

Käesolevad tingimused on algselt koostatud soome keeles. Juhul, kui esinevad erinevused soome- ja eestikeelsete tingimuste vahel, loetakse õigeiks soomekeelsed tingimused.

VÕLAKIRJA TINGIMUSED

Võlakiri 4292 A ja B

Indeksvõlakiri *Tippbrandid* Basic ja Extra,

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

Võlakirjade tingimused lähtuvad 29. mail 2009. aastal kehtima hakanud MTN-programmi üldtingimustest, avaldatud lisaprospektidest ning käesolevatest võlakirja tingimustest. Pankade MTN-programmi üldtingimused on kirjeldatud põhiprospektis. Käesolevates võlakirja tingimustes määratlemata mõistetel on sama tähendus, mis üldtingimustes. Üldtingimuste ja võlakirja tingimuste vaheliste erinevuste korral on ülimuslikud käesolevad võlakirja tingimused.

Kogu teave emitendist ja allpool kirjeldatud pakkumisest on toodud põhiprospektis ja võlakirja tingimustes. Põhiprospekt ja võlakirja tingimused on kättesaadavad veebiaadressil www.nordea.ee, samuti Nordea panga kontorites.

VÕLAKIRJA TEAVE

Võlakirja liik

Võlakiri 4292, indeksvõlakiri *Tippbrandid* Basic ja Extra, on umbes 4-aastane aktsiaindeksiga seotud keskmise tähtajaga struktureeritud võlakiri, mille intress sõltub alusvaraks oleva aktsiakorvi aktsiate hinna muutumisest. Võlakirja nimiväärtus on lunastamistähtpäeval tagatud.

Intress

Võimalikku intressi makstakse lunastamistähtpäeval iga võlakirja nimiväärtuselt. Võimalik intress sõltub alusvara väärtuse muutusest. Alusvara sisaldab kümne rahvusvahelise ettevõtte aktsiaid. Võlakiri teenib intressi, kui alusvara alg- ja lõppväärtuse vaheline muutus on positiivne, arvestades iga aktsia osakaalu alusvaras ja osalusmäära vastavalt emissioonitingimustele. Intress arvutatakse järgnevalt:

Alusvara väärtuse muutus × võlakirjade nimiväärtus × osalusmäär.

Kui alusvara väärtuse muutus on null või negatiivne, siis intressi võlakirjale ei kogune.

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

Alusvara muutuse ajalooline dünaamika

Alusvara muutus perioodil 1/2004 – 8/2009.

(algväärtus = 100%)



(Allikas: Bloomberg)

Esitatud andmed puudutavad varasemat tootluse või väärtuse arengut. Nende põhjal ei saa teha usaldusväärseid prognoose tulevaste tootluse või väärtuse arengute kohta.

Tulutabel

Tabelis toodud näited kirjeldavad emiteerimistingimustele vastava alusvara väärtuse muutuse mõju võlakirja väärtusele ja võlakirja aastatootlusele.

Muutus alusvaras vastavalt emiteerimistingimustele	<i>Tippbrandid Basic</i>		<i>Tippbrandid Extra</i>	
	Emiteerimishind Osalusmäär Väärtus lunastamisel	umbes 100 % 60% Tulu aastas	Emiteerimishind Osalusmäär Väärtus lunastamisel	umbes 110 % 125 % Tulu aastas
-50 %	100 %	0,0 %	100 %	-2,4 %
-25 %	100 %	0,0 %	100 %	-2,4 %
0 %	100 %	0,0 %	100 %	-2,4 %
25 %	115 %	3,6 %	131 %	4,5 %
50 %	130 %	6,8 %	163 %	10,2 %
75 %	145 %	9,7 %	194 %	15,2 %
100 %	160 %	12,5 %	225 %	19,6 %

--	--

Üldriskid

Võlakirjainvesteeringutega kaasnevad riskid. Võlakirjadega kaasneb muuhulgas emiteeriija maksevõimega seotud risk. Seetõttu palume investoritel lugeda läbi põhiprospekti alajaotus „Riskitegurid”.

