadetes või tingimustes ei ole toimunud olulisi negatiivseid muudatusi alates 31. detsembrist 2014, mis on viimaste avaldatud auditeeritud finantsaruannete kuupäev. Emitendi ega Nordea Grupi finants- või kauplemispositsioonis ei ole toimunud olulisi negatiivseid muudatusi alates 31. märtsist 2015. mis on viimaste avaldatud mitteauditeeritud finantsaruannete kuupäev.
B.13	**Hiljutised sündmused:**	Ei kohaldu: Seoses Emitendiga ei ole toimunud hiljutisi sündmusi, mis oleksid olulised Emitendi maksejõulisuse hindamisel alates viimaste avaldatud auditeeritud finantsaruannete kuupäevast.
B.14	**Sõltuvus teistest Grupi üksustest:**	Ei kohaldu: Emitent ei ole sõltuv teistest üksustest Nordea Grupis.
B.15	**Emitendi põhitegevused:**	Nordea Grupi organisatoorne struktuur on üles ehitatud kolmele põhilisele tegevusalale: jaepangandus, hulgipangandus ja varahaldus (*Wealth Management*). Lisaks nendele tegevusaladele on Nordea Grupi organisatsioonis järgnevad kaks Grupi funktsiooni: grupi korporatiivne keskus ja grupi riskihaldus. Emitent tegutseb panganduses Rootsis Nordea Grupi äritegevuse raames. Emitent arendab ja pakub finantstooteid ja teenuseid eraklientidele, korporatiivklientidele ning avalikule sektorile.
B.16	**Kontrolli omavad isikud:**	Ei kohaldu. Emitendile teadaolevalt ei ole Nordea Grupp otseselt või kaudselt mistahes üksikisiku või koos tegutsevate isikute omanduses või kontrolli all.
B.17	**Emitendile või tema Võlakirjadele omistatud reitingud:**	Põhiprospekti väljaandmise kuupäeva seisuga on Emitendi pikaajalise (seenior) võla reitingud alljärgnevad: **Reitinguagentuur:** — **Reiting:** Moody's Investors Service Limited — Aa3 (krediidireiting on ülevaatamisel ning edasine alandamine of võimalik) Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited — AA- (negatiivne väljavaade) Fitch Ratings Limited — AA- *Võlakirjadele, mis välja antakse, ei ole omistatud mingeid Emitendi poolt taotletud reitinguid./Võlakirjadele, mis välja antakse, omistatakse eeldatavalt reiting:* *Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited: [ ].* *Moody's Investors Service Limited: [ ].*

449949

		Fitch Ratings Limited: [ ].

Jaotis C – Võlakirjad		
C.1	**Väärtpaberite liik ja klass:**	***Võlakirjade vorm:*** Võlakirju võidakse välja anda esitajavõlakirjade vormis, nimeliste võlakirjade vormis või (VP, VPS, Rootsi ja Šveitsi frangi võlakirjade puhul) sertifitseerimata ja elektroonilise sissekande kujul . Iga Võlakirjade Alaseeria, mis on esitajavormis (välja arvatud Šveitsi frankide Võlakirjad) on algselt Ajutise ühtse võlakirja (*Temporary Global Note*) vormis. Iga Ajutine ühtne võlakiri on vahetatav Alalise ühtse võlakirja vastu, või kui nii on lõplike võlakirjade kohalduvates lõplikes tingimustes toodud. Kui vastavates lõplikes tingimustes on TEFRA D eeskirjad toodud kui kohalduvad, on vajalik näidata eeltingimusena tõend mitte-USA lõppkasusaaja kohta selleks, et vahetada Ajutise ühtse võlakirja intressi või saada mistahes intressimakset Ajutise ühtse võlakirja eest. Iga Alaline ühtne võlakiri (*Permanent Global Note*) on vahetatav lõpliku võlakirja vastu kooskõlas selle tingimustega. Kui lõplikud võlakirjad on intressi kandvad, on nendega kaasas kupongid ja kui kohane, siis ka talongid (*Talon*) järgnevate kupongide saamiseks. Ühtsed võlakirjad võivad olla Klassikalised ühtsed võlakirjad (*Classic Global Note*) või Uued ühtsed võlakirjad (*New Global Note*), nagu välja toodud kohalduvates lõplikes tingimustes. Iga registreeritud Võlakirjade Alaseeria on kas individuaalsete Võlakirjade sertifikaatide või ühtsete registreeritud Võlakirjade vormis nagu märgitud lõplikes tingimustes. Iga ühtne registreeritud Võlakiri on vahetatav individuaalse Võlakirja sertifikaadi vastu kooskõlas selle tingimustega.
		Esitajavõlakirjad ei ole vahetatavad nimeliste võlakirjade vastu ja nimelised võlakirjad ei ole vahetatavad esitajavõlakirjade vastu. *Võlakirjad on [esitajavõlakirjad, mis on/ei ole välja antud Uute ühtsete võlakirjade vormis/VP võlakirjadena/VPS võlakirjadena/Rootsi võlakirjadena sertifitseerimata ja elektroonilise sissekande kujul].* ***Emissioon Seeriatena:*** Võlakirju antakse välja Seeriatena („**Seeria**“) ja iga Seeria võlakirjad alluvad samasugustele tingimustele (välja arvatud emissioonihind, emissiooni kuupäev ja intressi alguse kuupäev, mis võivad olla identsed), valuuta, nimiväärtuse, intressi, tähtaja või muu suhtes, välja arvatud, et Seeria võib hõlmata Võlakirju, mis on esitaja vormis ja nimelises vormis. Järgnevaid Võlakirju võib välja anda osana olemasolevast Seeriast (igaüks „**Alaseeria**“) (*Tranche*), millele kohalduvad samasugused tingimused, välja arvatud väljalaskekuupäev ja esimese intressimakse summa võivad olla erinevate Alaseeriate puhul erinevad. *Võlakirjade seerianumber on [ ]. [Alaseeria number on [ ].]* ***Väärtpaberi identifitseerimisnumber/rid*** (Security Identification Number): Võlakirjad on võetud kliirimisele Eurocleari ja Clearstreami poolt Luxemburgis või VP võlakirjade puhul VP poolt või VPS võlakirjade puhul VPS-i poolt või Rootsi võlakirjade puhul Euroclear Sweden'i poolt või Šveitsi frankide võlakirjade puhul SIS-i poolt. Igale Võlakirjade Alaseeriale antakse rahvusvaheline väärtpaberite identifitseerimisnumber (ISIN), üldine kood (*Common Code*) ja/või muu väärtpaberite identifitseerimistunnus, mis kajastatakse ka juurdekuuluvates lõplikes tingimustes. Võlakirjadele, mis on antud välja Seeriates, kuhu kuulub rohkem kui üks Alaseeria, võidakse anda

