

BAZINIO PROSPEKTO SANTRAUKA

Šią santrauką sudaro reikalaujama atskleisti informacija, suskirstyta į „Punktus“. Šie punktai A–E skyriuose yra sunumeruoti (A.1–E.7).

Šioje santraukoje pateikiami visi Punktai, kurie privalo būti įtraukti į santrauką apie šios rūšies vertybinius popierius ir šiuos Emitentus. Kadangi kai kurių Punktų nereikalaujama pateikti, jie Punktų numeracijoje gali būti praleisti.

Gali būti taip, kad nors ir Punktas turi būti įtrauktas į santrauką pagal vertybinių popierių rūšį ir atitinkamą Emitentą, tačiau neįmanoma pateikti aktualios šio Punkto informacijos. Tokiu atveju į santrauką įtraukiamas trumpas Punkto aprašymas su priedašu „netaikoma“.

Tam tikruose Punktuose pasvirasis šriftas reiškia, kad toje vietoje turi būti pateikta santrauka apie konkrečios Priemonių dalies emisiją, apie kurią atitinkama santrauka turi būti parengta.

Toliau skyriuje „Priemonių sąlygos“ arba bet kur kitur Baziniame prospekte apibrėžti žodžiai ir žodžių junginiai šioje santraukoje turi tokią pat reikšmę.

		A skyrius – Įvadas ir išpėjimai
A.1	Įvadas:	<i>Ši santrauka turi būti laikoma šio Bazinio prospekto įvadu ir bet kokią sprendimą investuoti į Priemonės investuotojas turėtų priimti susipažinęs su visu Baziniu prospektu. Jei Europos ekonominės erdvės valstybės narės teismui pateikiamas ieškinys dėl šio Baziniame prospekte esančios informacijos, ieškovui pagal nacionalinius valstybių narių teisės aktus gali tekti padengti Bazinio prospekto vertimo išlaidas prieš pradėdant teisminį procesą. Civilinė atsakomybė nebus taikoma Emitentams bet kurioje minėtoje valstybėje narėje vien tik dėl šios santraukos pagrindu, įskaitant bet kokią jos vertimą, išskyrus jeigu santrauka yra klaidinanti, netiksli arba prieštarauja kitoms Bazinio prospekto dalims arba joje nepateikiama kitose Bazinio prospekto dalyse išdėstyta pagrindinė informacija, kuri padėtų investuotojams priimti sprendimą dėl investavimo į Priemonės.</i>
A.2	Sutikimas:	Priemonės gali būti siūlomos tais atvejais, kai nėra taikoma Prospekto direktyvoje numatytos pareigos paskelbti prospektą išimtis. Bet kuris toks siūlymas vadinamas „Viešuoju siūlymu“. Emitentas sutinka, kad šio Priemonių Viešojo siūlymo tikslu bet kuris finansų tarpininkas, turintis teisę teikti tokius siūlymus pagal Finansinių priemonių rinkų direktyvą (Direktyva 2004/39/EB) (toliau – „Igaliotasis siūlytojas“), gali naudoti šį Bazinį prospektą esant šioms sąlygoms: (a) atitinkamas Viešasis siūlymas privalo įvykti per laikotarpį nuo [•] (imtinai) iki, tačiau neskaitant, [•] (toliau – „Siūlymo laikotarpis“) [•] [ir [•]] (toliau – „Viešojo siūlymo jurisdikcija (-os)“) ir (b) atitinkamas Igaliotasis siūlytojas privalo būti išreiškęs sutikimą su Igaliojo siūlytojo sąlygomis [ir tenkinti toliau nurodytas papildomas sąlygas: [•]]./Emitentas sutinka, kad Priemonių Viešojo siūlymo tikslu [•] (toliau – „Igaliotasis siūlytojas“) gali naudoti šį Bazinį prospektą esant šioms sąlygoms: (a) atitinkamas Viešasis siūlymas privalo įvykti per laikotarpį nuo [•] (imtinai) iki, tačiau neskaitant, [] (toliau – „Siūlymo laikotarpis“) [•] [ir [•]] (toliau – „Viešojo siūlymo jurisdikcija (-os)“) ir (b) atitinkamas Igaliotasis siūlytojas privalo būti išreiškęs sutikimą su Igaliojo siūlytojo sąlygomis [ir tenkinti toliau nurodytas papildomas sąlygas: [•]]. Igaliotieji siūlytojai pateiks Investuotojui informaciją apie atitinkamų Priemonių Viešojo siūlymo sąlygas tuo metu, kai Igaliotasis siūlytojas pateiks Viešąjį siūlymą Investuotojui.

