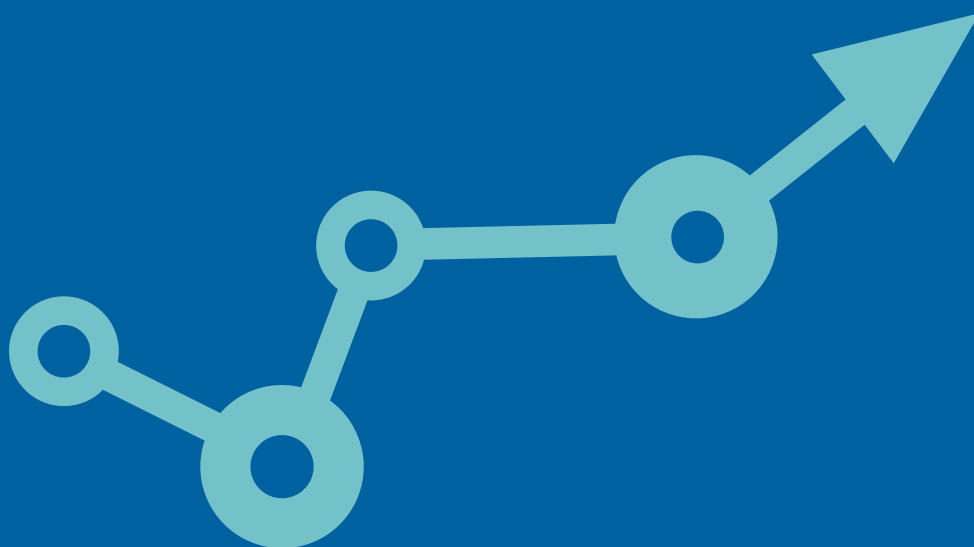


FARMACIJA USD

Su akcijomis susietos obligacijos

Platinimo laikotarpis:	2016 m. balandžio 14 – gegužės 19 d.
Investavimo periodas:	6 metai
Susietas turtas:	aštuonių farmacijos įmonių akcijų krepšelis
Dalyvavimo koeficientas:	apie 100 proc.
Pasirašymo kaina:	fiksuota ir sudaro 100 proc. nominalios vertės
Investicijų valiuta:	JAV doleriai
Minimali suma ir nominali vertė:	2 000 USD



- Viena investicija, diversifikuojama į keletą skirtingų įmonių.
- Nominaliojo kapitalo garantija termino pabaigoje.
- Demografinė situacija pasaulyje užtikriną tvarią rinką ir paklausą sveikatos priežiūros kompanijų produktams ir paslaugoms.
- Alternatyva tiesioginėms investicijoms į akcijų rinką.



Kodėl vertėtų rinktis su akcijomis susietas obligacijas „Farmacija USD“

Susietos obligacijos „Farmacija USD“ siūlo galimybę investuoti JAV doleriais į sveikatos priežiūros įmones lyderes, turinčias gerą gražos potencialą.

Investuotojui sveikatos priežiūra – reikšminga veiklos sritis, kuri palyginti gerai laikosi ir nuosmukio laikotarpiu. Vakarų šalių gyventojų senėjimas bei augantys gyvenimo standartai besivystančiose šalyse užtikrina tvarią rinką ir paklausą sveikatos priežiūros kompanijų produktams ir paslaugoms. Didžiosioms šios srities bendrovėms paprastai būdingi intensyvūs pinigų srautai, mažas skolų lygis ir nuo ekonominių ciklų mažai priklausanti paklausa.*

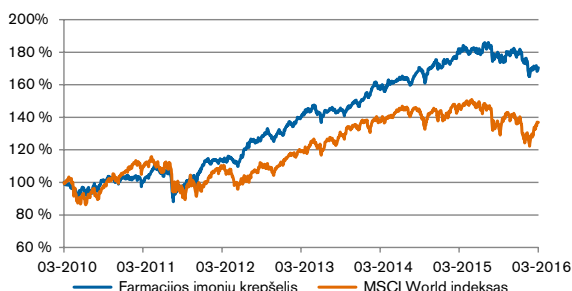
Susietos obligacijos „Farmacija“ yra įdomi alternatyva tiesioginėms investicijoms, nes kylant akcijų kainoms už investiciją mokama grąža, o jei kainos smuktų, išpirkimo dieną būtų grąžinamas visas investuotas nominalusis kapitalas.*