449949

		ajutine ISIN ja üldine kood või muu väärtpaberite identifitseerimistunnus nende väljaandmisel. *Võlakirjad kliiritakse läbi [ ]. Võlakirjadele on antud järgnevad identifitseerimistunnused: [ ].* ***Tingimused** „Võlakirjade Tingimused*“ ("*Terms and Conditions of the Notes*") Põhiprospektis, mida on täiendatud lõplikes tingimustes.
C.2	**Väärtpaberite emissiooni valuuta:**	***Valuutad:*** USA dollar, euro, nael, jeen, Šveitsi frank, Hiina jüään ja/või muu selline valuuta või valuutad nagu on kokku lepitud vastava(te) Maakleri(te)ga, mis peavad vastama kõigile kohalduvatele õiguslikele ja/või regulatiivsetele ja/või keskpanga nõuetele. *Võlakirjade valuuta on [ ].* ***Nimiväärtus:*** Võlakirju emiteeritakse selliste nimiväärtustega, nagu on vastavates lõplikes tingimustes välja toodud, arvestades (i) miinimumnimiväärtusega 1000 eurot (või samaväärne summa mistahes muus valuutas); ja (ii) vastavuses mistahes kohalduvate õiguslike ja/või regulatiivsete ja/või keskpanga nõuetega. *Võlakirjad emiteeritakse nimiväärtus(t)ega [ ].*
C.5	**Piirangud väärtpaberite vabale käsutamisele (transferability):**	Iga Võlakirjade Maakler (*Dealer*) ja ostja peavad järgima kõiki kohalduvaid õigusnorme ja regulatsioone mistahes jurisdiktsioonis, milles ta võib Võlakirju pakkuda, müüa või kohale toimetada põhiprospekti või mistahes Võlakirjadega seotud pakkumusmaterjale levitada. Sealjuures ei ole Nordea Bank AB Võlakirju Väärtpaberituru seaduse alusel ega mistahes muu väärtpaberitele kohalduva regulatsiooni alusel registreerinud ega ei kavatse seda teha. Sinna alla kuuluvalt (ja Globaalsete võlakirjade lõpliku kasusaaja puhul kooskõlas kliiringsüsteemi(de)ga, kus Võlakirju hoitakse, kohalduvate protseduurinõuetega), on Võlakirjad vabalt kaubeldavad.
C.8	**Väärtpaberitega seotud õigused, kaasa arvatud järjekord ja vastavate õiguste piirangud:**	***Võlakirjade staatus:*** Võlakirju võidakse välja anda allutatud või mitteallutatud alusel. *Võlakirjad on [mitteallutatud võlakirjad/ allutatud võlakirjad].* ***Maksustamine:*** Kõik Võlakirjadega seotud maksed tehakse ilma Rootsis makstavaid makse kinni pidamata või maksete summat vähendamata kui seaduse alusel ei ole teisiti nõutud. Kui Rootsi õiguse alusel on sellised kinnipidamised kohustuslikud, maksab Emitent teatud asjaoludel teatud lisamakseid nagu on kirjeldatud Tingimuses 8 (*Condition 7*) (Maksud) (*Taxation*) ning vastavalt sellest tulenevatele ootustele. ***Kohalduv õigus:*** Võlakirjadele kohaldub inglise õigus ja kõik lepinguvälised kohustused, mis tulenevad Võlakirjadest või nendega seoses, välja arvatud et (i) allutatud võlakirjadele kohalduvatele allutamisnõuetele kohaldub Rootsi õigus; (ii) VP võlakirjade registreerimisele VP-s kohaldub Taani õigus; (iii) VPS võlakirjade registreerimisele VPS-is kohaldub Norra õigus; ja Rootsi võlakirjade registreerimisel Euroclear Swedeni poolt hallatavasse registreerimissüsteemi ja registrisse („**Euroclear Sweden register**“) (*Euroclear Sweden Register*) kohaldub Rootsi õigus. Võlakirjade omanikel on õigus ja kohustused, mis tulenevad vastavate jurisdiktsioonide vastavatest regulatsioonidest ja seadusandlusest.