B skyrius – Emitentas		
B.1	Emitentų teisiniai pavadinimai:	„Nordea Bank AB (publ)“ „Nordea Bank Finland Plc“ Emitentas yra [„Nordea Bank AB (publ)“/„Nordea Bank Finland“]
	Emitentų komerciniai pavadinimai:	Nordea
B.2	Emitento buveinės vieta ir teisinės formos:	NBAB yra ribotos atsakomybės akcinė bendrovė (<i>publ</i>), kurios registracijos Nr. 516406-0120. Jos pagrindinis būstinė yra Stokholme adresu Smålandsgatan 17, 105 71 Stokholmas. Pagrindiniai teisės aktai, kuriais NBAB vadovaujasi vykdydama savo veiklą, yra Švedijos bendrovių įstatymas ir Švedijos bankų ir finansinės veiklos įstatymas. NBF yra ribotos atsakomybės bendrovė, kaip tai apibrėžta Suomijos bendrovių įstatyme. NBF yra įregistruota komerciniame registre, kuriame jai suteiktas juridinio asmens kodas 1680235-8. NBF pagrindinis būstinė yra Helsinkyje adresu Satamaradankatu 5 FI-00020 Helsinkis, Suomija. Pagrindiniai teisės aktai, kuriais NBF vadovaujasi vykdydama savo veiklą, yra Suomijos bendrovių įstatymas ir Suomijos komercinių bankų ir kitų ribotos atsakomybės kredito įstaigų įstatymas.
B.4b	Tendencijos:	Netaikoma. Nėra aiškių tendencijų, turinčių įtakos Emitentams arba rinkoms, kuriose jie vykdo veiklą.
B.5	Grupė:	NBAB yra Nordea Grupės patronuojanti bendrovė. Nordea Grupė yra didelė Šiaurės šalių rinkose (Danijoje, Suomijoje, Norvegijoje ir Švedijoje) veikianti finansinių paslaugų grupė, kuri taip pat vykdo veiklą Rusijoje, Baltijos šalyse ir Liuksemburge, taip pat yra įsteigusi filialus daugelyje kitų užsienio valstybių. Trys pagrindinės NBAB dukterinės įmonės yra „Nordea Bank Danmark A/S“ Danijoje, NBF Suomijoje ir „Nordea Bank Norge ASA“ Norvegijoje. 2016 m. rugsėjo 30 d. Nordea Grupės bendra turto vertė sudarė 657 mlrd. EUR, o pirmos pakopos (<i>angl.</i> Tier 1) kapitalas – 27,4 mlrd. EUR, ir ji buvo didžiausia Šiaurės šalyse veikianti turto valdymo įmonė, valdanti 317.4 mlrd. EUR vertės turtą ¹ .
B.9	Pelno prognozės ir duomenys apie preliminarų pelną:	Netaikoma. Baziniame prospekte Emitentai nepateikia pelno prognozės arba duomenų apie preliminarų pelną.
B.10	Audito ataskaitoje nurodytos išlygos:	Netaikoma. Emitentų audito ataskaitose nėra nurodyta jokių išlygų.

¹ 2016 m. lapkričio 7 d. priedu 2015 m. gruodžio 31 d. duomenys apie bendrą turtą, pirmos pakopos kapitalą ir valdomą turtą buvo pakeisti 2016 m. rugsėjo 30 d. duomenimis siekiant atspindėti skaičius, pateiktus NBAB neaudituose finansinėse ataskaitose už devynių mėnesių laikotarpį, pasibaigusį 2016 m. rugsėjo 30 d.