Struktureeritud võlakirjadega seotud riskid

Investori õigus tulule sõltub alusvara väärtuse muutumisest ja muutuste struktuurist. Lisaks alusvara väärtuse muutumisele mõjutavad võlakirja väärtust ka alusvara volatiilsus, aktsiatevaheline korrelatsioon ja tulumäär. Struktureeritud võlakirjade tuluprofiil on mõnikord keeruline ja see võib raskendada võlakirjade võrdlemist teiste investeerimisvõimalustega. Vahel võib tuluprofiil hõlmata võimendustegureid, mis tähendab, et isegi väikesed muutused alusvara väärtuses võivad oluliselt mõjutada võlakirja väärtust ja tootlust. Sarnase investeeringu varasem tootlus ei pruugi tulevikus korduda.

Lisariskid

Kui alusvara lõppväärtus on lunastamispäeval sama või väiksem alusvara algväärtusest, siis võlakirjalt intressi ei maksta. Sellisel juhul võrdub lunastamishind võlakirja nimiväärtusega ja investor kaotab summa, mis võrdub märkimishinna ja nimiväärtuse vahega.

VÕLAKIRJA TINGIMUSED

Emitent	Nordea Bank Finland Plc
Võlakiri	Võlakirja number on 4292. Võlakiri koosneb ühest seeriast: struktureeritud võlakiri <i>Tippbrandid</i> .
Liik	Seeria koosneb kahest liigist: Basic ja Extra.
ISIN	Basic 4292A FI4000003801 Extra 4292B FI4000003819
Märkimine	Märkimissumma kuulub tasumisele märkimisavalduse esitamisel. Märkimisperiood on 17. august 2009 - 25. september 2009. Emitendil on õigus märkimisperioodi lühendada. Võlakirju saab märkida kõikides Nordea Pangakontorites.
Emissiooni alguskuupäev	Emissiooni alguskuupäev on 17. august 2009. Kui see ei lange pangapäevale, määratakse emissiooni alguskuupäev Pangapäeva Kokkuleppe alusel.
Lunastamistähtpäev	Lunastamistähtpäev on 25. september 2013. Kui see ei lange pangapäevale, määratakse lunastamistähtpäev Pangapäeva Kokkuleppe alusel.
Võlakirjade nimiväärtus kokku	Võlakirjade nimiväärtus kokku on maksimaalselt 100 000 000 eurot. Ühte liiki võlakirjade nimiväärtus kokku on maksimaalselt 50 000 000 eurot ¹ .
Lunastamisväärtus	Investorile makstakse lunastamistähtpäeval välja võlakirja nimiväärtus ja võimalik intress.
Märkimishind	Liik Basic: muutuv, u. 100 % võlakirja nimiväärtusest. Liik Extra: muutuv, u. 110 % võlakirja nimiväärtusest. Hind hõlmab struktureerimistasu, vt. allpool alajaotust „Võlakirja operatiivne teave ja muu teave”.
Võlakirja nimiväärtus	Võlakirja väikseim märkimissumma on 1000 eurot. Võlakirja nimiväärtus on 1000 eurot.
Valuuta	euro (EUR)
Võlakirja staatus	Võlakirjadest tulenevad emitendi kohustused on võrdses staatuses emitendi kõigi muude tagamata kohustustega.

