

GALUTINĖS SĄLYGOS **paskoloms Nr. 4168 A ir B**

susietoms su indeksu MTN "Basic" ir "Extra" „Maistas“,
išleistoms pagal
„Nordea Bank AB“ (publ) ir „Nordea Bank Finland Plc“
Švedijos MTN programą¹

Paskolos sąlygas sudaro MTN programos sąlygos, įsigaliojusios 2008 m. birželio 4 d., paskelbti Papildomi prospektai ir šios Galutinės sąlygos. Banko MTN programos sąlygos apibūdintos Pagrindiniame prospekte. Šiose Galutinėse sąlygose neapibrėžtos sąlygos vartojamos analogiškai Sąlygoms. Esant sąlygų ir šių Galutinių sąlygų neatitikimui, taikomos pastarosios.

Išsamią informaciją apie emitentą ir pasiūlymą rasite tik Pagrindiniame prospekte ir Galutinėse sąlygose. Su Pagrindiniu prospektu ir Galutinėmis sąlygomis galite susipažinti interneto svetainėje adresu: www.nordea.fi/joukkolainat, o pagrindinio prospekto ir galutinių sąlygų kopijos galite teirautis „Nordea Bank Finland Plc.“, Iždo ir rinkų skyrius, Aleksis Kiven katu 9, Helsinkis, Suomija ir kitose pasirašymo vietose.

PASKOLOS DUOMENYS

Paskolos tipas

Paskola 4168 A ir B – tai 5 metų MTN, kai galimos papildomos sumos priklauso nuo atskaitinį turtą sudarančių plataus vartojimo prekių vertės pokyčių. Paskolos grąžinimas užtikrintas kapitalu išpirkimo datą.

Atskaitos turtas – plataus vartojimo prekių krepšelis, kurį lygiomis dalimis sudaro javai, kviečiai, sojų pupelės, cukrus, kava, kakava, galvijai ir kiaulės (po 1/8). Šiomis plataus vartojimo prekėmis prekiaujama plataus vartojimo prekių biržose Niujorke ir Čikagoje. ***Su kainomis ir išsamesne informacija galite susipažinti interneto svetainėje adresu: www.cbot.com (prekiaujama javais, kviečiais ir sojų pupelėmis), www.theice.com (prekiaujama cukrumi, kava ir kakava) ir www.cme.com (prekiaujama mėsa).***

Galima papildoma suma

Galima papildoma suma mokama prie nominalios obligacijos vertės išpirkimo datą. Galima papildoma suma priklauso nuo santykinio teigiamo atskaitos turto pradinės ir galutinės vertės pokyčio, atsižvelgiant į su paskola susijusio dalyvavimo dydžio. Papildoma suma apskaičiuojama taip:

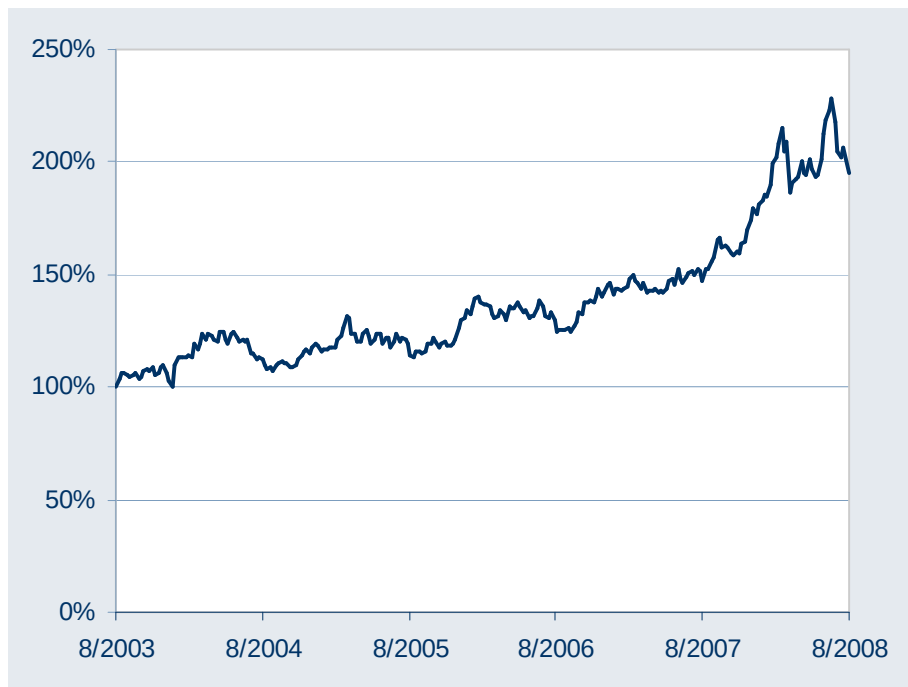
Atskaitos turto vertės pokytis x obligacijos nominali vertė x dalyvavimo dydis.

