

GALUTINĖS SĄLYGOS

Obligacija Nr. 4125 A ir B,

išleista pagal

„Nordea Bank AB“ ir „Nordea Bank Finland Plc.“

Švedijos vidutinės trukmės obligacijų emisijos programą

Emisijos sąlygas sudaro 2007 m. birželio 7 d. įsigaliojusios vidutinės trukmės obligacijų programos Bendrosios sąlygos, visi paskelbti papildomi prospektai ir šios Galutinės sąlygos. Banko vidutinės trukmės obligacijų programos sąlygos aprašytos Prospekte, skirtame įtraukti vertybinius popierius į biržos prekybos sąrašus. Šiose galutinėse sąlygose neapibrėžtos sąvokos turi tokią reikšmę, kokia jos apibrėžtos Bendrose sąlygose. Esant neatitikimams tarp Sąlygų ir šių Galutinių sąlygų, vadovautis šiomis Galutinėmis sąlygomis.

Išsami informacija apie emitentą ir šį pasiūlymą pateikta Prospekte, skirtame įtraukti vertybinius popierius į biržos prekybos sąrašus, ir šiose Galutinėse sąlygose. Prospektą, skirtą įtraukti vertybinius popierius į biržos prekybos sąrašus, ir šias Galutines sąlygas galima peržiūrėti svetainėje www.nordea.fi/bonds, o šių dokumentų kopijas galima gauti „Nordea Bank Finland Plc“, Išdo ir rinkų departamente (*Treasury and Markets*), Aleksis Kiven katu 9, Helsinkis, taip pat vertybinių popierių pasirašymo vietose.

INFORMACIJA APIE OBLIGACIJAS

Obligacijos rūšis

Obligacija 4125 A ir B yra penkerių metų trukmės su indeksu, už kurią mokamos palūkanos priklauso nuo trijų klasių („akcijų“, „fiksuito pajamingumo“ ir „prekių rinkos priemonių“) pagrindinės priemonės vertės, atsižvelgiant į atitinkamos rūšies priemonės dalį. Išpirkimo dieną garantuotai išmokama už obligacijas sumokėta suma.

Toliau nurodytieji indeksai yra pagal atskiras turto klases išskiriamos obligacijų pagrindinės priemonės:

TURTO KLASĖ „AKCIJOS“:

„S&P 500“ indeksas

„S&P 500“ akcijų indeksas naudojamas įvertinti 500 didžiausių Amerikos kompanijų akcijų vertės pokyčius, kurie nustatomi pagal rinkos vertę. **Kadangi indeksas apskaičiuojamas pagal daugelio svarbiausių ekonomikos sektorių įmonių akcijų vertę, jis atspindi Amerikos ekonomikos būklę plačiaja prasme. Indeksą apskaičiuoja ir skelbia „Standard & Poor’s“.** Daugiau informacijos apie indeksą skelbiama interneto svetainėje www.spglobal.com.

„Euro Stoxx 50“ indeksas

Šis indeksas sudaromas pagal 50 didžiausių euro zonoje veikiančių įmonių akcijų rinkos vertę. Indeksą apskaičiuoja ir skelbia STOXX Ltd, kuri yra „Dow Jones & Company“ ir Vokietijos ir Šveicarijos vertybinių popierių biržų bendra

¹ Obligacijų emisijos programa, apie kurią teikiamas pranešimas iš Švedijos Suomijos finansų rinkų priežiūros institucijai pagal Prospektų direktyvą.

įmonė. Daugiau informacijos apie indeksą skelbiama interneto svetainėje www.stoxx.com.

TOPIX (Tokijo kainų indeksas)

TOPIX (Tokijo kainų indeksas) yra su kapitalizacija susietas indeksas, iš esmės atspindintis padėtį Japonijos ne nuosavybės vertybinių popierių rinkoje. Indeksas apskaičiuojamas pagal daugiau kaip 1 500 įmonių veiklos rezultatus. Jį apskaičiuoja ir skelbia Tokijo vertybinių popierių birža (TSE). Daugiau informacijos apie indeksą skelbiama interneto svetainėje www.tse.or.jp/english.

„FTSE/Xinhua China 25“ indeksas

„FTSE/Xinhua China 25“ yra su bendrovių akcijomis (pagal kapitalizaciją) susietas indeksas, apskaičiuojamas pagal 25 didžiausių Kinijos įmonių, kurių akcijomis aktyviausiai prekiaujama, akcijų, kuriomis prekiaujama Honkongo biržoje, vertę. Didžiausias svoris indekse tenka telekomunikacijų, energetikos ir transporto sektoriams. Daugiau informacijos apie indeksą skelbiama interneto svetainėje www.ftsexinhua.com.

TURTO KLASĖ „FIKSUOTO PAJAMINGUMO“

Europos centrinio banko vienos nakties paskolų eurai indekso vidurkis (EONIA)

Europos centrinio banko EONIA (vienos nakties paskolos eurai indekso vidurkis) yra fiksuoto pajamingumo indeksas, pagal kurį nustatomas euro zonos bankų vienos nakties indėlių palūkanų normos vidurkis. Pasirinktieji didžiausi euro zonos bankai apie tokias indėlių palūkanų normas praneša kasdien. Jomis remiantis nustatoma Euribor bazinė palūkanų norma. Daugiau informacijos skelbiama interneto svetainėje www.ecb.int.

TURTO KLASĖ „PREKĖS“

Prekių rinkos indeksas – „Dow Jones AIG Commodity Index“

„Dow Jones AIG“ prekių rinkos indeksas yra indeksas, apskaičiuojamas pagal labai įvairias prekių grupes. Jo vertė nustatoma pagal 19 prekių kainos ateities sandorių kitimą pasaulinėse prekių rinkose. Į indeksą įtraukiamos prekės yra pvz., pramoninis metalas, taurieji metalai, žemės ūkio produkcija, taip pat energetikos žaliavos (pvz., nafta). Indeksą sudaro įvairios prekių grupės. Siekiant užtikrinti pakankamą investicijų diversifikavimą, vienos prekių grupės svoris indekse negali sudaryti daugiau 33 %, ir negali būti mažesnis už 2 %. Kiekvienos prekių grupės, pvz., energijos ar metalų, svoris indekse nustatomas pagal jų svarbą indekso vertei, arba siekiant kiek galima plačiau diversifikuoti investicijas. Daugiau informacijos apie indeksą skelbiama interneto svetainėje www.stoxx.com.