¹ Hinnanguline nimiväärtus kokku. Emiteeritud võlakirjade kogu nimiväärtus fikseeritakse 28. septembril 2009

Võlakirja liik	Lunastamistähtpäeval tagatud nimiväärtusega võlakiri. Nimiväärtuse kaitse ei hõlma võimalikku märkimishinna ja nominaalhinna vahet.
Intressiarvestus	Struktureeritud võlakiri. Võlakirja nimiväärtuselt ei arvestata eelnevalt kindlaksmääratud intressi, kuid lunastamistähtpäeval makstakse iga võlakirja nimiväärtusele lisaks välja võimalik lisaintress vastavalt alusvara väärtuse muutusele.
Alusvara	Alusvarana on järgmiste ettevõtete aktsiad : Adidas AG (Bloomberg: ADS GY) Apple Inc. (Bloomberg: AAPL UQ) Bayer AG (Bloomberg: BAY GY) BMW AG (Bloomberg: BMW GY) Carlsberg A/S (Bloomberg: CARLB DC) The Coca-Cola Co. (Bloomberg: KO UN) IBM Corp. (Bloomberg: IBM UN) LVMH S.A. (Bloomberg: MC FP) MCDonald`s Corp. (Bloomberg: MCD UN) Nestlé S.A. (Bloomberg: NESN VX)
Intress	Järgnevatest võimalustest suurem: $\text{alusvara väärtuse muutus} \times \text{võlakirja nimiväärtus} \times \text{osalusmäär}$ või null.
Osalusmäär	Liik Basic: 60 % Liik Extra: 125 %
Alusvara väärtuse muutus	Iga üksiku aktsia väärtuse muutus vastavalt tema osakaalule alusvaras.
Aktsiate osakaal alusvaras	Iga aktsia osakaal alusvaras on 1/10 (10 %)
Väärtuse muutus	$(\text{lõppväärtus} - \text{algväärtus}) / \text{algväärtus}$
Algäärtus	Emitendi poolt fikseeritud aritmeetiline keskmine alusvara sulgemisväärtustest alguspäevadel.
Alguspäevad	Alguspäevad on 29.09.2009, 29.10.2009, 29.11.2009 ja 29.12.2009. Kui alguspäev ei lange börsipäevale, määratakse alguspäev Börsipäeva Kokkuleppe alusel, arvestades turuhäiretest tulenevaid erandeid.

Sulgemisväärtus	Emitendi poolt fikseeritud aritmeetiline keskmine alusvara sulgemisväärtustest fikseerimispäevadel.
Fikseerimispäevad	Fikseerimispäevad on 10.09.2011, 10.12.2011, 10.03.2012, 10.06.2012, 10.09.2012, 10.12.2012, 10.03.2013, 10.06.2013 ja 10.09.2013. Kui fikseerimispäev ei lange börsipäevale, määratakse fikseerimispäev Börsipäeva Kokkuleppe alusel, arvestades turuhäiretest tulenevaid erandeid.
Lõppväärtus	Emitendi poolt kinnitatud alusvara sulgemisväärtus fikseerimispäeval.
Börsipäev	Börsipäev on päev, kui avalikustatakse alusvara väärtus ning börsil kaubeldakse emitendi poolt määratud alusvarasse kuuluvate aktsiatega.
Börsipäeva Kokkulepe	Järgmine börsipäev. Kui ühe või mitme alusvara väärtust ei ole võimalik määrata turuhäire tõttu samal börsipäeval kui teiste alusvarade väärtust, siis määratakse vastava alusvara väärtus esimesel järgneval börsipäeval, mil alusvara väärtus avalikustatakse ning optiooni- ja forvardibörsil kaubeldakse emitendi poolt määratud alusvarasse kuuluvate aktsiatega.
Pangapäev	Pangapäev on päev, millal on Soomes pangad üldjuhul avatud ja millal on avatud Euroopa Keskpanga arveldussüsteemi TARGET.
Pangapäeva Kokkulepe	Järgmine pangapäev.
Börs	Börs on väärtpaberiturg, kus põhiliselt kaubeldakse emitendi poolt määratud alusvaras sisalduvate instrumentidega.
Optiooni- või forvardibörs	Optiooni- või forvardibörsi all mõeldakse börsi, kus põhiliselt tehakse optioon- ja forvardtehinguid emitendi poolt määratud alusvaras sisalduvate instrumentidega.