449949

		Pandikeelud: Puuduvad. ***Ristrikkumine (Cross Default):*** Puudub. ***Asendamine ja muutmine (Substitution and Variation):*** Emitent võib Tähtajatute allutatud võlakirjade tingimusi asendada või muuta vastavalt Tingimuses 17 (Asendamine ja muutmine) (*Substitution and Variation*) toodule, kui nii on märgitud vastavates lõplikes tingimustes. Selliseid võlakirju ei või asendada ega muuta ilma Rootsi Finantsinspektsiooni (*Finansinspektionen*) („**SFSA**“) eelneva nõusolekuta. *Tingimus 17* (Asendamine ja muutmine) (*Substitution and Variation*) *kohaldub/ei kohaldu Võlakirjadele.* ***Üldises vormis Võlakirjade jõustamine:*** Üldises vormis või sertifitseerimata ja elektroonilise sissekande kujul Võlakirjade investorite õiguseid toetab Kohustuste võtmise akt (*Deed of Covenant*) kuupäevaga 8. mai 2015 (aeg-ajalt muudetud ja/või uuesti kinnitatud ja/või asendatud). ***Võlakirjadega seotud õiguste piirangud:*** See osa elemendist ei kohaldu, kuna Võlakirjadega seotud õigustega ei kaasne vastavaid piiranguid.
C.9	**Väärtpaberitega seotud õigused (jätkub), kaasa arvatud andmed intressi, tähtaegade, tootluse ja Omanike esinduse kohta:**	Võlakirjade juurde kuuluvate õiguste, järjekoha ja piirangute kirjelduse kohta vaata elementi C.8. ***Intress:*** Võlakirjad võivad olla intressi kandvad või intressi mittekandvad. Vt Tingimus 54 (Intress) (*Interest*). Võlakirju võidakse emiteerida fikseeritud määraga, ujuva määraga (LIBORi, EURIBORi, BBSW, BKBM-i, CDOR-i, CIBOR-i, HIBOR-i, JIBAR-i, MOSPRIME-i, NIBOR-i, SHIBOR-i, STIBOR-i, TIBOR-i, TIIE, TRLIBOR-i või WIBOR-i põhiselt), lähtestatult, nullvõlakirjana või osaliselt tasutuna. Seoses intressikandvate Võlakirjade iga Alaseeriaga on kuupäev, millest alates intress muutub sissenõutavaks ning tähtaeg intressi jaoks kindlaks määratud vastavates lõplikes tingimustes. *Võlakirjad ei ole intressikandvad./Võlakirjad on intressikandvad:* *Intressi nominaalmäär: [ ].* *Intressi alguskuupäev: [ ].* *Intressi makse kuupäev(ad): [ ].* *[Lähtestamise kuupäev(ad): [ ].]* *[Viitemäär (Reference Rate): [ ].]* *[Marginaal: +/– [ ].]* *[Maksimaalne intressimäär: [ ].]* *[Minimaalne intressimäär: [ ].]* *[Päevane murdosa (Day Count Fraction): [ ].]* ***Tähtajad:*** Mistahes sissenõutavaks muutumise tähtajad, mis alluvad 30-päevasele minimaalsele sissenõutavaks muutumisele, peavad spetsiifiliste valuutadega seoses vastama kõigile kohalduvatele õiguslikele ja/või regulatiivsetele ja/või keskpanga nõuetele. *Kui Võlakirju eelnevalt ei lunastata, välja ei osteta või katkestata, lunastatakse*