GALIMA PRIEMOKA UŽ INDEKSO VERTĖS PADIDĖJIMĄ

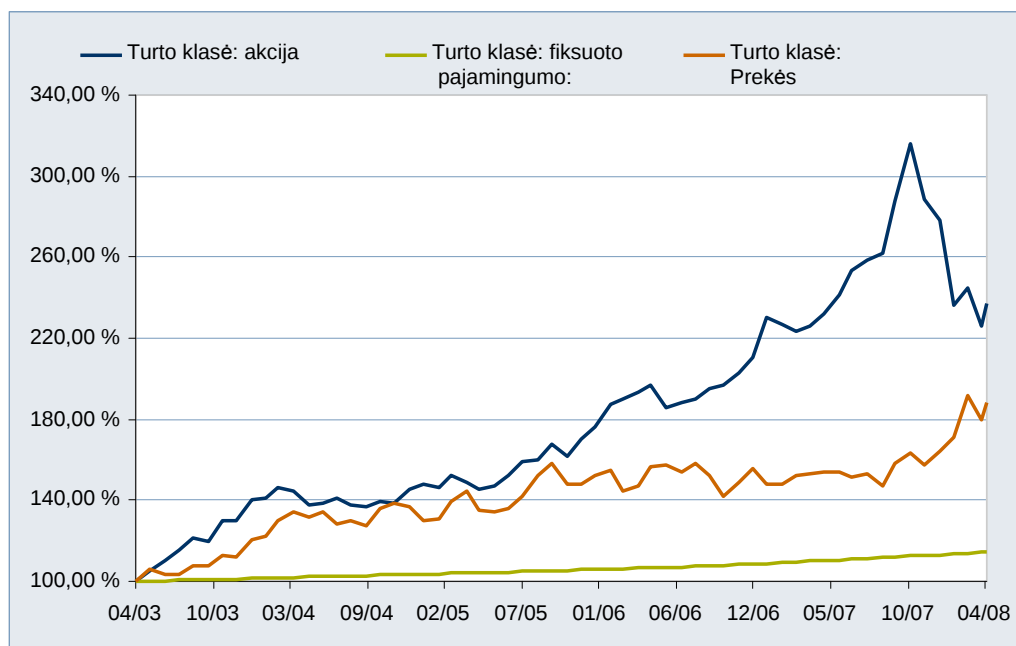
Galima priemoka už indekso vertės padidėjimą obligacijos išpirkimo dieną išmokama nuo kiekvienos vidutinės trukmės obligacijos nominaliosios vertės.

Apskaičiuojant priemoką už indekso vertės padidėjimą visų anksčiau išvardytų turto rūšių pajamingumo rodikliai išdėstomi pirmumo tvarka. Didžiausio pajamingumo priemonės sudaro 50 %, antra pagal pajamingumo rodiklius priemonė sudaro 30 %, o trečioji – 20 % apskaičiuojamo indekso vertės padidėjimo.

Jeigu krepšelio vertės padidėjimas lygus nuliui arba yra neigiamas, laikoma, kad su obligacija susieto indekso vertė nepadidėjo. Tokiu atveju investuotojas praranda sumą, sumokėtą už „Paskirstymas Extra“ (angl. – „Allocation Extra“) obligacijų nominalią vertę.

Ankstesnė pagrindinės priemonės vertės raida

Pagrindinių vertybinių popierių vertės kitimas 2003 m. balandžio mėn.–2008 m. balandžio mėn. (pradinis lygis nustatytas lygus šimtui).



Pateikti skaičiai parodo ankstesnę priemonių vertės raidą, ir jais remiantis negalima daryti jokių patikimų prielaidų apie priemonių vertės kitimą ar jų rezultatus ateityje.

Pajamingumo lentelė

Toliau pateikiami galimo įvairių klasių turto pajamingumo pavyzdžiai. Lyginamas investicinio portfelio pajamingumas investavus į įvairias turto klases (1/3 investuota į akcijas, fiksuoto pajamingumo ir prekes) ir portfelio vertės padidėjimas investavus pagal „Paskirstymo“ strategiją (didžiausio pajamingumo priemonės sudaro 50 %, antra pagal pajamingumo rodiklius priemonė sudaro 30 %, o trečioji – 20 % apskaičiuojamo indekso vertės padidėjimo). Pateiktame pavyzdyje su indeksu susietos „Basic“ obligacijos vertės padidėjimas pagal „Paskirstymo“ strategiją sudaro 80 %, o „Extra“ obligacijų – 135 %).

RIZIKOS VEIKSNIAI

Bendrieji rizikos veiksniai

Investavimas į obligacijas yra susijęs su tam tikrais rizikos veiksniais. Todėl investuotojams rekomenduojama perskaityti skyrių „Rizikos veiksniai“, Prospekto 11–19 psl.

Atskirų turto klasių vertės pokytis pagal emisijos sąlygas			Graža, jeigu visų klasių turtas būtų investuotas lygiomis dalimis	Graža pagal paskirstymo strategiją	„Paskirstymas Basic“		Paskirstymas Extra	
Fiksuoto pajamingumo Prekių					Emisijos kaina ca.	100 %	Emisijos kaina ca.	110 %
Akcijos					Dalyvavimo koeficientas	80 %	Dalyvavimo koeficientas	135 %
					Vertė išperkant	Graža / m	Vertė išperkant	Graža / m
-30 %	15 %	-40 %	-18,3 %	-9,5 %	100 %	0,0 %	100 %	-1,9 %
-10 %	25 %	-20 %	-1,7 %	5,5 %	104 %	0,9 %	107 %	-0,5 %
10 %	30 %	-20 %	6,7 %	14,0 %	111 %	2,1%	119 %	1,6 %
30 %	15 %	15 %	20,0 %	22,5 %	118 %	3,4 %	130 %	3,5 %
50 %	30 %	50 %	43,3 %	46,0 %	137 %	6,5 %	162 %	8,1 %
60 %	18 %	45 %	41,0 %	47,1 %	138 %	6,6 %	164 %	8,3 %
75 %	20 %	55 %	50,0 %	58,0 %	146 %	7,9 %	178 %	10,1 %

Su struktūrizuotomis obligacijomis susiję rizikos veiksniai

Kreditoriaus teisė gauti papildomų pajamų priklauso nuo pagrindinės priemonės pajamingumo ir nuo pagrindinės priemonės vertės kitimo struktūros. Be pagrindinės priemonės palūkanų normos svyravimo, pagrindinės priemonės vertės kitimo ir kitų veiksnų investicijų portfelio vertei įtakos gali turėti rinkos palūkanų normos ir lūkesčiai dėl dividendų pagal pagrindinę priemonę išmokėjimo. Struktūrizuotų obligacijų pajamingumo pobūdis dažnai būna labai sudėtingas, jį gali būti nelengva suprasti, o vidutinio laikotarpio obligacijas itin sunku palyginti su bet kokiais alternatyviomis investavimo priemonėmis. Apibrėžiant tokių obligacijų pajamingumą dažnai atsižvelgiama į atsvaros veiksnį, kadangi net ir mažiausias pagrindinės priemonės vertės pokytis gali turėti didelės įtakos vidutinio laikotarpio obligacijų vertei ir jų pajamingumui. Panašių investicijų rezultatai praeityje negarantuoja tokių pačių rezultatų ateityje.