Alusvaraga seotud turuhäireks võib emitent lugeda ükskõik millist allpool loetletud asjaolu:

I. alusvara või selle olulise osa ametlik sulgemisväärtus puudub, seda ei avaldata või on selle noteerimine lõppenud;

II. juhtudel, kui alusvara koostis või struktuur muutub ja/või ei avaldata alusvara hinda;

III. vastav börs ja/või optsiooni- või forvardibörs ei ole kauplejatele avatud selle tavapärastel aegadel või suletakse enne tavapärast aega;

IV. alusvara või selle olulise osa või alusvaraga seotud optsioonide või forvarditega lõppeb kauplemine, see katkestatakse või seda piiratakse olulisel määral;

V. mingil muul põhjusel lõppeb, katkeb või kahaneb investorite võimalus kaubelda alusvaraga või selle olulise osaga või teostada sellega seotud optsioon- või forvardtehinguid või puudub võimalus saada teada alusvara või selle olulise osa turuhinda.

Sellistel juhtudel:

- a. Börsi ja/või optsiooni- või forvardibörsi piiratud lahtiolekuaega ei loeta turuhäireks, kui piiratud lahtiolekuajast on avalikkust teavitatud.
- b. Kauplemise piiramist loetakse turuhäireks, kui piirang tuleneb sellest, et hinnad tõusevad üle vastava börsi ja/või optsiooni- või forvardibörsi poolt lubatava taseme.

Kui algus- või fikseerimispäeval on emitendi hinnangul tegemist turuhäirega, siis on vastavalt algväärtuse, lõppväärtuse ja/või sulgemisväärtuse määramise päevaks sellele päevale järgnev esimene turuhäireta börsipäev. Kui turuhäire, mis puudutab vastavat alusvara, jätkub kaheksal järjestikusel algus- või fikseerimispäevale järgneval börsipäeval, siis loetakse kaheksas börsipäev tavapäraseks börsipäevaks või võlakirja tingimustes mainitud päevaks turuhäirest sõltumata. Emitent peab siis fikseerima lõpp-, alg- ja/või sulgemisväärtuse vastavalt üldtingimustele ja võlakirja tingimustele.

Emitendil on õigus teha seoses turuhäire või muu häirega MTN programmi üldtingimustes täiendusi ja muudatusi.

Korrigeeritud arvutusmeetod

Kui emitendi hinnangul alusvara koosseisu või struktuuri muudetakse oluliselt või kui alusvara väärtust enam ei arvutata või ei avalikustata seda terveniisti või osaliselt, siis on emitendil õigus muuta arvutusviisi ja/või alusvara struktuuri või asendada alusvara vastava alternatiiviga. Juhul, kui sellise asendusalusvara väärtust emitendi hinnangul ei arvutata ega avalikustata või kui alusvara või selle väärtuse arvutamise viis muutub oluliselt, siis on emitendil õigus alusvara väärtuse arvutamise viisi oma äranägemisel muuta. Korrigeeritud arvutusmeetod peab baseeruma alusvara varasemal koostisel ja struktuuril, arvutusmeetodil ja avalikustamisel. Nimetatud viisil arvutatud tulemus asendab alusvara väärtust alusvara väärtuse muutuse arvutamisel.

Kui emitent leiab, et alusvara asendamine või arvutusmeetodi muutmine ei annaks põhjendatud tulemust, võib ta ennetähtaegselt välja arvutada võimaliku teenitava intressi ja investori poolt teenitud tulu fikseerida. Pärast seda, kui emitent on tulu fikseerinud, teavitab ta sellest investoreid. Edaspidi maksab emitent teenitud tulult turuintressi. Turuintressi määrast teavitab emitent investoreid. Võlakirja nimiväärtus, teenitud tulu ja sellele lisanduv turuintress makstakse välja lunastamistähtpäeval.