Susietas turtas – akcijų krepšelis

Įmonė	Šalis	Svoris
Pfizer Inc	JAV	12.50 %
Merck & Co Inc	JAV	12.50 %
Eli Lilly & Co	JAV	12.50 %
Bayer AG	Vokietija	12.50 %
Roche Holding AG	Šveicarija	12.50 %
Novartis AG	Šveicarija	12.50 %
Novo Nordisk A/S	Danija	12.50 %
AstraZeneca PLC	Didžioji Britanija	12.50 %

Susietas turtas, tai akcijų krepšelis, kurį sudaro aštuonios sveikatos priežiūros sektoriaus bendrovės. Visų krepšelyje esančių įmonių svoriai yra vienodi.

Šaltinis: Nordea Markets, 2016-03-23



Krepšelio ir indekso „MSCI World“ vertės svyravimai per paskutinius 5 metus. Pradinis lygis indeksuojamas šimtu procentų. Pateikta informacija susijusi su ankstesniu pelno arba vertės kitimu, tad ją remiantis negalima formuluoti patikimų prielaidų apie būsimą pelno ar vertės kaitą.

Šaltinis: Nordea Markets, 2016-03-23

* Nominaliojo kapitalo garantija galioja tik JAV doleriais ir tik termino pabaigoje, t.y. jeigu investuotojas parduoda su akcijomis susietas obligacijas antrinėje rinkoje nepasibaigus terminui, išpirkimo kaina gali viršyti arba nesiekti nominaliosios vertės. Su susietomis obligacijomis taip pat siejama emitento mokumo rizika. Istoriniai rezultatai negarantuoja panašaus rezultato ateityje.

Grąžos skaičiavimas

Išpirkimo dieną mokėtinas pelnas priklauso nuo susieto turto vertės pokyčio ir dalyvavimo koeficiento. Susieto turto vertės pokytis yra vidutinė susieto turto svyravimo vertė. Susieto turto vertės pokytis apibrėžiamas kaip pradinės ir galutinės kainos skirtumas, išreikštas procentais. Pradinė vertė yra susieto turto kaina 2016-05-25, o galutinė vertė yra susieto turto kainų, fiksuojamų kas pusmetį nuo 2016-11-25 iki 2022-05-25, vidurkis. Jeigu pagal skolinimo sąlygas susieto turto vertės pokytis yra teigiamas, grąža skaičiuojama dauginant pakilusią vertę iš dalyvavimo koeficiento. Jeigu Susieto turto vertė krinta arba išlieka nepakitusi, pelnas nemokamas. Išpirkimo dieną nominalusis kapitalas grąžinamas, neatsižvelgiant į susieto turto vertės pokytį.

Toliau pateiktos grąžos lentelės ir pavyzdžiai parodo, kokią grąžą susietos obligacijos duotų, esant skirtingiems scenarijams.* Obligacijos nominali vertė yra 2 000 JAV dolerių. Skaičiuojant laikoma, kad dalyvavimo koeficientas yra 100 proc.** Sendorio momentų dalyvavimo koeficientas gali būti didesnis arba mažesnis priklausomai nuo situacijos rinkoje.

Su akcijomis susietų obligacijų „Farmacija USD“ grąžos skaičiavimo pavyzdžiai

Scenarijus	Akcijų krepšelio vertės pokytis	Dalyvavimo koeficientas	Grąža	Nominalusis kapitalas	Vertė termino pabaigoje	Metinė grąža
Teigiamas scenarijus	40 %	100 %	40 %	100 %	140 %	5,6 %
Neutralus scenarijus	20 %	100 %	20 %	100 %	120 %	3 %
Nulinis scenarijus	0 %	100 %	0 %	100 %	100 %	0 %
Neigiamas scenarijus	-40 %	100 %	-40 %	100 %	100 %	0 %

* Orientacinis, bet nemažesnis nei 75 proc. Galutinis dalyvavimo koeficientas bus užfiksuotas 2016-05-25.

** Skaičiuojant grąžą, laikoma, kad obligacijų kaina yra 100 proc., o dalyvavimo koeficientas 100 proc.. Į apmokestinimą neatsižvelgiama. Pavyzdyje pateikta informacija yra tik orientacinio pobūdžio, ji neparodo produkto pokyčių istorijos arba laukiamo rezultato. Akcijų krepšelio pajamingumas pagal pelningumo apskaičiavimą sudaro akcijų krepšelio pusmečio vidurkis. Pajamingumas siekia 40 proc., jei akcijų krepšelio metinis pajamingumas investavimo laikotarpiu sudaro apie 9,8 proc., ir 20 proc., jei krepšelio metinis pajamingumas yra apie 5,4 procento.