Papildomi rizikos veiksniai

Jeigu investicinio portfelio vertės padidėjimas lygus nuliui ar neigiamas, pagal obligacijas neskaičiuojamas joks indekso vertės padidėjimas. Šiuo atveju grąžintina suma yra lygi obligacijos nominaliajai vertei, o investuotojas praranda sumą, lygią pasirašymo kainos ir nominalios vertės skirtumui (suma, viršijanti nominalią „Paskirstymo Extra“ obligacijų vertę).

GALUTINĖS EMISIJOS SĄLYGOS

Emitentas	„Nordea Bank Finland Plc“		
Obligacija	Obligacijos numeris yra 4125. Obligacija yra vienos serijos vertybinis popierius, vadinamas „Paskirstymas“.		
Obligacijų tipas	Šios serijos obligacijos išleidžiamos dviem variantais: „Basic“ ir „Extra“.		
ISIN kodas	Basic	4125 A	FI0003028209
	Extra	4125 B	FI0003028217
Pasirašymas	Už pasirašomas obligacijas apmokama jas pasirašant. Pasirašymo laikotarpis – nuo 2008 m. balandžio 21 d. iki 2008 m. gegužės 29 d. Emitentas pasilieka teisę sutrumpinti pasirašymo laikotarpį. Obligacijas pasirašyti galima „Nordea Bank Finland Plc’s“ filialuose, „Nordea Private Banking“, „Nordea“ klientų aptarnavimo skyriuose, tel. 0200 70 000 (vietinio tinklo / mobiliojo ryšio tarifai), nuo pirmadienio iki penktadienio 10.00–16.30. Jeigu naudojotės mūsų portfelio aptarnavimo paslaugomis, pasirašyti obligacijas taip pat galite per mūsų „Netbank“, www.nordea.fi .		
Emisijos data	Obligacijų emisijos data yra 2008 m. balandžio 21 d. Jeigu ta diena yra ne banko darbo diena, emisijos data nustatoma pagal susitarimą dėl banko darbo dienos.		
Bendra nominali suma:	Bendra nominali suma yra 70 000 000 EUR. Vieno tipo obligacijos bendra nominali suma 35 000 000 EUR. ²		
Vidutinės trukmės obligacijos kaina	„Basic“ tipo obligacijos: kintama, apie 100 % nominalios obligacijos vertės. „Extra“ tipo obligacijos: kintama, apie 110 % nominalios obligacijos vertės. Į kainą įtraukiamos struktūrizavimo sąnaudos, žr. toliau esantį skyrių „Operatyvinė informacija apie obligacijas ir kita informacija“.		
Nominali obligacijos vertė:	Nominali obligacijos vertė yra 1 000 EUR.		
Valiuta	Eurais (EUR).		
Obligacijų statusas	Emitento įsipareigojimais tokie patys, kaip ir kiti pagal negarantuotas paskolas.		
Obligacijų tipas	Obligacijos užtikrina investuoto kapitalo grąžinimą išpirkimo dieną.		
Išpirkimo data	Obligacijos išperkamos 2013 m. gegužės 30 d. Jeigu ta diena yra ne banko darbo diena, obligacijų išpirkimo data nustatoma pagal susitarimą dėl banko darbo dienos.		
Išpirkimo suma	Išpirkimo dieną obligacijos turėtojui išmokama nominali obligacijos vertė ir priemoka už indekso vertės padidėjimą.		
Pajamingumo struktūra	Struktūrizuota obligacija. Nuo obligacijos nominaliosios vertės palūkanos		

² Numatoma bendra nominali suma. Bendra nominali suma bus patvirtinta 2008 m. birželio 3 d.

neskaičiuojamos, tačiau išpirkimo dieną obligacijos turėtoji išmokama priemoka už indekso vertės padidėjimą.

Pagrindinė priemonė

Turto klasė „Akcijos“:

- ¼ S&P 500 (Bloomberg: SPX Index)
- ¼ Euro Stoxx 50 (Bloomberg: SX5E Index)
- ¼ Topix (Bloomberg: TPX Index)
- ¼ FTSE/Xinhua China 25 (Bloomberg: XIN0I Index)

Turto klasė „Fiksuoto pajamingumo“:

EONIA indeksas (Bloomberg: EONCAPL7)

Turto klasė „Prekės“:

„Dow Jones AIG“ prekių rinkos indeksas (Bloomberg: DJAIG)

Kainos pokytis

(Galutinė kaina – pradinė kaina) / pradinė kaina

Priemoka už indekso vertės padidėjimą

Didesnis iš toliau išvardytų:

Portfelio vertės padidėjimas x obligacijos nominali vertė x dalyvavimo koeficientas

arba

nulis.

Priemoka už indekso vertės padidėjimą, mokama pagal obligacijos nominalią vertę, apskaičiuojama pagal tokią formulę:

Portfelio vertės padidėjimas = MAX [0, 50 %* didžiausio pajamingumo turto klasės priemonės + 30 %* antros pagal pajamingumą turto klasės priemonės + 20 %* trečios pagal pajamingumą turto klasės priemonės],

kur

didžiausio pajamingumo turto klasės vertės padidėjimas = didžiausio pajamingumo turto klasės pagrindinės priemonės vertės padidėjimas;

antros pagal pajamingumą turto klasės vertės padidėjimas = antros pagal pajamingumą turto klasės pagrindinės priemonės vertės padidėjimas;

trečios pagal pajamingumą turto klasės vertės padidėjimas = trečios pagal pajamingumą turto klasės pagrindinės priemonės vertės padidėjimas.

Dalyvavimo koeficientas

„Paskirstymas Basic“ obligacijų: 80 %
„Paskirstymas Extra“ obligacijų: 135 %

Prekybos pradžios data

Prekybos pradžios data yra 2008 m. birželio 3 d. Jeigu kuri nors šių dienų nėra biržos prekybos diena, prekybos pradžios data nustatoma pagal susitarimą dėl biržos prekybos dienų, atsižvelgus į visas galimas išimtis

dėl rinkos veikimo sutrikimų.