Emitendil on õigus seoses arvutusmeetodi korrigeerimisega teha võlakirja tingimustes muudatusi ja täiendusi.

Korrigeerimine

Emitendil on õigus korrigeerida alusvara algväärtust, lõppväärtust ja sulgemisväärtust, kui alusvara ametlikku sulgemisväärtust korrigeeritakse perioodil (algsest avalikustamisest), mis jääb tavaliselt alusvaraga või selle koosseisu kuuluva aktsiaga tehtava *spot*-tehingu tehingu- ja maksepäeva vahele, kuid mitte hiljem kui kolm börsipäeva pärast fikseerimispäeva.

Erijuhud

Kui alusvaras sisalduva aktsia või äriühingu, mille aktsiad kuuluvad alusvarasse, puhul leiab emitendi hinnangul aset börsil noteerimise lõpetamine, riigistamine, pankrot, likvideerimine, reorganiseerimine, sundvõõrandamine, ühinemine, jagunemine, tegevusest loobumine, avalik ostupakkumine või midagi sarnast; või kui alusvarasse kuuluvate aktsiate nimiväärtust muudetakse, tehakse fondi emissioon, emiteeritakse märkimisõigusi, opt-sioone või vahetusvõlakirju, ostetakse aktsiaid tagasi või toimub muu võlakirja tingimustes nimetatud asjaolu, siis on emitendil õigus muuta väärtuse muutuse arvutamise viisi ja/või alusvara koostist ja struktuuri või asendada alusvara asendusalusvaraga viisil, mis on emitendi hinnangul vajalik sellise alusvara väärtuse arengu saavutamiseks, mis leidnuks aset eelkirjeldatud asjaolu puudumisel.

Kui Emitent leiab, et sellised muudatused ei annaks põhjendatud tulemust, võib ta ennetähtaegselt välja arvutada võimaliku teenitava intressi ja investori poolt teenitud tulu fikseerida. Pärast seda, kui emitent on tulu fikseerinud, teavitab ta sellest investoreid. Edaspidi maksab emitent teenitud tulult turuintressi. Turuintressi määrast teavitab emitent investoreid. Võlakirja nimiväärtus, teenitud tulu ja sellele lisanduv turuintress makstakse välja lunastamistähtpäeval.

Emitendil on õigus erijuhtudega seoses teha võlakirja tingimustes täiendusi ja muudatusi.

Asendusalusvara

Asendab alusvara emitendi äranägemisel alates emitendi määratud kuupäevast ja kooskõlas võlakirja tingimustega. Emitendil on õigus asendusalusvaraga seoses teha võlakirja tingimustes täiendusi ja muudatusi.

Muudatused seadustes

Kui emitent leiab, et muudatuste tõttu seadustes, määrustes või muudes õigusaktides, ametiasutuste otsuste või nende rakendamise tõttu või keskpanga, Rootsi või Soome riiki või rahvusvahelisi ühendusi (näiteks ÜRO või EL) puudutavate maksete edasilükkumise, valuutapiirangute, konfiskeerimise, embargo või boikoti tõttu on struktureeritud keskmise tähtajaga võlakirjade emiteerimine või omamine ebaseaduslik või oluliselt keerulisem kui enne või kahjustab tõsiselt emitendi mainet; või kui alusvara või alusvaraga võrreldava tuletisinstrumenti, mida saab kasutada emitendi võlakirjaga seotud riskide hajutamiseks (näiteks alusvara osaks olev aktsia), omandamine ja võõrandamine on ebaseaduslik, oluliselt keeru-

lisem kui enne või see võib tõsiselt kahjustada emitendi või teise poole mainet, on emitendil õigus asendada alusvara asendusalusvaraga või alternatiivina muuta intressi arvutuse alust.