B.12	Atrinkta pagrindinė finansinė informacija:	Toliau lentelėse yra pateikiama tam tikra atrinkta apibendrinta finansinė informacija, kuri be jokių esminių pakeitimų buvo paimta iš ir privalo būti vertinama kartu su Emitentų audituotomis konsoliduotomis metinėmis finansinėmis ataskaitomis už laikotarpį iki 2015 m. gruodžio 31 d. ir auditorių ataskaita bei pastabomis, kurios yra pateiktos Priede prie šio Bazinio prospekto, ir, Emitentų neaudituotose konsoliduotose finansinėse atskaitose už šešių mėnesių laikotarpį iki 2016 m. birželio 30 d. (NBF atveju) ar už devynių mėnesių laikotarpį iki 2016 m. rugsėjo 30 d. (NBAB atveju), kurios yra pateiktos priede prie šio Priedo ² .			
		NBAB Grupė – atrinkta pagrindinė finansinė informacija			
		Metų laikotarpis iki gruodžio 31 d.		9 mėn. laikotarpis iki rugsėjo 30 d.	
		2015 m.	2014 m.	2016 m.	2015 m.
		(mln. EUR)			
	Pelno (nuostolių) ataskaita				
	Pagrindinės veiklos pajamos iš viso.....	10 140	10 241	7 317	7 495
	Grynieji paskolų nuostoliai	-479	-534	-373	-337
	Grynasis laikotarpio pelnas.....	3 662	3 332	2 666	2 814
	Balansas				
	Turtas iš viso.....	646 868	669 342	657 190	679 877
	Įsipareigojimai iš viso	615 836	639 505	626 120	649 893
	Nuosavybė iš viso	31 032	29 837	31 070	29 984
	Nuosavybė ir įsipareigojimai iš viso	646 868	669 342	657 190	679 877
	Pinigų srautų ataskaita				
	Pagrindinės veiklos pinigų srautai iki pagrindinėje veikloje naudojamo turto ir įsipareigojimų pokyčių.....	6 472	11 456	5 437	4 927
	Pagrindinės veiklos pinigų srautai.....	196	-10 824	22 204	11 776
	Investicinės veiklos pinigų srautai	-522	3 254	-762	-441
	Finansinės veiklos pinigų srautai	-1 746	-1 040	-1 560	-2 613
	Pinigų srautai per laikotarpį	-2 072	-8 610	19 882	8 722
	Pokytis	-2 072	-8 610	19 882	8 722
	NBF Grupė – atrinkta pagrindinė finansinė informacija:				
		Metų laikotarpis iki gruodžio 31 d.		6 mėn. laikotarpis iki birželio 30 d.	
		2015 m.	2014 m.	2016 m.	2015 m.
		(mln. EUR)			
	Pelno (nuostolių) ataskaita				
	Pagrindinės veiklos pajamos iš viso.....	2 485	2 278	1 002	1 389
	Grynasis laikotarpio pelnas.....	1 055	902	407	656
	Balansas				
	Turtas iš viso.....	301 590	346 198	322 151	355 622
	Įsipareigojimai iš viso	289 294	336 580	310 275	345 740
	Nuosavybė iš viso	12 296	9 618	11 876	9 882
	Nuosavybė ir įsipareigojimai iš viso	301 590	346 198	322 151	355 622
	Pinigų srautų ataskaita				

² 2016 m. lapkričio 7 d. priedu pridėta tam tikra atrinkta esminė informacija apie NBAB už devynių mėnesių laikotarpį, pasibaigusi 2016 m. rugsėjo 30 d., kartu su palyginama informacija už praeitų finansinių metų atitinkamą laikotarpį, bei pašalinta tam tikra atrinkta esminė informacija apie NBAB už šešių mėnesių laikotarpį, pasibaigusi 2016 m. birželio 30 d., kartu su palyginama informacija už praeitų finansinių metų atitinkamą laikotarpį. 2016 m. rugpjūčio 12 d. priedu pridėta tam tikra atrinkta esminė informacija apie kiekvieną Emitentą už šešių mėnesių laikotarpį, pasibaigusi 2016 m. birželio 30 d., kartu su palyginama informacija už praeitų finansinių metų atitinkamą laikotarpį, bei pašalinta tam tikra atrinkta esminė informacija apie NBAB už trijų mėnesių laikotarpį, pasibaigusį 2016 m. kovo 31 d., kartu su palyginama informacija už praeitų finansinių metų atitinkamą laikotarpį.