Jei atskaitos turto vertės pokytis lygus nuliui ar neigiamas, už paskolą papildoma suma neskaičiuojama.

¹ MTN programa, apie kurią pranešama Suomijos finansinės priežiūros institucijai iš Švedijos pagal Prospekto direktyvą.

Atskaitinio turto vertės kitimo rezultatai praityje, 2003 m. rugpjūčio – 2008 m. rugpjūčio mėn.

(Pradinis lygis indeksuojamas ties 100)



Šaltinis: „Bloomberg“

Pateikti skaičiai rodo ankstesnius grąžos ar vertės pokyčius. Jais remiantis negalima patikimai prognozuoti grąžos ar vertės pokyčių ateityje

Pelningumo lentelė

Žemiau pateikti skaičiavimai parodo kaip kinta atskaitinio turto vertė, priklausomai nuo dalyvavimo koeficiento ir metinio pelningumo

Atskaitinio turto kitimas pagal emisijos sąlygas	"Basic" Maistas"		"Ekstra" „Maistas“	
	Emisijos kaina apie Dalyvavimas Vertė išpirkimo terminu	100% 80% Pelningumas	Emisijos kaina apie Dalyvavimas Vertė išpirkimo terminu	110% 125% Pelningumas
-50%	100%	0,0%	100%	-1,9%
-25%	100%	0,0%	100%	-1,9%
0%	100%	0,0%	100%	-1,9%
25%	120%	3,7%	131%	3,6%
50%	140%	7,0%	163%	8,1%
75%	160%	9,9%	194%	12,0%
100%	180%	12,5%	225%	15,4%

Bendrosios rizikos rūšys

Investicijos į paskolas susijusios su tam tikromis rizikos rūšimis, todėl investuotojams rekomenduojama pasidomėti „Rizikos veiksniais“, kurie aprašomi Pagrindiniame prospekte.

Su MTN sudarymu susijusios rizikos rūšys

Kreditoriaus teisė į pelningumą priklauso nuo atskaitinio turto vertės pokyčių ir rezultatų sudėties. Be atskaitinio turto kainos svyravimų, įtakos vertei turi ir pagrindinio turto vertės kintamumas bei rinkos dydis. Struktūrizuotų MTN pelningumo sudėtis kartais yra sudėtinga, todėl palyginti su kitomis investicinėmis alternatyvomis gali būti sunku. Pelningumo sudėtis kartais susijusi su svertiniu efektu, todėl net ir nedideli pagrindinio turto vertės pokyčiai gali turėti reikšmingą įtaką obligacijų vertei ir pelningumui. Pagal atitinkamos investicijos praeities rezultatus negalima spręsti apie pelningumą ateityje.

Papildomos rizikos rūšys

Jei atskaitos turto vertės pokytis lygus nuliui ar neigiamas, už paskolą papildoma suma neskaičiuojama. Šiuo atveju išpirkimo suma lygi nominaliai obligacijos vertei, todėl investuotojas praranda sumą, atitinkančią pasirašymo kainos ir nominalios vertės skirtumą ("Extra" atveju - priemoką).