Pradinė kaina	Prekybos pradžios dieną emitento patvirtinta pagrindinio vertybinio popieriaus prekybos pabaigos vertė.
Galutinė kaina	Visų lyginamojo indekso galutinių verčių prekybos pabaigos dienomis aritmetinis vidurkis, kurį Emitentas nustato paskutinę prekybos pabaigos dieną.
Galutinė vertė	Pagrindinės priemonės vertė, kurią emitentas nustato laikotarpio pirmąją prekybos dieną ar prekybos pabaigos dieną, tą dieną, kai skelbiama galutinė pagrindinės priemonės vertė.
Paskutinė (s) prekybos diena (os)	Paskutinės prekybos dienos yra 2011 m. gegužės 15 d., 2011 m. rugpjūčio 15 d., 2011 m. lapkričio 15 d., 2012 m. vasario 15 d., 2012 m. gegužės 15 d., 2012 m. rugpjūčio 15 d., 2012 m. lapkričio 15 d., 2013 m. vasario 15 d. ir 2013 m. gegužės 15 d. Jeigu kuri nors šių dienų nėra biržos prekybos diena, paskutinė prekybos diena nustatoma pagal susitarimą dėl biržos prekybos dienų, atsižvelgus į visas galimas išimtis dėl rinkos veikimo sutrikimų.
Prekybos diena	Prekybos diena yra diena, kai pagrindinį priemonės elementą sudarančiomis akcijomis ir indeksais galima prekiauti vertybinių popierių biržoje, kaip nustato Emitentas
Susitarimas dėl prekybos dienos	Kita prekybos diena. Jeigu bet kurios rūšies turto klasės pagrindinės priemonės indekso vertės dėl rinkos sutrikimų neįmanoma nustatyti tą pačią dieną, kaip kitų pagrindinę priemonę sudarančių indeksų, tokio indekso vertė nustatoma kitą vertybinių popierių biržos dieną.
Banko darbo diena	Bankų darbo dienos yra visos dienos, kuriomis dirba Suomijos bankai ir veikia Centrinio Europos Banko TARGET sistema.
Susitarimas dėl banko darbo dienų	Kita banko darbo diena.
Birža	Jeigu akcijos yra sudėtinė pagrindinės priemonės dalis, akcijų birža yra vertybinių popierių birža, kurioje bet kuriuo metu emitento nuožiūra, yra prekiaujama tokiomis akcijomis.
Rinkos veikimo sutrikimas / turto klasė „Akcija“:	Pagrindinės priemonės elemento atžvilgiu laikoma, kad rinkos veikimas buvo sutrikdytas, Emitentui nustačius, kad įvyko vienas iš šių įvykių: - pagrindinės priemonės ar jos esminės sudedamosios dalies oficiali prekybos pabaigos vertė nenustatyta, neskelbiama ar nebekotiruojama; - pagrindinės priemonės sudėtis pasikeičia arba jos vertė neskelbiama; - atitinkamoje vertybinių popierių biržoje jos įprastinėmis darbo valandomis nevyksta prekyba; - prekyba pagrindine priemone ar jos esmine sudedamąja dalimi nutraukta, laikinai sustabdyta ar iš esmės apribota; arba

- v. rinkos operatorius praranda galimybę prekiauti pagrindine priemone ar esmine jos sudedamąja dalimi, ar tokia galimybė laikinai sustabdyta ar dėl kokios nors įvykio žymiai susilpnėjusi.

Tokiu atveju:

- a. Biržos darbo valandų apribojimas nėra laikomas rinkos veikimo sutrikimu, jeigu darbo valandos buvo apribotos oficialiai pasikeitus atitinkamos biržos darbo laikui.
- b. Prekybos apribojimas konkrečią dieną yra laikomas rinkos veikimo sutrikimu, jeigu toks apribojimas buvo įvestas kainoms išaugus iki atitinkamai vertybinių popierių biržai nepriimtino lygio.

Emitentui nustačius, kad prekybos pradžios datą ar prekybos pabaigos datą rinkos veikimas yra sutrikdytas, nustatant pirmosios prekybos dienos, paskutinės prekybos dienos ar galutinę vertę laikoma, kad prekybos pradžios ir prekybos pabaigos diena yra kita vertybinių popierių biržos darbo diena, kurią rinkos veikimas nėra sutrikdytas. Tačiau jeigu rinkos veikimas sutrikdomas ilgiau nei aštuonioms dienoms nuo pirminės prekybos pradžios ar prekybos pabaigos dienos, prekybos pradžios ar prekybos pabaigos data bus laikoma aštuntoji biržos darbo diena, nesvarbu, ar rinkos veikimas buvo sutrikdytas, ar nebuvo. Tokiu atveju Emitentas privalo patvirtinti vertės padidėjimui apskaičiuoti reikalingas pirmosios prekybos dienos, paskutinės prekybos dienos ir galutinę vertes.

Rinkos veikimo sutrikimas /
turto klasė „Prekės“

Pagrindinės priemonės elemento atžvilgiu laikoma, kad rinkos veikimas buvo sutrikdytas, Emitentui nustačius, kad įvyko vienas iš šių įvykių:

- i. pagrindinės priemonės kaina, sudėtis ar vertė, ar jos oficiali prekybos pabaigos vertė, nenustatyta, neskelbiama ar nebekotiruojama;
- ii. pagrindinės priemonės kaina ar sudėtis nenustatyta, neįmanoma apskaičiuoti ar neskelbiama;
- iii. atitinkamoje vertybinių popierių biržoje jos įprastinėmis darbo valandomis nevyksta prekyba;
- iv. prekyba pagrindine priemone ar jos esmine sudedamąja dalimi nutraukta, laikinai sustabdyta ar iš esmės apribota, arba
- v. rinkos operatorius praranda galimybę prekiauti pagrindine priemone ar tokia galimybė laikinai sustabdyta ar dėl kokios nors įvykio žymiai susilpnėjusi; arba
- vi. iš esmės pasikeičia pagrindinės priemonės vertės apskaičiavimo metodas; arba
- vii. iš esmės pasikeičia pagrindinės priemonės turinys, sudėtis ar struktūra; arba
- viii. su pagrindine priemone susijusios apmokestinimo taisyklės išgalioja, yra iš dalies keičiamos ar panaikinamos po prekybos

pradžios datos, ir dėl šios priežasties žymiai pasikeičia galutinė priemonės kaina, palyginti su kaina, kokia būtų, jeigu apmokestinimo taisyklės nebūtų buvusios įgyvendintos, keičiamos ar panaikintos.