		Pagrindinės veiklos pinigų srautai iki pagrindinėje veikloje naudojamo turto ir įsipareigojimų pokyčių..... <table><tr><td></td><td>1 836</td><td>1 807</td><td>70</td><td>1 966</td></tr><tr><td>Pagrindinės veiklos pinigų srautai.....</td><td>8 536</td><td>-11 520</td><td>16 955</td><td>14 274</td></tr><tr><td>Investicinės veiklos pinigų srautai</td><td>-11</td><td>2 149</td><td>-22</td><td>-18</td></tr><tr><td>Finansinės veiklos pinigų srautai</td><td>1 631</td><td>-593</td><td>-814</td><td>-306</td></tr><tr><td>Pinigų srautai per laikotarpį</td><td>10 156</td><td>-9 964</td><td>16 119</td><td>13 950</td></tr><tr><td>Pokytis</td><td>10 156</td><td>-9 964</td><td>16 119</td><td>13 950</td></tr></table> Nuo 2015 m. gruodžio 31 d., kai buvo paskelbtos paskutinės audituotos finansinės ataskaitos, neįvyko jokių esminių neigiamų NBAB arba NBF įprastinės veiklos arba jų perspektyvų ar būklės pokyčių. Nuo 2016 m. rugsėjo 30 d. (NBAB atveju) ar 2016 m. birželio 30 d. (NBF atveju)³, kai buvo paskelbtos paskutinės finansinės ataskaitos, neįvyko jokių reikšmingų NBAB ar NBF finansinės ar prekybos akcijomis padėties pokyčių.		1 836	1 807	70	1 966	Pagrindinės veiklos pinigų srautai.....	8 536	-11 520	16 955	14 274	Investicinės veiklos pinigų srautai	-11	2 149	-22	-18	Finansinės veiklos pinigų srautai	1 631	-593	-814	-306	Pinigų srautai per laikotarpį	10 156	-9 964	16 119	13 950	Pokytis	10 156	-9 964	16 119	13 950
	1 836	1 807	70	1 966																												
Pagrindinės veiklos pinigų srautai.....	8 536	-11 520	16 955	14 274																												
Investicinės veiklos pinigų srautai	-11	2 149	-22	-18																												
Finansinės veiklos pinigų srautai	1 631	-593	-814	-306																												
Pinigų srautai per laikotarpį	10 156	-9 964	16 119	13 950																												
Pokytis	10 156	-9 964	16 119	13 950																												
B.13	Pastarieji įvykiai:	Netaikoma nei vienam Emitentui. Nuo atitinkamo Emitento paskutinių paskelbtų finansinių ataskaitų arba neaudituočių finansinių ataskaitų datos nebuvo jokių su kuriuo nors Emitentu susijusių pastarųjų įvykių, kurie turėtų esminės reikšmės vertinant Emitento mokumą.																														
B.14	Priklausomybė nuo kitų Grupės subjektų:	Netaikoma. Nei NBAB, nei NBF nėra priklausoma nuo kitų Nordea Grupės subjektų.																														
B.15	Emitento pagrindinė veikla:	Nordea Grupės organizacinės struktūros pagrindą sudaro trys pagrindinės veiklos sritys: mažmeninė bankininkystė, didmeninė bankininkystė ir privati bankininkystė. Greta pirmiau paminėtų veiklos sričių Nordea Grupės organizacinėje struktūroje taip pat yra šie trys Grupės padaliniai: Grupės verslo paslaugų centras, Grupės rizikos valdymo padalinys ir Grupės atitikties padalinys. NBAB vykdo bankininkystės veiklą Švedijoje Nordea Grupės verslo organizacijos ribose. NBAB kuria ir parduoda finansinius produktus ir paslaugas privatiems klientams, verslo klientams ir viešajam sektoriui. NBF vykdo bankininkystės veiklą Suomijoje kaip Nordea Grupės narė ir jos veikla yra visiškai integruota į Nordea Grupės veiklą. NBF turi licenciją vykdyti bankininkystės veiklą, kaip tai numatyta Suomijos kredito įstatigų įstatyme.																														
B.16	Kontroliuojanti eji asmenys:	Netaikoma. NBAB žiniomis, Nordea Grupė nei tiesiogiai, nei netiesiogiai nepriklauso vienam asmeniui ar kartu veikiančių asmenų grupei ir nėra jų kontroliuojama. NBF yra NBAB tiesiogiai kontroliuojama ir 100 proc. NBAB priklausanti dukterinė bendrovė.																														