GALUTINĖS PASKOLOS SĄLYGOS

Emitentas	„Nordea Bank Finland Plc“		
Paskola	Paskolos numeris yra 4168. Paskolą sudaro viena serija „Maistas“.		
Dalis	Seriją sudaro dvi dalys: "Basic" ir "Extra".		
ISIN	"Basic"	4168 A	FI0003029561
	"Extra"	4168 B	FI0003029579
Pasirašymas	Pasirašytos obligacijos apmokamos pasirašymo metu. Pasirašymo laikotarpis – 2008 m. rugsėjo 1 – spalio 9 d. Emitentas turi teisę pasirašymo laikotarpį sutrumpinti. Pasirašyti galima „Nordea Bank Finland Plc.“ filialuose nuo pirmadienio iki penktadienio, 10.00 - 16.30 val.,		
Emisijos data	Emisijos data – 2008 m. rugsėjo 1 d. Jei tai nėra darbo diena, emisijos data nustatoma pagal darbo dienos nustatymo tvarką.		
Išpirkimo data	Išpirkimo data – 2013 m. spalio 29 d. Jei tai nėra darbo diena, emisijos data nustatoma pagal darbo dienos nustatymo tvarką.		
Išpirkimo suma	Visa nominali paskolos suma ir galima papildoma suma išmokama turėtojų išpirkimo datą.		
Pagrindinė suma	Numatoma bendra nominali paskolos suma ne daugiau kaip 70 000 000 eurų. Bendra nominali dalies suma – 35 000 000 eurų. ²		
Pasirašymo kaina	"Basic" atveju – kintama, apie 100 proc. obligacijos nominalo. "Ekstra" atveju – kintama, apie 110 proc. obligacijos nominalo. Kaina apima sudarymo išlaidas, žr. toliau nurodytą skyrių „Darbinė informacija apie paskolą ir kita informacija“.		
Nominalas	Nominali obligacijos suma – 1 000 eurų.		
Valiuta	Euras		
Obligacijų reitingavimas	Obligacijos ir kiti neužtikrinti emitento gautini vertybiniai popieriai lygūs.		
Obligacijų tipas	Kapitalo garantiją užtikrinančios obligacijos		
Pelningumo sudėtis	Struktūrizuota MTN(vidutinės trukmės obligacija). Už investuotą į obligacijų kapitalą palūkanos nekaupiamos, tačiau išpirkimo datą už nominalią obligacijos sumą sumokamas potenciali indekso augimo papildoma suma.		
Atskaitinis turtas	Atskaitinis turtas – biržinių prekių krepšelis, kurį sudaro šie maisto		

² Apskaičiuota nominali vertė. Bendra nominali emisijos suma bus patvirtinta 2008 m. spalio 17 d.

produktai:

1/8 kukurūzai („Bloomberg“: C 1 plataus vartojimo prekė)

1/8 kviečiai (W 1 plataus vartojimo prekė)

1/8 soja (S 1 plataus vartojimo prekė)

1/8 cukrus (SB1 plataus vartojimo prekė)

1/8 kava (KC1 plataus vartojimo prekė)

1/8 kakava (CC1 plataus vartojimo prekė)

1/8 galvijai (LC1 plataus vartojimo prekė)

1/8 kiaulės (LH1 plataus vartojimo prekė)

Kiekvienos biržinės prekės pirmojo išankstinio sandorio kaina naudojama kaip atskaitinis turtas. *Tačiau dėl techninių su prekyba susijusių priežasčių emitentas pasilieka teisę kiekvienai biržinei prekei atskaitinio turto kainai nustatyti naudoti pirmų dviejų išankstinių sandorių kainas.*

Vertės pokytis	(Galutinė kaina – pradinė kaina) / pradinė kaina
Papildoma suma	Aukštesnis iš žemiau nurodytų variantų: Nominali obligacijos vertė x dalyvavimo dydis x atskaitinio turto vertės pokytis arba nulis.
Dalyvavimo koeficientas	"Basic": 80 proc. "Extra": 125 proc.
Pradinė data	Pradinė data – 2008 m. spalio 17 d. Jei tai nėra biržos darbo diena, pradinė data nustatoma pagal biržos darbo dienos nustatymo tvarką, atsižvelgiant į galimas išimtis dėl rinkos sutrikimo.
Pradinė kaina	Atskaitinio turto uždarymo kaina, kurią emitentas patvirtina pradinę dieną.
Galutinė kaina	Aritmetinis visų atskaitinio turto uždarymo datų uždarymo kainų vidurkis, kurį emitentas patvirtina paskutinę uždarymo dieną.
Uždarymo kaina	Ataskaitinio turto vertė, kurią emitentas patvirtina pradinę ir uždarymo dieną, paskelbus oficialią atskaitinio turto uždarymo kainą.
Uždarymo data	Uždarymo datos: 2011 m. spalio 17 d., 2012 m. sausio 17 d., 2012 m. balandžio 5 d., 2012 m. liepos 20 d., 2012 m. spalio 15 d., 2013 m. sausio 15 d., 2013 m. balandžio 5 d., 2013 m. liepos 22 d. ir 2013 m. spalio 15 d. Jei viena ar daugiau šių datų nėra biržos darbo diena, uždarymo data nustatoma pagal biržos darbo dienos nustatymo tvarką, atsižvelgiant į galimas išimtis dėl rinkos sutrikimo.
Biržos darbo diena	Biržos darbo diena – diena, kai emitento nustatyta tvarka biržoje galima prekiauti atskaitinį turtą sudarančiomis biržinėmis prekėmis .
Biržos darbo dienos nustatymo tvarka	Kita biržos darbo diena.
Darbo diena	Darbo diena reiškia Suomijos bankų darbo dieną, kai naudojama Europos