Trumpai apie obligacijos sąlygas

Emitentas	„Nordea Bank Finland Plc“ (AB), kredito reitingai Aa3 („Moody's“) ir AA– („Standard & Poor's“)
Pasirašymo laikotarpis	2016-04-14 – 2016-05-19
Emisijos išleidimo data	2016-04-14
Minimali suma	2 000 JAV dolerių
Emisijos Nr. ir ISIN	B302, FI4000177084
Išpirkimo data	2022-06-08
Pasirašymo kaina	Fiksuota 100 proc.
Dalyvavimo koeficientas	Kintamas, apie 100%, bet nemažesnis nei 75%
Susietas turtas	Akcijų krepšelis, kurį sudaro 8 akcijos su vienodu svoriu, Bloombergo akcijos trumpinys (angl. <i>tickers</i>) pateiktas skliausteliuose: Novo Nordisk A/S (NOVOB DC), Roche Holding AG (ROG VX), Eli Lilly & Co (LLY UN), AstraZeneca PLC (AZN LN), Bayer AG (BAYN GY), Merck & Co Inc (MRK UN), Novartis AG (NOVN VX) ir Pfizer Inc (PFE UN)
Pradinės kainos data	2016-05-25
Galutinė kaina	Susieto turto (akcijų krepšelio) kainų, fiksuojamų kas pusmetį nuo 2016-11-25 iki 2022-05-25, vidurkis.
Grąžos skaičiavimas	Išpirkimo dieną mokėtinas pelnas priklauso nuo susieto turto vertės pokyčio ir dalyvavimo koeficiento. Susieto turto vertės pokytis yra vidutinė susieto turto svyravimo vertė. Susieto turto vertės pokytis apibrėžiamas kaip pradinės ir galutinės kainos skirtumas, išreikštas procentais. Pradinė vertė yra susieto turto kaina 2016-05-25, o galutinė vertė yra susieto turto kainų, fiksuojamų kas pusmetį nuo 2016-11-25 iki 2022-05-25, vidurkis. Jeigu pagal skolinimo sąlygas susieto turto vertės pokytis yra teigiamas, grąža skaičiuojama dauginant pakilusią vertę iš dalyvavimo koeficiento. Jeigu Susieto turto vertė krinta arba išlieka nepakitusi, pelnas nemokamas.
Struktūrinės išlaidos	Į pasirašymo kainą įeina apie 4 proc. struktūrinių išlaidų, t. y. apie 0,70 proc. metinių išlaidų. Struktūrinės išlaidos grindžiamos į emisiją įeinančiomis palūkanų ir išvestinio investavimo vertėmis įvertinimo dieną – 2016-03-23. Struktūrinės išlaidos apibrėžiamos pagal emisijos sąlygas. Į struktūrines išlaidas įeina visos emitentui dėl obligacijų kylančios išlaidos: emisijos, licencijos, materialinės ir rinkodaros išlaidos. Emitentui obligacijoje nenumatomos atskiros emisijos priemokos ir išlaikymo išlaidos.
Pasirašymo vietos	„Nordea Bank“, AB, Lietuvos skyriaus Klientų aptarnavimo poskyriai, www.nordea.lt
Kapitalo grąžinimas	„Nordea Bank Finland Plc“ (AB), kaip emitentas, grąžina nominalųjį kapitalą išpirkimo dieną, neatsižvelgdamas į susieto turto vertės pokytį. Vis dėlto svarbu nepamiršti, kad kapitalui apsauga taikoma tik išpirkimo dieną. Priemoka negrąžinama. Priemoka nustatoma pasirašymo dieną.
Antrinės rinkos	„Nordea Bank Finland Plc“ (AB), esant įprastoms rinkos sąlygoms, apskaičiuoja emisijos pardavimo kainą, kuri gali būti didesnė arba mažesnė už nominaliąją vertę. Jeigu investicija parduodama antrinėje rinkoje nesuėjus terminui, rinkos kaina gali viršyti arba nesiekti 100 procentų.
Mokesčiai	Išpirkimo dieną privačių asmenų galimą grąžą sudaro pajamos iš palūkanų, atskaičius mokesčius pagal šiuo metu Lietuvoje galiojančius mokesčių įstatymus.
Saugojimas	Saugojimas „Nordea Bank“, AB, nemokamas.
Garantija	Obligacijai papildoma garantija nenumatyta.
Emisijos anuliavimas	Emitentas turi teisę anuluoti emisiją, jei pasikeistų ekonominė situacija, jei bendra įsigijimo suma būtų nedidelė arba jei ištiktų įvykis, emitento nuomone, keliantis grėsmę sandorio sėkmei.
Kotiravimas	Obligacijos nebus įtraukiamos į vertybinių popierių biržų sąrašus.