Emitentui nustačius, kad prekybos pradžios ar prekybos pabaigos datą rinkos veikimas buvo sutrikdytas, nustatant pirmosios prekybos dienos, paskutinės prekybos dienos ar galutinę vertę laikoma, kad prekybos pradžios ir prekybos pabaigos diena yra kita vertybinių popierių biržos darbo diena, kurią rinkos veikimas nėra sutrikdytas. Emitentas taip pat priimtinu būdu gali pakeisti pirmosios prekybos dienos, paskutinės prekybos dienos kainas ar galutinę vertę. Tačiau jeigu rinkos veikimo sutrikimas tęsiasi penkias dienas iš eilės nuo pirminės prekybos pradžios ar prekybos pabaigos dienų, ar kokią nors kitą pagal Galutinės sąlygas nustatytą dieną, prekybos pradžios ar prekybos pabaigos data bus laikoma penktoji biržos darbo diena, nesvarbu, ar rinkos veikimas buvo sutrikdytas, ar nebuvo. Tokiu atveju Emitentas privalo patvirtinti ar pakeisti vertės padidėjimui apskaičiuoti reikalingas pirmosios prekybos dienos, paskutinės prekybos dienos ir galutinę vertes.

Jeigu emitentas nustato, kad dėl rinkos veikimo sutrikimo galutinės atitinkamos prekės kainos nustatyti ar pakeisti bus neįmanoma, arba tokią kainą nustačius ar pakeitus priimtinas rezultatas nebus gautas, emitentas gali iš anksto apskaičiuoti pajamingumą ir patvirtinti galimos priemokos už indekso vertės padidėjimą dydį.

Rinkos veikimo sutrikimas / turto klasė „Fiksuoto pajamingumo“

Laikoma, kad pagrindinės priemonės atžvilgiu rinkos veikimas buvo sutrikdytas, kai bazinė palūkanų norma neskelbiama, o emitento požiūriu tokia palūkanų norma turi esminės reikšmės apskaičiuojant bazinės palūkanų normos vertę.

Jeigu bazinės palūkanų normos dydžio neįmanoma apskaičiuoti dėl rinkos veikimo sutrikimo, emitentas privalo savo nuožiūra, atsižvelgdamas į standartines sąlygas ir įprastą rinkos praktiką, nustatyti bazinės palūkanų normos dydį lyg rinkos veikimas nebuvo sutrikdytas.

Skaičiavimų peržiūra

Jeigu pagrindinės priemonės sudėtis iš esmės pasikeičia arba jeigu pagrindinės priemonės vertė nebeskaičiuojama ar neskelbiama, Emitentas, norėdamas apskaičiuoti vertės padidėjimą, pagrindinę priemonę turi pakeisti atitinkama alternatyvia pagrindine priemone. Jeigu tokios pakeičiančios pagrindinės priemonės vertė, kaip nustato Emitentas, nebeskaičiuojama ar neskelbiama, arba jeigu, Emitento nuožiūra, sudėties apskaičiavimo metodas arba pagrindinės priemonės vertė iš esmės pasikeičia, Emitentas turi teisę peržiūrėti pagrindinės priemonės vertės apskaičiavimo metodą, kaip jam atrodo tinkama. Pakeičiantis vertės apskaičiavimo metodas privalo remtis ankstesne pagrindinės priemonės sudėties nustatymo, apskaičiavimo ir skelbimo tvarka ir ją atitinkamai atspindėti.

Jeigu Emitento nuomone, pakeitus pagrindinę priemonę, ar peržiūrėjus skaičiavimo metodus priimtino rezultato nebus pasiekta, Emitentas gali nustatyti obligacijų turėtojų išmokamą išpirkimo sumą ir apskaičiuoti iki to laiko sukauptą indekso vertės padidėjimą. Nustatęs išpirkimo sumą Emitentas privalo apie ją informuoti kreditorius. Be to, jis privalo nurodyti

nuo to laiko obligacijoms taikomą palūkanų normą. Emitentas privalo prie išpirkimo sumos pridėti rinkos normos palūkanas. Išpirkimo dieną išmokama ir obligacijos nominali vertė ir palūkanos.

Peržiūrėjęs skaičiavimus Emitentas turi teisę peržiūrėti Galutines sąlygas, kaip jam atrodo tinkama.

Koregavimas / turto klasė „Akcijos“.

Emitentas turi teisę keisti pagrindinės priemonės pirmosios prekybos dienos, paskutinės prekybos dienos ir galutinę vertę, jeigu oficiali pagrindinės priemonės galutinė vertė buvo atitinkamai koreguojama per atitinkamą laikotarpį (nuo jos pirminio paskelbimo) tarp neatidėliotino sandorio pagrindine priemone ar jam priklausančiomis akcijomis įvykdymo ir atsiskaitymo pagal ją dienos, tačiau ne vėliau nei trys biržos darbo dienos po vertinimo dienos, jeigu tokia kaina buvo remiamasi nustatant pirmosios prekybos dienos, paskutinės prekybos dienos ir galutinę vertę.

Koregavimas / turto klasė „Prekės“

Jeigu pagrindinės priemonės oficiali paskutinės prekybos dienos kaina buvo koreguojama per 30 dienų nuo prekybos pradžios datos, arba jeigu tokia kaina buvo remiamasi nustatant vertės padidėjimą, emitentas privalo atlikti atitinkamus koregavimus.

Ypatingi atvejai

Jeigu emitento nuožiūra pagrindinę priemonę sudarančiomis akcijomis nustojama prekiauti vertybinių popierių biržoje, ar įmonė, kurios akcijos yra įtrauktos į pagrindinę priemonę sudarančių akcijų portfelį, nacionalizuojama, jai paskelbiamas bankrotas, ji likviduojama, restruktūrizuojama, eksproprijuojama, sujungiamą, išskaidoma, jos akcijų ar įmonės atžvilgiu skelbiamas apsigėitimo pasiūlymas, ar įvyksta panašus įvykis, arba akcijos ar pagrindinį priemonės elementą sudarančios akcijos, kaip nustato Emitentas, yra skaidomos, jų atžvilgiu išleidžiamos teisės, priedai, pasirinktinio sandorio teisės ar konvertuojamos obligacijos, jos sujungiamos, išperkamos ar įvyksta kitas Galutinėse sąlygose apibrėžtas įvykis, Emitentas turi teisę peržiūrėti vertės padidėjimo apskaičiavimo metodą ir (arba) pagrindinės priemonės vertės nustatymo metodą arba pakeisti pagrindinę priemonę kita pagrindine priemone taip, kad būtų galima atitinkamai apskaičiuoti vertės padidėjimą remiantis ankstesniu skaičiavimo būdu.