³ 2016 m. lapkričio 7 d. priedu numatyta, kad data, nuo kurios neįvyko jokių esminių neigiamų NBAB finansinės ar prekybos akcijomis padėties pokyčių, laikoma 2016 m. rugsėjo 30 d., kuri yra paskutinės paskelbtos finansinės atskaitomybės diena. 2016 m. rugpjūčio 12 d. priedu numatyta, kad data, nuo kurios neįvyko jokių esminių neigiamų NBF finansinės ar prekybos akcijomis padėties pokyčių, laikoma 2016 m. birželio 30 d., kuri yra paskutinės paskelbtos finansinės atskaitomybės diena.

C skyrius – Priemonės		
C.1	Vertybinių popierių rūšis ir klasė:	Išleidimas Serijomis. Priemonės išleidžiamos serijomis (kiekviena toliau vadinama „Serija“), o kiekvienos Serijos Priemonės bus išleidžiamos tokiais pat sąlygomis (išskyrus emisijos kainą, emisijos datą ir palūkanų skaičiavimo pradžios datą, kurios gali būti vienodos arba gali skirtis), ar tai būtų valiuta, palūkanos, grąža, išpirkimo data ar kitos sąlygos. Papildomos Priemonių dalys (kiekviena toliau vadinama „Dalimi“) gali būti išleistos kaip jau išleistos Serijos dalis.
		<i>Priemonių pavadinimas ir Serijos numeris yra [•]. [Dalies numeris yra [].]</i>
		Priemonių formos. Priemonės gali būti išleistos registruotais sertifikatais ir pateiktos kliringui per „Euroclear Bank, S.A./N.V.“ sistemą (toliau – „Euroclear“) ar per „Clearstream Banking“ <i>société anonyme</i> (toliau – „Clearstream, Luxembourg“). Priemonės gali būti išleistos nematerialia forma ir pateiktos kliringui bei apmokėjimui per „Euroclear Sweden AB“ (toliau – „Euroclear Sweden“), „Euroclear Finland AB“ (toliau – „Euroclear Finland“), „VP Securities A/S“ (toliau – „VP“) ar „Verdipapirsentralen ASA“ (toliau – „VPS“). Vertybinio popieriaus identifikavimo numeris (-iai). Kiekvienos Priemonės Dalies atitinkamas vertybinio popieriaus identifikavimo numeris (-iai) bus nurodytas (-i) atitinkamose Galutinėse sąlygose. <i>Priemonės [kliringas/apmokėjimas] bus vykdomas per [•]. Priemonės priskirti toliau nurodyti vertybinių popierių identifikatoriai: [•].</i>
C.2	Vertybinių popierių emisijos valiuta:	JAV doleriai, eurai, svarai sterlingai, Švedijos kronos, Norvegijos kronos, Danijos kronos, jenos, Lenkijos zlotai, rubliai, Hong Kong doleriai ir (arba) kita valiuta ar valiutos, kurios gali būti nustatytos emisijos metu, su sąlyga, kad tai atitinka visus taikytinus teisinius ir (arba) priežiūros ir (arba) centrinio banko reikalavimus.
		<i>Priemonių valiuta yra [•].</i>
C.5	Perleidimo apribojimai:	Šiame Baziniame prospekte pateikiama tam tikrų pardavimo apribojimų Jungtinėse Valstijose, Europos ekonominėje erdvėje, Jungtinėje Karalystėje, Danijoje, Suomijoje, Airijoje, Norvegijoje ir Švedijoje santrauka. Priemonės nebuvo ir nebus įregistruotos pagal Jungtinių Amerikos Valstijų vertybinių popierių įstatymą (1933 m.) (toliau – „Vertybinių popierių įstatymas“) ir negali būti siūlomos ir parduodamos Jungtinėse Amerikos Valstijose arba JAV rezidentų sąskaita ar jų naudai, išskyrus tam tikruose sandoriuose, kuriems netaikomos Vertybinių popierių įstatyme numatytas registravimo reikalavimas. Kiekvienoje Europos ekonominės erdvės valstybėje, įgyvendinusioje Prospekto direktyvą, įskaitant Švedijos Karalystę (toliau kiekviena atskirai vadinama „Atitinkama valstybė narė“), kiekvienas Įgaliotas siūlytojas privalės pareikšti ir sutikti, kad nuo Prospekto direktyvos įgyvendinimo Atitinkamoje valstybėje narėje datos imtinai (toliau – „Atitinkama įgyvendinimo data“) jis viešai nesiūlė ir nesiūlys Priemonių toje Atitinkamoje valstybėje narėje, išskyrus atvejus, kai buvo ar bus gautas pirmiau A.2 punkte nurodytas atitinkamo Emitento sutikimas.