Obligacijos B302 išleistos pagal banko „Nordea Bank Finland Plc“ 2015 m. gruodžio 18 d. patvirtintą struktūrizuotų vertybinių popierių bazinį prospektą. Emisijos galutinės sąlygos ir bazinis prospektas anglų ir lietuvių kalbomis pateikiamas interneto svetainėje www.nordea.lt. Galutinių emisijos sąlygų ir bazinio prospekto lietuviškas tekstas yra vertimas iš anglų kalbos. Kilus nesutarimų, taikomos sąlygos anglų kalba.

Investicijų į su akcijomis susietas obligacijas rizikos

Investavimo veikla yra rizikinga. Toliau tekste pristatomi galimos rizikos. Investuotojai turi suprasti, kad susietos obligacijos – tai sudėtingas produktas, kurio pelningumą lemia keletas veiksnių.

Emitento rizika

Susietos obligacijos yra susijusios su emitento „Nordea Bank Finland Plc“ gebėjimo grąžinti investiciją rizika. Emitento gebėjimo grąžinti investiciją rizika – tai rizika, kad emitentas gali tapti nemokus ir nepajėgus vykdyti savo įsipareigojimų bankroto ar panašiais atvejais. Jei emitentas yra nemokus, investuotojas gali iš dalies arba visiškai prarasti investuotą kapitalą ir galimą pelną. Kredito reitingo agentūra „Moody's“ bankui „Nordea“ yra suteikusi Aa3 (neigiama perspektyva) kredito reitingą, o agentūra „Standard & Poor's“ yra suteikusi AA- (neigiama perspektyva) kredito reitingą. Obligacijos nėra apdraustos.

Užsienio valiutos kursų rizika

Investuojama eurais, bet dalis atitinkamo turto yra kitomis valiutomis. Investicija neturi užsienio valiutų kursų rizikos, jei investuojama iki išpirkimo datos. Pakeitimai, susiję su užsienio valiuta, investavimo laikotarpiu gali turėti teigiamos arba neigiamos įtakos antrinės rinkos kainai.

Pelningumo ir rinkos rizika

Investicijų obligacijų pelningumas suėjus terminui nustatomas remiantis akcijų krepšelio pajamingumu pagal pelningumo apskaičiavimą. Pajamingumas pagal pelningumo apskaičiavimą skiriasi nuo tiesioginės investicijos į atitinkamą turtą investavimo laikotarpiu. Apskaičiuojant investicijų obligacijų atitinkamo turto pajamingumą į galimą dividendų rezultatą neatsižvelgiama.

Priemokos rizika

Galima priemoka, t. y. pasirašymo kainos, viršijančios nominaliąją obligacijos vertę, proporcija nebus grąžinama. Investuotojo dėl priemokos patirtas nuostolio dydis priklauso nuo to, kiek pelningumas yra mažesnis už sumokėtą priemoką. Priemokos dydis priklauso nuo konkrečios obligacijos priemokos (5 proc. arba 10 proc.) ir situacijos rinkoje. Tai reiškia, kad investavimo laikotarpiu mokama priemoka gali būti didesnė arba mažesnė už emisijos išleidimo metu numatytą konkrečios obligacijos priemoką (5 proc. arba 10 proc.).