Centrinio banko sistema TARGET.

Darbo tvarka	dienos nustatymo	Kita darbo diena.
Birža		Kalbant apie kiekvieną atskaitinį turtą sudarančias biržines prekes, birža gali būti - plataus vartojimo prekių birža, pasirinkimo ar išankstinių sandorių birža, kita papildanti ar pakeičianti pasirinkimo ar išankstinius sandorius birža, kur konkrečiu emitento nustatytu laiku daugiausia prekiaujama šiomis biržinėmis prekėmis.
Rinkos sutrikimas		Su atskaitiniu turtu susijęs rinkos sutrikimas – tai atvejai, emitento nuomone, kuomet įvyksta šie įvykiai: - Atskaitinio turto kursas, sudėtis, apskaičiavimas ar baigiamoji kaina neegzistuoja, ja negalima pasinaudoti ar ji neišlieka (nebeskelbiama); - Atskaitinio turto kursas, sudėtis, apskaičiavimas ar jo paskelbta vertė neegzistuoja, ja negalima pasinaudoti ar neišlieka; - Atitinkama birža nedirba ir įprastiniu prekybos laiku joje neprekiuojama; - Prekyba atskaitiniu turtu ar pasirinkimo ar išankstiniais sandoriais, susijusiais su atskaitiniu turtu, kuriais prekiaujama biržoje nutraukiama ar reikšmingai apribota; - rinkos dalyvių galimybės prekiauti ar gauti atskaitinio turto ar opciono ar išankstinio sandorio, susijusio su atskaitiniu turtu, kuriais prekiaujama biržoje, kainą pablogėjimas ar visiškas nutrūkimas dėl bet kokių priežasčių ; - Iš esmės pasikeičia atskaitinio turto vertės apskaičiavimo metodas; - Atskaitinio turto turinys, sudėtis ar struktūra, ar išankstiniai sandoriai, susijusiję su atskaitiniu turtu s iš esmės pasikeičia; arba - mokestinių nuostatų susijusių su atskaitiniu turtu įsigaliojimas, pakeitimas ar panaikinimas po pradžios datos , jei dėl to įvertinimo datą pasikeičia uždarymo vertė lyginant su verte, kurią jis turėtų jei mokestinės nuostatos nebūtų įsigaliojusios, pasikeitus ar netekusios galios.

Jei, emitento nuomone, rinkos sutrikimas pastebimas pradinę ar uždarymo dieną ir (i) jei nurodytas pakaitinis atskaitinis turtas, pradinė, galutinė ir uždarymo kaina nustatoma pagal šio pakaitinio atskaitinio turto vertę, arba (ii) jei pakaitinis atskaitinis turtas nenurodytas, pradinės, galutinės ir (ar) uždarymo kainos nustatymo pradžios ar uždarymo data yra kita biržos darbo diena, pasibaigus rinkos sutrikimui. Emitentas turi teisę nustatyti ar pakeisti pradinę, galutinę ar uždarymo kainą ir kitu pagrįstu būdu. Tačiau, jei rinkos sutrikimas tęsiasi penkias biržos darbo dienas iš eilės nuo pradinės ar uždarymo dienos ar kitos šiose Galutinėse Sąlygose nurodytos

atitinkamos dienos, emitentas gali nustatyti ar pakeisti pradinę, galutinę ar uždarymo kainą kitu pagrįstu būdu, o penktoji biržos diena laikoma pradžios, uždarymo ar kita Galutinėse Sąlygose nurodyta diena, nepriklausomai nuo rinkos sutrikimų buvimo, ir emitentas tuomet nustato ar pakeičia pradžios, galutinę ar uždarymo kainą ar kitą atitinkamą vertę, naudojama vertės pokyčių ar kitiems vertės apskaičiavimams.