Kui emitent leiab, et alusvara asendamine või intressi arvutuse aluse muutmine ei annaks põhjendatud tulemust, võib ta ennetähtaegselt välja arvutada võimaliku teenitava intressi ja investori poolt teenitud tulu fikseerida. Pärast seda, kui emitent on tulu fikseerinud, teavitab ta sellest investoreid. Edaspidi maksab emitent teenitud tulult turuintressi. Turuintressi määrast teavitab emitent investoreid. Võlakirja nimiväärtus, teenitud tulu ja sellele lisanduv turuintress makstakse välja lunastamistähtpäeval.

Emitendil on õigus teha võlakirja tingimustes muudatusi ja täiendusi, mida ta peab vajalikuks seoses seadusemuudatustega.

Kasvavad riskikontrollikulud

Kui emitent leiab, et muudatuste tõttu seadustes, määrustes või muudes õigusaktides, ametiasutuste otsuste või nende rakendamise tõttu või mõne muu sündmuse või asjaolu tõttu, mis ei tulene otseselt emitendi usaldusväärsuse kahanemisest, lisanduvad emitendil olulisel määral alusvara omamise, hankimise või müümisega seotud kulutused või riskikontrollikulud, siis võib emitent otsustada alusvara asendamise asendusalusvaraga või korrigeerida intressi arvutamist.

Kui emitent leiab, et alusvara asendamine või arvutuse muutmine ei annaks põhjendatud tulemust, võib ta ennetähtaegselt välja arvutada võimaliku teenitava intressi ja investori poolt teenitud tulu fikseerida. Pärast seda, kui emitent on tulu fikseerinud, teavitab ta sellest investoreid. Edaspidi maksab emitent teenitud tulult turuintressi. Turuintressi määrast teavitab emitent investoreid. Võlakirja nimiväärtus, teenitud tulu ja sellele lisanduv turuintress makstakse välja lunastamistähtpäeval.

Emitendil on õigus võlakirja tingimustes teha kõik muudatused ja täiendused, mida ta peab vajalikuks seoses kasvavate riskikontrollikuludega.

Riskikontrollihäire

Emitendil peab olema võimalus riskide vältimiseks omandada, omada, hankida, uuesti luua, asendada, likvideerida ja müüa alusvara või selle osa, sõlmida alusvaraga seotud lepinguid ning teha riskide vältimiseks alusvaraga seotud investeringuid. Kui emitendil pole oma hinnangute kohaselt võimalik eelpool nimetatut teostada või osutub see oluliselt keerulisemaks, kui eeldati, võib emitent otsustada alusvara asendamise asendusalusvaraga.

Kui emitent ei leia sobivat asendusalusvara või see ei annaks loodetud tulemust, siis võib ta ennetähtaegselt välja arvutada võimaliku teenitava intressi ja investori poolt teenitud tulu fikseerida. Pärast seda, kui emitent on tulu fikseerinud, teavitab ta sellest investoreid. Edaspidi makstab emitent teenitud tulult turuintressi. Turuintressi määrast teavitab emitent investoreid. Võlakirja nimiväärtus, teenitud tulu ja sellele lisanduv turuintress makstakse välja lunastamistähtpäeval.

Muud tingimused

MTN-programmi üldtingimuste esimeses lisas toodud erandeid kohaldatakse võlakirjale niivõrd, kuivõrd Soome õigus võlakirju reguleerib.

Märkimiste registreerimine

Märgitud võlakirjad registreeritakse märkija näidatud väärtpaberikontol hiljemalt kolmandal pangapäeval pärast märkimisperioodi lõppu kooskõlas väärtpaberite registreerimist reguleerivate seadustega ja Euroclear Finland Oy reeglite ja määrustega. Märgitud võlakirju võib vabalt võõrandada ainult pärast seda, kui nad on väärtpaberikontol registreeritud.