449949

		Võlakirjad [ ]. ***Lunastamine:*** Võlakirju võib lunastada nimiväärtuses või sellises lunastusväärtuses nagu on sätestatud asjaomastes lõplikes tingimustes. Võlakirjade ennetähtaegne lunastamine on lubatud maksunduslikel eesmärkidel. Ainult allutatud võlakirjade puhul on lunastamine lubatud kapitalisündmuse või maksusündmuse tõttu. Inglise naeltes denomineeritud Võlakirju ei või lunastada enne üht aastat ja üht päeva emiteerimiskuupäevast („**Emiteerimiskuupäev**“). Tähtajaliste allutatud võlakirjade ennetähtaegne lunastamine ei saa toimuda ilma SFSA eelneva kirjaliku nõusolekuta. *Kui Võlakirju eelnevalt ei lunastata, välja ei osteta või ei katkestata, lunastatakse Võlakirjad [nimiväärtusega/lõpliku lunastusväärtusega [ ] vastavalt arvutuslikule summale]. [Võlakirjad on Tähtajalised allutatud võlakirjad ja ennetähtaegne lunastamine on lubatud kapitalisündmuse tõttu või maksundusliku sündmuse tõttu [ainult SFSA eelneval kirjalikul nõusolekul].]* ***Valikuline lunastamine:*** Võlakirju võib lunastada enne nende sissenõutavaks muutumise tähtaega Emitendi ja/või (ainult Allutamata Võlakirjade puhul) omaniku valikul (tervikuna või osaliselt) selles osas (kui üldse), mis on toodud vastavates lõplikes tingimustes. *Võlakirjad pakuvad/ei paku ennetähtaegse lunastamise võimalust Emitendi [ja/või] omaniku valikul. [Võlakirju võib lunastada Emitendi valikul [tervikuna/osaliselt] [kuupäev] [aeg], koos vastavaks kuupäevaks kogunenud intressiga (kui seda on), kui Emitent annab sellest mitte vähem kui 30 ja mitte rohke kui 60 päeva omanikule ette teada.]/[Emitent võimaldab mistahes Võlakirja omanikul vastava Võlakirja lunastamist [kuupäev] [aeg], koos vastavaks kuupäevaks kogunenud intressiga (kui seda on), kui omanik annab sellest Emitendile mitte vähem kui 45 päeva ette teada.]* ***Kinnipeetavate maksudega seotud lunastamine:*** Välja arvatud viisil, mis on ülal „*Valikulise lunastamise*“ juures kirjeldatud, on varajane lunastamine lubatud ainult juhul, kui Rootsi Kuningriigi või mistahes Rootsi poliitilise alljaotuse või sealse mistahes riigiasutuse või agentuuri, millel on maksunduslik pädevus või selle mistahes muu jurisdiktsiooni või poliitilise alljaotuse või organi või esinduse, millel on maksunduslik pädevus, kus Emitenti koheldakse vastava jurisdiktsiooni tulumaksuõiguse alusel kui alalist asukohta omavat, või pädevus tõlgendada või hallata mistahes maksunduslikke seaduseid või regulatsioone, poolt välja antud seaduse muutus või, mis jõustub Võlakirjade Emiteerimiskuupäeval või peale seda või mistahes varasemal lõplikes tingimustes kindlaks määratud kuupäeval, või Allutamata võlakirjade puhul mistahes varasemal kuupäeval, mis on toodud Lõpptingimustes Võlakirjade eest makstavate järgmiste maksete puhul, toob kaasa olukorra, kus käesolevate Võlakirjadega seoses tehtava järgmise makse suhtes peab Emitent maksma lisasummasid nagu toodud Tingimuses 8 Sellisel juhul võib Emitent lunastada vastava Seeria Võlakirju vastavalt oma äranägemisele ja arvestades allutatud Võlakirjadega, SFSA eelneval nõusolekul ning teatades omanikele ette mitte vähem kui kolmkümmend ja mitte rohkem kui kuuskümmend päeva (mis juhul, kui Võlakirjad toodavad ujuva määraga intressi, lõppeb päeval mil intressimakse muutub sissenõutavaks) kooskõlas Tingimusega 14 (teade on tagasivõtmatu), tervikuna (kuid mitte osaliselt seoses Allutamata võlakirjadega, kui see ei ole vastavates lõplikes tingimustes teistmoodi märgitud), vastava Seeria Võlakirjade Järelejäänud põhisumma eest (või mistahes muu lunastamissumma eest nagu on märgitud vastavates lõplikes tingimustes või lunastamissumma eest, millele on viidatud Tingimuses 6 (h), koos Võlakirjadele kogunenud intressiga (kui seda on).

449949

		„**Järelejäänud põhisumma**“ tähendab Võlakirjade põhisummat Emiteerimispäeval, nii nagu seda on aeg-ajalt vähendatud osalise lunastamise või tagasiostmise tõttu. ***Emiteerimishind:*** Võlakirju võib emiteerida mistahes hinnaga. Iga Programmi raames välja antava Võlakirjade Alaseeria emiteerimishind määratakse Emitendi poolt emissiooni ajal kooskõlas valitsevate turutingimustega. *Võlakirjade emiteerimishind on [ ].* ***Tulu:*** Fikseeritud intressi tootvate Võlakirjade iga Tranche'i tulu arvutatakse iga-aastaselt või poolaasta baasil, kasutades vastavat emiteerimishinda vastaval emiteerimiskuupäeval. *Emiteerimishinnal [ ] põhinevalt on emiteerimiskuupäeval Võlakirjade eeldatav tulu [ ] protsenti aastas.* ***Võlakirjade omanike esindajad:*** Ei kohaldu. See osa elemendist on seotud Võlakirjade omanike esindaja(te)ga. Ei ole usaldusisikut (*trustee*).
C.10	**Tuletiskomponendid intressimaksetes:**	Ei kohaldu. Selle elemendi kohaselt tuleb anda selgitus, kuidas tuletiskomponentidega seotud intressikandvatesse Võlakirjadesse tehtud investeeringu väärtus sõltub Võlakirja aluseks olevatest instrumendist/tidest. Selliseid Võlakirju ei väljastata Programmi alusel.
C.11 **C.21**	**Noteerimine ja kauplemine:**	Iga Seeria võib olla noteeritud Iiri väärtpaberibörsil ametlikus nimekirjas (*Official List of the Irish Stock Exchange*) ja aktsepteeritud kauplemiseks väärtpaberiturul (*Securities Market*) ja/või aktsepteeritud noteerimiseks mujal nagu kokku lepitud Emitendi ja vastava Maakleri (*Dealer*) vahel ja nagu kokku lepitud vastavates lõplikes tingimustes. Samuti võib emiteerida noteerimata Võlakirju. *Võlakirjad on noteerimata Võlakirjad./Esitatakse avaldus Võlakirjade noteerimiseks [ ] ja kauplemiseks [ ], mis jõustub [ ].*