Jeigu Emitento nuožiūra atliktus tokius koregavimus priimtino rezultato pasiekti nebus galima, Emitentas gali iš anksto apskaičiuoti priemoką už indekso vertės padidėjimą ir patvirtinti išpirkimo sumą. Ją nustatęs, Emitentas privalo kreditorius informuoti apie išpirkimo sumą, taip pat nuo to laiko obligacijoms taikomą palūkanų normą. Emitentas privalo prie išpirkimo sumos pridėti rinkos normos palūkanas. Išpirkimo dieną išmokama obligacijos nominalios vertės suma kartu su palūkanomis.

Ypatingais atvejais, prireikus, emitentas turi teisę iš dalies pakeisti Galutines sąlygas.

Pakeičianti pagrindinę priemonę

Pakeičia pagrindinę priemonę pagal šiose Galutinėse sąlygose apibrėžtas sąlygas nuo Emitento nustatytos datos.

Teisinių nuostatų pasikeitimas

Jeigu Emitentas nustato, kad pasikeitus teisinėms nuostatoms ar teisinei praktikai turėti, įgyti ar perleisti pagrindinę priemonę taptų neteisėta, arba pasikeitus įstatymų nuostatoms ar teisinei praktikai su obligacija susijusi rizikos perdraudimo priemonė būtų panaikinta taip, kad turėti, įgyti ar

perleisti rizikos perdraudimo priemonę ar pagrindinę priemonę taptų neteisėta, Emitentas gali pakeisti pagrindinę priemonę kita alternatyvia pagrindine priemone. Emitentas taip pat gali pakeisti pagrindinę priemonę, jeigu Emitentas nustato, kad dėl pirmiau nurodytųjų priežasčių reikšmingai padidėja Emitento sąnaudos ar rizikos valdymo išlaidos. Nuoroda į teisinės nuostatas reiškia nuorodą į valdžios institucijos priimtą ar panašų aktą, taisyklės, dekretą ar panašų sprendimą.

Jeigu Emitentas negali rasti tinkamos pakeičiančios pagrindinės priemonės arba ją pakeitus priimtinių rezultatų nebus pasiekta, Emitentas gali nustatyti obligacijų turėtojams išmokamą išpirkimo sumą ir sukaupytą priemoną už indekso vertės padidėjimą. Nustatęs išpirkimo sumą, Emitentas privalo pranešti ją kreditoriams. Be to, jis privalo nurodyti nuo to laiko obligacijoms taikomą palūkanų normą. Emitentas privalo išmokėti rinkos normos palūkanas nuo išpirkimo sumos.

Jeigu Emitentas negali rasti tinkamos pagrindinės priemonės arba pakeitus ją tinkamo rezultato nebus gauta, Emitentas taip pat gali nuspręsti anksčiau laiko išpirkti konkrečios emisijos vidutinės trukmės obligacijas. Laikydamasis tinkamos rinkos praktikos Emitentas išmoka obligacijų turėtojams sumą, atitinkančią obligacijos rinkos vertę (įskaitant indekso priedą). Ji gali būti didesnė arba mažesnė nei nominali obligacijos vertė.

Kitos sąlygos

Šioms obligacijoms taikomos Suomijai pagal Bendrąsias sąlygas numatytos išimtys. Jos išsamiau aprašytos Prospekto 55–56 psl.

Įrašai apskaitos dokumentuose

Apskaitos įrašai daromi obligacijas pasirašančio asmens nurodytose sąskaitose ne vėliau kaip trečią banko darbo dieną nuo pasirašymo laikotarpio pabaigos, laikantis Apskaitos įrašų sistemos ir apskaitos įrašų sąskaitų įstatymo nuostatų ir Suomijos centrinio vertybinių popierių depozitoriumo taisyklėmis. Pasirašytos obligacijos gali būti laisvai perleidžiamos tik po to, kai atitinkamas įrašas padaromas vertybinių popierių sąskaitoje.

Licencijos

A priedas

Antrinė rinka

Įprastinėmis rinkos veikimo sąlygomis „Nordea Bank Finland Plc“ paskelbia obligacijų išpirkimo kainą, kuri gali būti aukštesnė ar žemesnė nei obligacijų nominali vertė.

Taikoma teisė

Taikomi Suomijos įstatymai.

ATSAKOMYBĖ

Emitentas patvirtina, kad pirmiau nurodytosios papildomos sąlygos taikomos obligacijoms kartu su Sąlygomis, ir įsipareigoja vykdyti visus mokėjimo įsipareigojimus.

Helsinkis, 2008 m. balandžio 18 d.