Investorite nõusolek enda kohta info väljastamiseks

Info investoritest allub Euroclear Finland Oy saladusehoidmise kohustuse alla ja seega ei saa emitent investori kohta infot investori nõusolekuta. Investor annab nõusoleku, et emitendil on õigus saada ja Euroclear Finland Oy-l õigus anda emitendi palvel infot investori kohta, näiteks nimi, kontaktandmed ja võimalik ettevõtte registrikood.

Järelturg

Tavapäraste turutingimuste korral määrab Nordea Bank Finland Plc võlakirjade lunastamisväärtuse, mis võib olla nimiväärtusest kas madalam või kõrgem.

Kohaldatavad õigus

Soome õigus

VASTUTUS

Emitent kinnitab, et käesolevaid võlakirja tingimusi kohaldatakse võlakirja suhtes koos MTN-programmi üldtingimustega. Emitent kohustub tegema väljamakseid vastavalt nimetatud tingimustele.

Helsingis, 13. augustil 2009

NORDEA BANK FINLAND PLC

VÕLAKIRJA OPERATIIVNE TEAVE JA MUU TEAVE

Emitent	Nordea Bank Finland Plc
Pakkumine	Avalik pakkumine
Arvelduskeskus	Euroclear Finland Oy (EFI)
Ametlik noteerimine	Võlakirjade noteerimist taotletakse Helsingi Börsilt juhul, kui võlakirju on märgitud vähemalt 200 000 euro väärtuses.
Kulud	Hinnangulised kulud on järgmised: 5000 eurot EFI-le ja 500 eurot taotluse eest Helsingi Börsile.
Struktureerimiskulud	Struktureerimiskulu põhineb fikseeritud tulu ja võlakirja kuuluvate tuletisinstrumentide väärtusel väärtuspäeval, 13. augustil 2009. Iga-aastane struktureerimiskulu on 0,7 %, mis teeb kogukuludeks umbes 2,8 %. Struktureerimiskulu määratakse kindlaks võlakirjapõhiselt. Kulud sõltuvad muu hulgas turutingimustest, näiteks muudatustest intressimäärades ja turu volatiilsusest. Struktureerimiskulu hõlmab kõiki kulusid, mida emitent on võlakirjaga seoses kandnud, nagu emiteerimis-, litsentseerimis-, materjali- ja turundustasud. Emitent ei nõua võlakirjalt eraldi märkimistasu või haldustasu maksmist. Võrreldes eri emitentide kulusid, peaks investor arvestama turuosaliste erinevat suutlikkust ära kasutada fikseeritud tulu ja tuletisinstrumente, mis kuuluvad struktureeritud toodetesse.
Finantseerimise intress	Nullkupongi investeringu arvutamisel kasutatakse intressimäärana kolme kuu Euribori, millele lisatakse 0,60 %.
Emissiooni tühistamine	Emitendil on õigus tühistada emissioon 1) turutingimuste muutuste tõttu või 2) madala märkimisaktiivsuse tõttu (alla 2 miljoni euro) või 3) mingil põhjusel, mis vastavalt emitendi määratlusele ohustab emissiooni edukat elluviimist. Kui emissioon tühistatakse, tagastatakse kõik tehtud maksed. Emissiooni võimaliku tühistamise korral tagasimaksitud summalt intressi ei maksta.
Huvide konfliktid	Vt põhiprospekti alajaotust „ <i>Kauplemine ja arveldamine</i> ”. Emitendil ei ole teavet selle kohta, et ühelgi temaga seotud füüsilisel või juriidilisel isikul oleks seoses võlakirjaga mingeid majanduslikke huve.
Maksustamine	Võlakirjalt teenitud tulu on Eesti seaduste kohaselt maksuvaba.

Käesolev kirjeldus ei hõlma maksunõustamist. Kirjeldus ei ole ammendav, kuid selle eesmärk on pakkuda

üldist teavet teatud kehtivate nõuete kohta. Investor peaks ise hindama talle sellest tulenevaid maksualaseid tagajärgi ja konsulteerima maksunõustajaga.