Jei emitento paskaičiavimu dėl rinkos sutrikimo atskaitinio turto vertės nustatyti ar pakeisti neįmanoma ar tai neduotų protingų rezultatų, emitentas turi teisę iš anksto apskaičiuoti galimą papildomą sumą ar pelningumą ir juos patvirtinti. Patvirtinus papildomą sumą ar pelningumą, emitentas privalo apie tai pranešti kreditoriams, bei informuoti kokios bus nustatytos palūkanos ateityje. Emitentas privalo sumokėti rinkos palūkanas nuo pagrindinės sumos. Išpirkimo suma ir palūkanos mokamos išpirkimo dieną.

Koregavimas

Jei oficiali baigiamoji atskaitinio turto vertė koreguojama per 30 dienų nuo pradinės paskelbimo dienos ir jei šia verte buvo pasinaudota baigiamajai ir (ar) pradinei ir galutinei kainai nustatyti, emitentas privalo atlikti atitinkamą koregavimą.

Teisės aktų pasikeitimas

(a) Jei, emitento vertinimu, struktūrizuotų MTN emisija ar valdymas nuosavybės teise būtų neteisėta, žymiai sudėtingesnė, nei anksčiau ar darytų didelę žalą Emitento reputacijai, ar jei emitento ar trečiųjų asmenų atskaitinio turto ar į atskaitinį turtą panašaus išvestinio dokumento, kuriuo galima apsidrausti nuo su emitento paskola susijusios rizikos (pvz., akcija, sudaranti atskaitinio turto dalį) valdymas, įgijimas ar disponavimas būtų neteisėtas, iš esmės sudėtingesnis nei anksčiau ar darytų didelę žalą emitento reputacijai dėl įstatymų, įstatų, nuostatų ir pan. pasikeitimo, valdžios institucijų sprendimų ar jų taikymo, ar mokėjimo atidėjimo, valiutos apribojimo, konfiskacijos, embargo ar boikoto centriniam bankui, Švedijos ar Suomijos valstybei ar viršnacionalinei bendriai, pvz., JTO ar ES, emitentas turi teisę savo nuožiūra pakeisti atskaitinį turtą pakaitiniu atskaitiniu turtu ar atitinkamai pakoreguoti papildomą sumą.

(b) Jei emitento paskaičiavimu atskaitinio turto pakeitimas ar apskaičiavimo koregavimas neduotų protingų rezultatų, emitentas turi teisę iš anksto apskaičiuoti galimą papildomą sumą ir (ar) pelningumą ir juos patvirtinti. Toks išankstinis paskaičiavimas grįštinis paskutine paskelbta atskaitinio turto verte. Emitentas, patvirtinęs papildomą sumą ar pelningumą, privalo pranešti kreditoriams apie papildomą sumą ir (ar) pelningumą ir apie paskolai nustatytas palūkanas. Emitentas privalo sumokėti rinkos palūkanas nuo pagrindinės sumos. Išpirkimo suma ir palūkanos mokamos išpirkimo datą.

(c) Emitentas privalo papildyti ir pakeisti Galutinės sąlygas, jei tai, emitento manymu, būtina pasikeitus įstatymams.

Pakaitinis atskaitinis turtas

Juo atskaitinis turtas pakeičiamas emitento nuožiūra, pagal šiose Galutinėse sąlygose nurodytus kriterijus, nuo emitento nustatytos dienos.

Kitos sąlygos

Sąlygų 1 priedo pakeitimai taikomi šiai paskolai, jei jie susiję su Suomijos teisės reglamentuojamomis obligacijomis.

Nematerialių vertybinių

Nematerialūs vertybiniai popieriai registruojami nematerialių vertybinių

popierių registracija	popierių sąskaitoje, kurią vertybinius popierius pasirašęs asmuo nurodo ne vėliau kaip per tris darbo dienas pasirašymo laikotarpiui pasibaigus, vadovaujantis Įstatymu dėl nematerialių vertybinių popierių sistemos, įstatymu dėl nematerialių vertybinių popierių sąskaitų ir APK taisyklėmis. Nematerialūs vertybiniai popieriai be apribojimų perleidžiami tik po registracijos nematerialių vertybinių popierių sąskaitoje momento.
Antrinė rinka	Esant įprastinėms rinkos sąlygoms, emitentas „Nordea Bank Finland Plc“ kas mėnesį nurodo paskolos išpirkimo kainą. Ji gali būti mažesnė ar didesnė už nominalią sumą.
Taikytina teisė	Suomijos teisė

ATSAKOMYBĖ

Emitentas patvirtina, kad paskolai taikomos aukščiau nurodytos Galutinės sąlygos ir sąlygos, bei įsipareigoja atitinkamai atlikti mokėjimus.