NORDEA BANK FINLAND PLC

OPERATYVINĖ INFORMACIJA APIE OBLIGACIJAS IR KITA INFORMACIJA

Emitentas	„Nordea Bank Finland Plc“
Siūlymas	Viešasis siūlymas
Atsiskaitymo sistema	Suomijos centrinis vertybinių popierių depozitoriumas (<i>Finnish Central Securities Depository Ltd („APK“)</i>)
Įtraukimas į prekybos sąrašus	Bus teikiama paraiška dėl vidutinės trukmės obligacijų įtraukimo į „OMX Helsinki“ biržos prekybos sąrašus.
Išlaidos	Numatomos išlaidos: 5 000 EUR – depozitoriumo mokestis ir 500 EUR vidutinės trukmės obligacijų įtraukimo į „OMX Helsinki“ biržos prekybos sąrašus mokestis.
Structuring cost	Struktūrizavimo sąnaudos grindžiamos obligacijos vertę sudarančių fiksuoto pajamingumo ir išvestinių priemonių investicijų vertėmis vertinimo dieną (2008 m. balandžio 17 d.). Metinės struktūrizavimo sąnaudos lygios 0,8 %. Jos sudaro maždaug 4,0 % bendrų sąnaudų. Struktūrizavimo sąnaudos nustatomos kiekvienai obligacijai atskirai. Ši suma priklauso nuo, pvz., rinkos sąlygų, tokių kaip palūkanų normos pokyčių ar rinkos apyvartumo. Struktūrizavimo sąnaudos apima visas obligacijos emitento išlaidas, tokias kaip obligacijų emisijos, licencijos gavimo, materialinių, rinkodaros, atsiskaitymo ir saugojimo išlaidas. Obligacijoms Emitentas atskirai netaiko pasirašymo ar saugojimo mokesčių. Lygindami įvairių emitentų sąnaudas investuotojai turėtų atsižvelgti į nevienodas emitentų galimybes tinkamai įgyvendinti struktūrinius produktus sudarančių palūkanų ir išvestinių priemonių investicijas.
Finansavimo lygis	Apskaičiuojant nulinės atkarpos investicijas, taikoma nulinės trijų mėnesių EURIBOR palūkanų norma.
Emisijos atšaukimas	„Nordea“ pasilieka teisę atšaukti emisiją: 1) pasikeitus rinkos sąlygoms, 2) dėl nepakankamo obligacijų pasirašymo aktyvumo (mažiau nei 2 mln. EUR) arba 3) įvykus įvykiui, kuris, Emitento nuomone, gali sukliudyti sėkmingai įgyvendinti emisijos platinimą. Jeigu emisija atšaukiama, visos įmokėtos sumos yra grąžinamos. Jeigu numatoma, kad emisija gali būti atšaukta, grąžinama suma be jokių palūkanų.
Interesų konfliktas	Žr. Įtraukimo į vertybinių popierių biržos prekybos sąrašus prospekto skyriuje „Vieša apyvarta ir atsiskaitymas“ (<i>angl. – Subjecting to public trading and settlement</i>); kiek Emitentui yra žinoma, joks juridinis ar fizinis asmuo neturi jokio ekonominio intereso obligacijų atžvilgiu.
Apmokestinimas	Pagal galiojančius įstatymus pagal indeksą rezidentui fiziniam asmeniui išmokėtas priedas ir palūkanos už viešai platinamas vidutinės trukmės obligacijas, laikomos Išskaitomo mokesčio įstatyme apibrėžtomis bendra tvarka apmokestinamomis rezidentų fizinių asmenų pajamomis. Visos papildomos pajamos, atitinkančios priedus pagal indeksą, gautos iš sandorių antrinėje rinkoje laikomos kapitalo pajamomis, kurioms taikomas Pajamų mokesčių įstatymas. Papildomos korporacijai ar konsorciui

mokamos palūkanos yra laikomos įprastinėmis apmokestinamomis palūkanomis, kurioms taikomos išimties dėl ne pelno siekiančių korporacijų atleidimo nuo mokesčių.

Šis aprašymas negali būti laikomas konsultavimu mokesčių klausimais. Šis aprašymas nėra išsamus, jis pateikiamas tik kaip bendro pobūdžio informacija apie galiojančius teisės aktus. Kreditoriai patys privalo įvertinti mokesčius padarinius ir kreiptis į savo patarėją mokesčių klausimais.

A PRIEDAS

LICENCIJA

Pagal licencijų sutartis šių obligacijų emisijos atžvilgiu „Nordea Bank Finland Plc“ turi teisę naudoti toliau nurodytus indeksus. Pagal licencijų sutartį toliau nurodytą tekstą „Nordea Bank Finland Plc“ privalo įtraukti į obligacijų emisijos sąlygas.

„S&P 500“ indeksas

„Standard & Poor's®“, „S&P®“, „S&P 500®“, „Standard & Poor's 500“, ir „500“ yra „McGraw-Hill Companies, Inc.“ prekės ženklai, kuriuos naudoti yra įgaliojęs „Nordea Bank Finland Plc.“ Šio(u) produkto(u) „Standard & Poor's“ neremia, nėra patvirtinę, neparduoda ar nereklamuoja, ir „Standard & Poor's“ nedaro jokių pareiškimų, susijusių su patarimais investuoti į šiuos produktus.

„Standard & Poor's, McGraw-Hill, Inc.“ („S&P“) padalinys šio(u) produkto(u) neremia, nėra patvirtinęs, neparduoda ar nereklamuoja. „S&P“ nedaro jokie pareiškimų ir nesuteikia jokių nei tiesioginių, nei numatomų garantijų nei Produkto(u) savininkams, nei visuomenės nariams dėl rekomendacijų investuoti į vertybinius popierius apskritai, ar konkrečiai į produktus, ar dėl „S&P 500“ indekso gebėjimo atspindėti bendrą padėtį vertybinių popierių rinkoje. „S&P's“ siejamas su Licenciatu tik licencijuojant tam tikrus prekės ženklus ir „S&P“, ir „S&P 500“ indekso prekės pavadinimus. „S&P“ nustato, sudaro ir apskaičiuoja „S&P 500“ indeksą nepriklausomai nuo Licencianto ir (arba) produkto(u). Nustatydamas, apskaičiuodamas ar sudarydamas „S&P 500“ indeksą, „S&P“ nėra įsipareigojęs atsižvelgti į Licencianto ar Produkto(u) savininkų interesus. „S&P“ nedalyvavo nustatant išleidžiamo produkto kiekius, jo kainos ar išleidimo laiko, nedalyvavo nustatant formulę, pagal kurią Produktas(ai) yra konvertuojamas(i) į grynuosius pinigus, ir už tai neprisiima jokios atsakomybės. „S&P“ neturi jokių įsipareigojimų ir nėra prisiėmęs jokios atsakomybės už Produkto(u) administravimą, jo rinkodarą ar prekybą tokiu(iais) produktu(ais).

„S&P“ NEGARANTUOJA „S&P 500“ INDEKSO AR BET KURIŲ JĮ SUDARANČIŲ DUOMENŲ TIKSLUMO AR IŠSAMUMO, IR „S&P“ NĖRA ATSAKINGAS UŽ BET JOKIAS SU PRODUKTU SUSIJUSIAS KLAIDAS, PRALEIDIMUS AR SUTRIKIMUS. „S&P“ NESUTEIKIA NEI AIŠKIAI NURODYTOS, NEI NUMATOMOS GARANTIJOS DĖL LICENCIATO, PRODUKTO SAVININKO(U) AR BET KURIO KITO ASMENS IR (ARBA) ĮMONĖS REZULTATŲ NAUDOJANT S&P 500 INDEKSĄ AR BET KURIUOS JĮ SUDARANČIUS DUOMENIS. „S&P“ NESUTEIKIA NEI TIESIOGINIŲ, NEI NUMATOMŲ GARANTIJŲ DĖL „S&P 500“ INDEKSO, BET KURIŲ JĮ SUDARANČIŲ DUOMENŲ TINKAMUMO PREKYBAI AR TINKAMUMO KONKREČIAM TIKSLUI. NEAPRIBOJANT JOKIŲ PIRMIAU IŠDĖSTYTŲ SĄLYGŲ, „S&P“ NĖRA ATSAKINGAS UŽ JOKIUS KONKREČIUS, FINANSINIUS NETIESIOGINIUS AR PASEKMINIUS NUOSTOLIUS (ĮSKAITANT NEGAUTĄ PELNĄ), NETGI JEIGU „S&P“ BUVO ĮSPĖTAS APIE TOKIŲ NUOSTOLIŲ GALIMYBĘ.