Jaotis D - Riskid		
D.2	**Emitendispetsiifilised riskid:**	Võlakirjade ostmisel võtavad investorid riski, et Emitent võib muutuda maksejõuetuks või muul viisil olla võimetu tegema kõiki Võlakirjadega seotud makseid. On palju faktoreid, mis individuaalselt või koosmõjus võivad viia selleni, et Emitent ei ole võimeline tegema kõiki Võlakirjadega seotud makseid. Ei ole võimalik kõiki selliseid faktoreid tuvastada või määrata, mis faktorid kõige tõenäolisemalt ilmnevad, kuna Emitent ei pruugi kõigist seonduvatest faktoritest teadlik olla ning osad faktorid, mille kohta ta arvab, et need ei ole olulised, võivad muutuda oluliseks Emitendi kontrolli alt väljas olevate sündmuste esinemise tõttu. Emitent on tuvastanud põhiprospektis rea faktoreid, mis võivad oluliselt mõjutada tema äritegevust ja võimet teha Võlakirjadega seonduvaid makseid. Need faktorid hõlmavad: ***Praeguste makroökonoomiliste tingimustega seotud faktorid*** Riskidel, mis on seotud Euroopa majanduskriisiga, on seni olnud ning, vaatamata hiljutisele tagasihoidlikule stabilisatsioonile, neil võib ka jätkuvalt olla, negatiivne mõju globaalsele majandustegevusele ning finantsturgudele. Kui need tingimused jätkuvad, või kui nendel või teistel turgudel peaks esinema jätkuvat turbulentsi, võib sellel olla oluline negatiivne mõju Nordea Grupi võimele ligi pääseda kapitalile ning likviidsusele finantstingimustel, mis

449949

		on aktsepteeritavad Nordea Grupile. Lisaks, on Nordea Grupi tootlus oluliselt mõjutatud üldistest makromajanduslikest tingimustest riikides, kus ta on tegev, eriti Põhjamaade turgudel (Taani, Soome, Norra ja Rootsi). Negatiivsed majandusarengud ja -tingimused turgudel, kus ta on tegev, võivad negatiivselt mõjutada tema äritegevust, majanduslikku olukorda ja tegevuse tulemusi ning Nordea Grupi poolt vastu võetud meetmed ei pruugi olla rahuldavad, et vähendada mistahes krediidi-, turu- ja likviidsusriske. ***Nordea Grupi krediidiportfelliga seotud riskid*** Negatiivsed muutused Nordea Grupi laenuvõtjate ja vastaspoolte krediidikvaliteedis või tagatiste väärtuste vähenemine mõjutab tõenäoliselt Nordea varade taastusvõimet ja väärtust ja nõuab halvatud laenude individuaalosade (*provision*) ja potentsiaalselt kollektiivosade suurendamist. Oluline suurenemine Nordea Grupi laenukaotuste hüvitistes ja laenukaotused, mis ei ole hüvitistega kaetud, mõjutaksid oluliselt tema äritegevust, majanduslikku olukorda ja tegevuse tulemusi negatiivses suunas. Nordea Grupp on avatud vastaspoole krediidiriski, arveldusriski ja tehingute ülekanderiski suhtes, mida tehakse finantsteenuste pakkujate valdkonnas ja tehingute suhtes finantsinstrumentidega. Kui vastaspool peaks oma kohustusi mitte täitma, võib sellel olla oluline negatiivne tagajärg tema äritegevusele, majanduslikule olukorrale ja tegevuse tulemustele. ***Riskid, mis tulenevad avatusest turule*** Nordea Grupi poolt omatavate finantsinstrumentide väärtus on tundlik erinevate turumuutujate kõikumiste ja korrektuuride suhtes, kaasa arvatud intressimäärad, krediidivahemikud, kapitalihinnad ja valuutavahetusmäärad. Allahindamisel või väärtuse langusest tekkinud kahjumi realiseerimisel võib olla oluline negatiivne tagajärg Nordea Grupi äritegevusele, majanduslikule olukorrale ja tegevuse tulemustele, samas kui finantsturgude tootlus ja volatiilsed turutingimused võivad kaasa tuua Nordea Grupi kauplemisest ja investeeringutest saadud tulude olulise kahanemise või lõppemise kauplemiskahjudega. ***Nordea Grupp on avatud strukturaalsetele tururiskidele*** Nordea Grupp on avatud strukturaalsetele intressisissetulekutest tulenevatele riskidele, kui tekib ebasobivus tema varade, kohustuste ja derivatiivide intressimäära uuesti hindamise perioodi, koguste või viitemäärade osas. Ta on ka avatud valuutade vahetusega seotud riskile peamiselt Rootsi ja Norra pangandusäride tõttu, kuna ta koostab oma konsolideeritud aastaaruannet oma funktsionaalses valuutas, euros. Mistahes sobimatus antud perioodil, mis ilmneb intressimäärade muutumise korral või valuutariskidele avatuse riskimaandamise (*hedge*) ebaõnnestumise korral, võib omada olulist negatiivset tagajärge Nordea Grupi majanduslikule olukorrale ja tegevuse tulemustele. ***Likviidsuse ja kapitalinõuetega seotud riskid*** Oluline osa Nordea Grupi likviidsus- ja rahastamisnõuetest on tagatud klientide hoiuste abil, lisaks ka pideva ligipääsu abil hulgilaenuturule, muuhulgas pikaajaliste võlaturuinstrumentide nagu kaetud Võlakirjade väljaandmise abil. Turbulents globaalsel finantsturul ja majanduses võib Nordea Grupi likviidsust ja teatud vastaspoolte ning klientide tahet teha Nordea Grupiga koostööd mõjutada oluliselt negatiivses suunas. Nordea Grupi äritootlikkust võib mõjutada see, kui kapitaliadekvaatsuse nõudeid, mida ta peab legislatiivpaki alusel, mis koosneb direktiivist