Helsinkis, 2008 rugpjūčio 27 d.

„NORDEA BANK FINLAND PLC“

DARBINĖ INFORMACIJA APIE PASKOLĄ IR KITA INFORMACIJA

Emitentas	„Nordea Bank Finland Plc“
Pasiūlymas	Viešas pasiūlymas
Atsiskaitymo ir kliringo sistema	„Finnish Central Securities Depository Ltd“ („APK“)
Oficialus listingavimas	Norint kotiruoti obligacijas oficialiame Helsinkio OMX sąraše, bus pateikiama paraiška.
Išlaidos	Numatomos išlaidos: APK – 5 000 eurų, ir paraiška Helsinkio OMX, 500 eurų.
Sudarymo išlaidos	Paskolos struktūrizavimo išlaidos priklauso nuo fiksuotų pajamų įvertinimo datą – 2008 m. rugpjūčio 26 d. – ir paskolą sudarančių išvestinių priemonių kainų. Metinės struktūrizavimo išlaidos yra 0,9 proc., vadinasi, bendros išlaidos siekia apie 4,5 proc. Struktūrizavimo išlaidos priklauso nuo konkrečios paskolos. Pvz., išlaidos priklauso nuo rinkos sąlygų, pvz., palūkanų lygio pokyčių ir rinkos nepastovumo. Sudarymo išlaidos apima visas emitento dėl paskolos patirtas išlaidas, pvz., išlaidas, susijusias su jų išleidimu, licencija, medžiaga, reklama, atsiskaitymu ir saugojimu. Emitentas už paskolą papildomo pasirašymo ar saugojimo mokesčio neskaičiuoja. Investuotojui, lyginant skirtingų emitentų išlaidas, privalu atkreipti dėmesį į skirtingas rinkos dalyvių galimybes įvykdyti fiksuotą pelną ir struktūrinius produktus sudarančius išvestinius dokumentus.
Finansavimo lygis	Palūkanos, taikomos nulinio kupono investicijoms apskaičiuoti, apskaičiuojamos prie 3 mėnesių Euribor pridėjus 0,49 procento.
Emisijos panaikinimas	„Nordea“ pasilieka teisę panaikinti emisiją 1) atsižvelgiant į pasikeitusią rinkos padėtį 2) esant nedideliame pasirašytų obligacijų kiekiui (iki 2 000 000 eurų) ARBA 3) dėl įvykių, kurie, emitento manymu, gali neigiamai paveikti emisijos sėkmę Emisiją panaikinus, sumokėtos sumos grąžinamos. Emisiją panaikinus, už grąžinamas sumas palūkanos nemokamos.
Interesų konfliktas	Žr. Pagrindinio prospekto skyrių „Leidimas prekiauti; kliringas ir atsiskaitymas“ . Emitento žiniomis, kiti fiziniai ar juridiniai asmenys neturi su paskola susijusių ekonominių interesų.
Apmokestinimas	Vadovaujantis galiojančiais teisės aktais, galima papildoma suma, mokama fiziniams asmenims su neribota mokestine atsakomybe Suomijoje ir Suomijos paveldo mokestis pagal viešai platinamas obligacijas Suomijoje sudaro pajamas, kaip nurodyta įstatyme dėl pajamų iš palūkanų mokesčio atskaitymo. Su galima papildoma suma dėl sandorių antrinėje rinkoje gautos pajamos laikomos kapitalo Pajamų mokesčio įstatyme nurodytomis pajamomis. Bendrovių ar jų susivienijimų gautos galimos papildomos sumos yra įprastai apmokestinamos pajamos, išskyrus ne pelno siekiančioms organizacijoms nustatytas apmokestinimo išimtis. Šis apibūdinimas nėra konsultacija mokesčių klausimais.

Apibūdinimas nėra išsamus; tai – bendro pobūdžio informacija apie tam tikrus galiojančius teisės aktus. Kreditoriai turėtų įvertinti galimas mokestines pasekmes ir kreiptis į konsultantą mokesčių klausimais.