„Dow Jones Euro Stoxx 50“ indeksas

STOXX ir „Dow Jones“ neprisiima jokios atsakomybės dėl obligacijų emisijos. Ypač,

- STOXX ir „Dow Jones“ neduoda jokios, nei tiesioginės, nei numatomos, garantijos ir atsisako bet kokios garantijos dėl:

- obligacijų turėtojo ar bet kurio kito asmens rezultatų įsigijus išleidžiamas obligacijas ir naudojantis „Dow Jones Euro Stoxx 50“ indeksu ar bet kuriais „Dow Jones Euro Stoxx 50®“ indeksą sudarančiais duomenimis;
- „Dow Jones Euro Stoxx 50“ indekso ar jį sudarančių duomenų tikslumo ir išsamumo;
- „Dow Jones Euro Stoxx 50®“ ar jį sudarančių duomenų komercinės vertės ar tinkamumo kokiam nors konkrečiam tikslui;
- „STOXX ir Dow Jones“ neatsako už jokiais klaidas, praleidimus ar sutrikimus, susijusius su „Dow Jones Euro Stoxx 50®“ ar jį sudarančiais duomenimis;
- jokiais aplinkybėmis STOXX ar „Dow Jones“ neatsako už negautą pelną, tiesioginius ar netiesioginius, specialiuosius ar pasekminius nuostolius ar žalą, netgi jeigu STOXX ar „Dow Jones“ žino, kad tokie nuostoliai ar žala gali būti patirti.

„Nordea Bank Finland Plc“ ir STOXX sudarytas licencijavimo susitarimas buvo sudarytas tik jų, o ne obligacijų turėtojų, ar kokių nors trečių asmenų interesais.

TOPIX

TOPIX indekso vertė ir TOPIX prekės ženklai yra Tokijo vertybinių popierių biržai intelektualios nuosavybės teise priklausantis turtas ir Tokijo vertybinių popierių biržai priklauso visos su TOPIX indeksu susijusios teisės, tokios kaip TOPIX indekso vertės skaičiavimo, sudarymo ir skelbimo teisės, taip pat teisės, susijusios su TOPIX prekės ženklais. Tokijo vertybinių popierių birža pasilieka teisę pakeisti indekso skaičiavimo ir skelbimo metodus, nutraukti TOPIX indekso vertės skaičiavimą ar skelbimą, pakeisti TOPIX prekės ženklą ar iš viso nustoti juos naudoti. Tokijo vertybinių popierių birža neduoda jokių garantijų ir nedaro jokių pareiškimų nei dėl galimų rezultatų, naudojantis TOPIX indeksu, nei TOPIX prekės ženklais, nei dėl konkrečią dieną galiojančios TOPIX indekso vertės. Tokijo vertybinių popierių birža neduoda jokių garantijų dėl TOPIX indekso, jį sudarančių duomenų vertės tikslumo ar išsamumo. Be to, Tokijo vertybinių popierių birža neprisiima jokios atsakomybės už neteisingai apskaičiuotą ar paskelbtą TOPIX indekso reikšmę, pavėluotą jos paskelbimą ar paskelbimą su pertrūkiais. Tokijo vertybinių popierių birža neremia ir netvirtina nė vieno produkto ir neteikia rekomendacijų jį įsigyti. Tokijo vertybinių popierių birža neprisiima įsipareigojimo teikti jokių išaiškinimų apie Produktą ar teikti rekomendacijas Produkto pirkėjui ar visuomenei investavimo klausimais. Apskaičiuodama TOPIX indekso dydį Tokijo vertybinių popierių birža nei atrenka kokias nors konkrečias akcijas ar jų grupes, ji neatsižvelgia į jokių konkrečių tokių akcijų išleidžiančios įmonės ar jas perkančio investuotojo poreikius. Taip pat, nors ir neapsiribojant pirmiau išdėstytais sąlygomis, Tokijo vertybinių popierių birža nėra atsakinga už jokių nuostolių, patirtus išleidžiant ar parduodant tokius Produktus.

„FTSE Xinhua (China) 25“ indeksas

Nei „FTSE/Xinhua Index Limited“ (toliau – FXI), nei „FTSE International Limited“ (toliau – FTSE), Londono vertybinių popierių birža (toliau – Birža), „The Financial Times Limited“ (toliau – FT) ar „Xinhua Financial Network Limited“ (toliau – Xinhua) (kartu – Licencijos išdavėjai), ir nė viena licenciją išduodanti šalis neremia, netvirtina ir nereklamuoja „FTSE/Xinhua China 25“ indekso, ir nė viena licenciją išduodant šalis neduoda jokios, nei tiesioginės, nei numatomos garantijos dėl rezultatų, kuriuos galima gauti naudojantis „FTSE/Xinhua China 25“ indeksu (toliau – indeksas), nei dėl konkrečią dieną ar konkrečiu laiku galiojusios indekso vertės. Indeksą FXI vardu sudaro ir apskaičiuoja FTSE. Nė viena licenciją išduodanti šalis nėra atsakinga (ar dėl aplaidumo, ar dėl kitų priežasčių) jokiam asmeniui dėl jokių indekso apskaičiavimo klaidų, ir nė viena licenciją išdavusi šalis nėra įpareigota informuoti jokių asmenų apie indekso skaičiavimo klaidas. Indeksas „FTSE/Xinhua China 25“ apskaičiuojamas atsižvelgiant į 25 didžiausių ir likvidžiausių Kinijos įmonių akcijų kainas, kurių augimui didžiausią įtaką daro naftos ir dujų perdirbimo bei telekomunikacijų sektoriaus bendrovės.

„FTSE®“ yra prekės ženklas, kuris bendromis nuosavybės teisėmis priklauso Biržai ir FT. „富時指數“ yra FTSE prekės ženklas. „Xinhua“ ir „新華“ yra „Xinhua Finance Limited“ prekių ir paslaugų ženklai. Visi ženklai yra naudojami pagal FXI licenciją.

„Dow Jones AIG Commodity Index“ (TBD)