449949

		2013/36/EL, EL määrusest number 575/2013 ja mistahes muust regulatiivsetest kapitalireeglitest või regulatsioonidest või muudest nõuetest, mis kohalduvad Emitendile või Nordea Grupile ja mis näevad ette (üksinda või koosmõjus mistahes muude reeglite või regulatsioonidega) nõudeid, mida tuleb täita finantsinstrumentidel selleks, et neid saaks kaasata Emitendi või Nordea Grupi regulatiivkapitali (üksikult või konsolideeritult, kuidas vaja) ulatuses, mida nõutakse direktiivi 2013/36 EL või EL määrusega number 575/2013, kahtluste vältimiseks kaasa arvatud mistahes regulatiivsed tehnilised standardid, mis on välja antud Euroopa Pangandusjärelevalve (või selle mistahes järeltulija või asendaja) poolt („**CRD IV**“) alusel järgima, vähendatakse või neid peetakse ebapiisavateks. Nordea Grupi rahastamiskulud ning ligipääs võlakapitaliturgudele (*debt capital markets*) sõltuvad oluliselt tema krediidireitingutest. Krediidireitingute vähendamine võib negatiivselt mõjutada Nordea grupi ligipääsu likviidsusele ja tema konkurentsipositsiooni ning seepärast võib see olulisel määral omada negatiivset mõju tema äritegevusele, majanduslikule olukorrale ja tegevuse tulemustele. ***Muud Nordea Grupi äritegevusega seotud riskid*** Nordea Grupi äritegevus on sõltuv võimest läbi viia suurt hulka keerulisi tehinguid erinevatel turgudel erinevas valuutas nii, et tegevused viiakse läbi mitmete üksuste poolt. Kuigi Nordea Grupp on implementeerinud riski kontrollimise mehhanismid ning võtnud kasutusele muud meetmed, et riskidele avatust/kahju vähendada, ei saa olla kindlust selles, et vastavad protseduurid on efektiivsed, kontrollimaks iga tegevusriski, mis Nordea Grupi suhtes kohaldub või et Nordea grupi reputatsiooni ei kahjusta mistahes tegevusriski ilmnemine. Nordea Grupi tegevused Venemaal ja Balti riikides, mis on tavaliselt rohkem volatiilsed ja vähem majanduslikult ja poliitiliselt arenenud kui turud Lääne-Euroopas ja Põhja-Ameerikas – toovad kaasa erinevaid riske, mis ei kohaldu, või kohalduvad madalamal määral kui äritegevusele Põhjamaade turgudel. Lisaks, mõned nendest turgudest on harilikult rohkem volatiilsed ja vähem majanduslikult ja poliitiliselt arenenud kui turud Lääne-Euroopas ja Põhja-Ameerikas. Nordea Grupi tootlus on suures osas sõltuv kõrge kvalifikatsiooniga üksikisikute annetest ja pingutustest ning Nordea Grupi jätkuv võimekus osaleda konkurentsis efektiivselt ja oma strateegiat selliselt ellu viia, sõltub tema võimekusest uute töötajate ligi meelitamisel ja olemasolevate töötajate säilitamisel ja motiveerimisel. Uued regulatiivsed piirangud, sisse viidud CRD IV poolt, võivad negatiivselt mõjutada Nordea Grupi võimekust tõmmata ligi uusi töötajaid ja säilitada ja motiveerida olemasolevaid töötajaid. Mistahes võtmetöötajate oskuste kaotus, eriti konkurentidele, või võimetus tulevikus ligi meelitada ja säilitada kõrge kvalifikatsiooniga personali võib omada negatiivset mõju Nordea Grupi äritegevusele. Seda tüüpi pangandus- ning muude toodete ja -teenuste osas, mida Nordea pakub, on konkurents ja ei saa olla kindel, et Nordea Grupp suudab säilitada oma konkurentsivõimelist positsiooni. ***Riskid seoses õigusliku ja regulatiivse keskkonnaga, milles Nordea Grupp tegutseb*** Nordea Grupp kuulub erinevate järelevalveasutuste sisulise regulatsiooni ja järelevalve alla, lisaks kohalduvad talle seadused ja regulatsioonid, haldustegevus ja poliitikasuunised igas jurisdiktsioonis, kus ta tegutseb, mis kõik võivad muutuda ning millega vastavuses olemine võib aeg-ajalt kaasa