Antrinės rinkos rizika

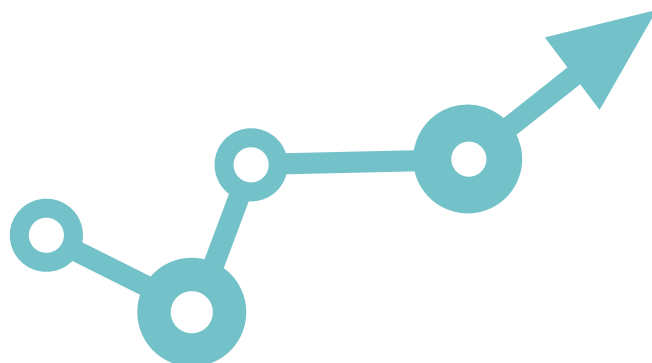
Jeigu investuotojas parduoda su akcijomis susietas obligacijas antrinėje rinkoje nepasibaigus terminui, išpirkimo kaina gali viršyti arba nesiekti nominaliosios obligacijos vertės.

Ypatingos situacijos

Jei rinka sutrikdyta arba yra kitų ypatingų situacijų, „Nordea“ gali tekti pakeisti savo skaičiavimo metodus arba susietą turtą. Atsižvelgdamas į ypatingas situacijas, nurodytas baziniame prospekte, „Nordea“ turi teisę atlikti būtinus terminų ir sąlygų pakeitimus. Jei manoma, kad pakeitimai ar susieto turto keitimas nėra pagrįsta alternatyva, bankas gali apskaičiuoti pelningumą nesuėjus terminui. Tokiu atveju visą likusį laiką iki termino investuotojui už kapitalą mokamos rinkos kainomis paremtos palūkanos. Kapitalas gali būti didesnis arba mažesnis nei jo nominali vertė.

Investuotojų kompensavimo fondas

Investuotojų kompensavimo fondas nekompensuoja nuostolių, atsiradusių dėl investicijų obligacijų investavimo rizikos, apimančios (bet tuo neapsiribojama) emitento nemokumą, turto kainų svyravimą ir nuostolius, atsiradusius dėl kliento nesėkmingų investavimo sprendimų.



Rizikos klasifikacija



MAŽA RIZIKA. KAPITALO GARANTIJA* Struktūrizuoti investavimo produktai, nominalusis kapitalas grąžinami suėjus terminui, jeigu emitentas yra mokus. Investicija daugiausia gali turėti 15 proc. priemoką. Kapitalo garantija galioja tik

termino suėjimo dieną ir nepadengia priemokos ar investuotojo sumokėtų mokesčių ir patirtų išlaidų. Su emitento finansiniu gebėjimu susijusi rizika aprašyta šioje rinkodaros brošiūroje. Rizikos klasifikacija nepanaikinas investuotojo įsipareigojimas atidžiai išstudijuoti šią rinkodaros brošiūrą, konkrečias produkto sąlygas, prospektą, jeigu toks yra, ir juose nurodytą riziką.

*Suomijos struktūrizuotų produktų asociacijos trijų pakopų rizikos kategorijos, kuriose pirmoji kategorija numato mažiausią riziką, o trečioji – didžiausią.

Atsakomybės apribojimo nuostatos

„Nordea Markets“ yra bendras „Nordea Bank Norge ASA“, „Nordea Bank“ (AB) (publ), „Nordea Pankki Suomi Oyj“ ir „Nordea Bank Danmark A/S“ „Markets“ skyrių pavadinimas.

Čia pateikta informacija skirta privačiam gavėjui susipažinti. Nurodyti duomenys ir prognozės atspindi „Nordea Markets“ nuomonę ataskaitoje minimą dieną, ji gali būti pakeista be atskiro pranešimo. Šis dokumentas ne visai tiksliai vaizduoja produktą ar su juo susijusias rizikas, tad jo nereikėtų laikyti tokiu ar naudoti pačiam neapsvarsčius. Čia pateikta informacija nepretenduoja būti ir nėra investavimo rekomendacija, taip pat ji nėra

pasiūlymas arba prašymas pirkti ar parduoti bet kokią finansinę priemonę. Pateikta informacija nesusijusi su jokio individualaus gavėjo investavimo tikslais, ekonomine situacija ar ypatingais poreikiais. Prieš priimant sprendimą dėl investavimo ar skolinimosi, rekomenduojama pasitarti su specialistu. Svarbu prisiminti, kad ankstesni rezultatai neužtikrina būsimo pelno. „Nordea Markets“ nėra ir nesiekia būti patarėju mokesčių, apskaitos ar teisės klausimais nė vienoje jurisdikcijoje. Šio dokumento negalima kopijuoti, daiginti ar skelbti jokių tikslu be „Nordea Markets“ iš anksto rašytinio sutikimo.