449949

		tuua olulisi kulusid. Nordea Grupp võib kanda olulisi kulusid uue kapitalivastavuse, -taastamise ja otsustuste nõuete raamistiku järgimisel ja sellele vastamisel, mis võib ka olemasolevaid ärimudeleid mõjutada. Lisaks ei saa olla ka kindel, et Nordea grupis ei panda toime seadusandluse või regulatsioonide rikkumisi ning et kui selline rikkumine peaks toimuma, ei kohaldata sellele olulist vastutust või karistusi. Hariliku äritegevuse raames allub Nordea Grupp regulatiivse järelvalvega ning vastutusega seotud riskile ning on kaasatud ka erinevatesse nõuetesse, vaidlustesse, õiguslikesse menetlustesse ning valitsuse poolt läbiviidavatesse uurimistesse jurisdiktsioonides, kus ta tegutseb. Seda tüüpi nõuded ja menetlused muudavad Nordea Grupi avatuks rahalistele kahjudele, otsestele või kaudsetele kuludele (kaasa arvatud õiguskuludele), otsestele või kaudsetele rahalistele kaotustele, tsiviil- ja kriminaalvastutusele, litsentside või tegevuslubade kaotusele või reputatsiooni kaotusele, lisaks ka äritegevuse potentsiaalsetele järelevalvelistele piirangutele. Nordea Grupi tegevustele kohaldub maksustamine erineval määral üle kogu maailma, mis on arvutatud kooskõlas kohaliku seadusandluse ja praktikaga. Seadusemuudatused või maksuameti otsused võivad halvata Nordea Grupi olemasolevaid või varasemaid maksupositsioone.
D.3	**Võlakirjadega seotud spetsiifilised riskid:**	Lisaks esinevad ka iga Programmi iga Võlakirjade emissiooni juures ning spetsiifilist tüüpi Võlakirjade emissiooni juures riskid, mida tulevased investorid peaksid hoolikalt arvesse võtma ning kindlaks tegema, et nad mõistavad neid enne mistahes investeerimisotsuse tegemist Võlakirjade suhtes. Need riskid on järgmised: • Võlakirjad ei pruugi olla sobiv investeering kõigile investoritele. • Võlakirjad ei ole vabalt võõrandatavad. • Võlakirjadega kauplemisel ei pruugi olla aktiivset turgu. • Võlakirjade omanikud on avatud turu volatiilsusele. • Krediidireitinguid võidakse muuta, nende kehtivus peatada või neist taganeda ning muutus Võlakirjade krediidireitingus või, ilma et emitent seda taotlenud oleks, Võlakirjadele uue krediidireitingu määramine võivad mõjutada Võlakirjade turuväärtust ja likviidsust. • Fikseeritud määraga Võlakirjad on avatud intressimäära riskidele. • Võlakirjade üleandmisest saadava kasu võib olla Hiina Rahvavabariigi maksuõiguse kohaselt maksustatud tulumaksuga. • Riskid, mis seonduvad osaliselt makstud Võlakirjadega. • Riskid seoses fikseeritud/ujuva määraga Võlakirjadega. • Riskid seoses lähtestatud Võlakirjadega. • Võlakirju võib välja anda olulise hinnaalanduse või boonusega. • Võlakirjad on avatud riskidele, mis on seotud vahetuskurssidega ja vahetuskontrollidega. • Võlakirjade omanikud on avatud Emitendi krediidiriskidele.

449949

		• Võlakirju võib lunastada ennetähtaegselt. • Võlakirjade omanike õigusi ja kohustusi võib muuta võlakirjaomanike koosolekutel. • Võlakirjade tingimused ja kohustused võivad muutuda. • Muutused seadustes ja regulatsioonides võivad mõjutada Võlakirjade tingimusi. • Võlakirjadega võib kaubelda hulgas, mis ületab miinimum täpsustatud nimiväärtust (*minimum Specified Denomination*), mis ei ole integraali korrutis. • Programmi raames välja antavate Võlakirjade hulk võib muutuda. • Emitendi maksejõuetuse korral võib seadusandlik tegevus oluliselt negatiivselt mõjutada Võlakirjade väärtust. • EL-i hoiuste direktiiv. • Plaanitav finantstehingute maks võib negatiivselt mõjutada Võlakirjade hoidjaid või Emitenti. • Võlakirjade alusel tehtavad maksed võivad olla maksustatud kinnipeetavate maksudega USA Välisriigi kontode maksuvastavusseaduse (*U.S. Foreign Account Tax Compliance Act*) alusel. • Investorid peavad toetuma Euroclear'i, Clearstream'i, Luxembourg'i VP, VPS, Euroclear Sweden'i või SIS (vastavalt asjaoludele) protseduuridele Emitendile ülekannete ja maksete tegemisel ning suhtlemisel Emitendiga. Lisaks ülaltoodule eksisteerivad ka riskid, mis on omased allutatud Võlakirjadele: • Teatud juhtudel võib olla piiratud Emitendi võimalus allutatud Võlakirju lunastada või tagasi osta. • Allutatud Võlakirjad on allutatud enamikele Emitendi kohustustest. • Emitendil ei ole keelatud välja anda täiendavaid võlakirju, mis võivad olla *pari passu* tasemel või kõrgemad allutatud Võlakirjadega. • Õiguskaitsevahendid allutatud Võlakirjade tagasimaksmata jätmise korral on väga piiratud. • Teatud juhtudel võib Emitent asendada või muuta allutatud Võlakirjade tingimusi. Lisaks ülaltoodule eksisteerivad ka riskid, mis on omased Võlakirjadele, mis on denomineeritud Hiina jüaanis, kaasa arvatud: • Jüaan ei ole vabalt vahetatav ning esinevad märkimisväärsed vahetatavuse piirangud Hiina jüaani ülekandmisel Hiina Rahvavabariiki ning sealt välja, mis võivad negatiivselt mõjutadaHiina jüaanis denomineeritud Võlakirjade likviidsust. • Jüaanil on piiratud saadavus väljaspool Hiina Rahvavabariiki, mis võib mõjutada jüaanis denimineeritud Võlakirjade likviidsust ning Emitendi võimet omandada jüaani väljaspool Hiina Rahvavabariiki,

449949

		et teenindada jüaanis denomineeritud Võlakirju. • Investeering jüaanis denomineeritud Võlakirjadesse on sõltuv valuutakursi muutuse riskist. • Investeering jüaanis denomineeritud Võlakirjadesse on sõltuv valuutariskist. • Investeering jüaanis denomineeritud Võlakirjadesse on sõltuv intressimäära riskist. • Makseid seoses jüaanis denomineeritud Võlakirjadega võib teha vaid jüaanis denomineeritud Võlakirjades toodud viisil. • Jüaanis oleva tulu ülekandmine Hiina Rahvavabariiki või sealt välja

Jaotis E - Pakkumus		
E.2b	**Pakkumuse põhjused ja tulude kasutusviis:**	*Võlakirjade pakkumise netotulu kasutatakse [Nordea grupi üldisteks panganduse ja muudeks äritegevusega seotud eesmärkideks/[ ]].*
E.3	**Pakkumise tingimused:**	*Ei kohaldu; Võlakirjad antakse välja nimiväärtusega vähemalt 100 000 EUR (või samaväärne mistahes muus valuutas)./Võlakirjade avalik pakkumine toimub Avalike pakkumiste jurisdiktsiooni(de)s pakkumise perioodi jooksul. [Kokkuvõtvalt Avaliku pakkumise detailid, mis on hõlmatud lõplike tingimuste alapunktides „Jaotamine-avalik pakkumine“ ("Distribution—Public Offer") ja „Pakkumuse tingimused“ ("Terms and Conditions of the Offer").] Mistahes investor, kes soovib omandada või omandab mistahes Võlakirju Volitatud pakkujalt, teeb seda kooskõlas, ning Võlakirjade pakkumused ja müük investorile Volitatud pakkuja poolt toimub samuti kooskõlas mistahes tingimuste ja muude korraldustega, milles on vastava Volitatud pakkuja ja investori vahel kokku lepitud, kaasa arvatud kokkulepped hinna, paigutuse ja arvelduste osas.*
E.4	**Emissiooni suhtes olulised huvid:**	Emitent on nimetanud Barclays Bank PLC, BNP Paribas, Citigroup Global Markets Limited, Credit Suisse Securities (Europe) Limited, Deutsche Bank AG, London Branch, Goldman Sachs International, HSBC Bank plc, J.P. Morgan Securities plc, Merrill Lynch International, Nataxis, Nordea Bank AB (publ), Nordea Bank Danmark A/S, Nordea Bank Finland Plc, Nordea Bank Norge ASA, RBC Europe Limited, The Royal Bank of Scotland plc, Société Générale, UBS Limited ja UniCredit Bank AG Programmi põhilisteks Maakleriteks ja UBS AG Programmi Šveitsi Maakleriks (koos mistahes muu Maakleriga, kes võidakse nii üldiselt Programmiga seoses või seoses kindla Võlakirjade Seeriaga aja jooksul Emitendi poolt Maakleriks nimetada („**Maaklerid**“) (*Dealers*). Kokkulepped, mille alusel Võlakirju võidakse aeg-ajalt Emitendi poolt müüa Maakleritele ja Maaklerite poolt Võlakirju osta, on sätestatud Emitendi ja Maaklerite vahelises Maaklerite lepingus (*Dealership Agreement*). Võlakirju võidakse jaotada suunatud või avaliku pakkumise alusel, igal juhul sünditseeritud või mitte-sünditseeritud viisil (*syndicated or a non-syndicated basis*). Huvid, mis on olulised Emitendile/Võlakirjade pakkujale, võivad tõusetuda põhiliselt Maaklerite ja nende tütarettevõtete harilike äritegevuste raames, mille käigus nad loovad, hoiavad ja aktiivselt kauplevad investeeringutega, mis võivad sisaldada Võlakirju ja/või Emitendi või Emitendi tütarettevõtete instrumente, kaasa arvatud Võlakirju ning võivad maandada oma krediidiriske

449949

		(*credit exposure*) Emitendile. Selline maandamine võib hõlmata *credit default swap*'e või lühikeste positsioonide võtmist Emitendi või Emitendi tütarettevõtete Võlakirjade suhtes, kaasa arvatud potentsiaalselt Võlakirjade suhtes. Maaklerid ja nende tütarettevõtted peavad ka tegema investeerimissoovitusi ja/või avaldama või väljendama iseseisvat uuringutel põhinevat vaatenurka selliste Võlakirjade suhtes. *Nii palju kui see on Emitendile teada, ei ole ühelgi isikul, kes on hõlmatud Võlakirjade väljaandmisega, olulist huvi pakkumuse vastu./[ ].*
E.7	**Eeldatavad kulud:**	Ei eeldata, et Emitent nõuab investoritelt teatavate kulude katmist seoses mistahes Võlakirjade emissiooniga. Sellegipoolest võivad teised Volitatud pakkujad nõuda investoritelt kulude katmist. Mistahes kulude, mille katmine on investorilt nõutav Volitatud pakkuja poolt, katmist nõutakse kooskõlas mistahes lepinguliste kokkulepetega, milles on kokku lepitud investori ja vastava Volitatud pakkuja vahel vastava pakkumuse tegemise ajal. Vastavad kulud (kui neid on) määratletakse igakordselt asjaolude põhjal. *Investoritelt ei nõuta Emitendi poolt mistahes kulude katmist seoses Võlakirjadega [või Volitatud pakkuja poolt]./Volitatud pakkuja(d) nõuavad investoritelt kulude katmist. Eeldatav investoritelt Volitatud pakkuja(te) poolt nõutav kulu on [ ].*

449949