	Kiekvienas Įgaliotas siūlytojas privalės pareikšti ir sutikti, kad jis vykdė ir vykdys visus Finansinių paslaugų ir rinkų įstatymo (2000 m.) (toliau – „FPRI“) taikytinų nuostatų reikalavimus atlikdamas bet kokius veiksmus su bet kuriomis Priemonėmis Jungtinėje Karalystėje, Jungtinėje Karalystėje išleistomis ar kitaip su ja susijusiomis Priemonėmis. Kiekvienas Įgaliotas siūlytojas privalės pareikšti ir sutikti, kad bet kurio Priemonių siūlymo ar pardavimo Airijoje atveju jis laikysis šių teisės aktų nuostatų: Europos Bendrijų (finansinių priemonių rinkų) reglamentų (2007 m.) (Nr. 1–3) (su visais vėlesniais pakeitimais), įskaitant, tačiau tuo neapsiribojant, reglamentus Nr. 7 ir 152 arba bet kokius su jais susijusius etikos kodeksus, nuostatų ir Kompensacijų investuotojams įstatymo (1998 m.) nuostatų; 2014 m. akcinių bendrovių įstatymų, 1942–2014 m. centrinio banko įstatymų (su visais vėlesniais pakeitimais) ir bet kokių pagal Centrinio banko įstatymo (1989 m.) 117 straipsnio 1 dalį priimtų etikos kodeksų nuostatų; ir Piktnaudžiavimo rinka (Direktyva 2003/6/EB) reglamentų (2005 m.) nuostatų ir bet kokių kitų taisyklių, parengtų pagal Investicinių fondų, bendrovių ir kitų nuostatų įstatymo (2014 m.) 1370 straipsnį. Kiekvienas Įgaliotas siūlytojas privalės pareikšti ir sutikti, kad jis laikėsi ir laikysis visų taikytinų Estijos vertybinių popierių rinkos įstatymo nuostatų atlikdamas bet kokius veiksmus su Priemonėmis Estijoje, iš Estijos ar kitaip susijusius su Estija. Priemonės, kurios yra laikomos „išvestinėmis priemonėmis“ pagal Vertybinių popierių rinkos įstatymo 2 straipsnį, Direktyvą 2004/39/EB (Finansinių priemonių rinkos direktyvą (MiFID)) ir Komisijos Reglamentą Nr. EB/1287/2006 (MiFID įgyvendinimo reglamentas) su visais vėlesniais kiekvieno iš jų pakeitimais, gali būti siūlomos Estijoje įvertinus atitinkamos struktūrizuotos priemonės tinkamumą investuotojui pagal taikytinus Estijos ir Europos Sąjungos teisės aktus. Kiekvienas Įgaliotas siūlytojas privalės pareikšti ir sutikti, kad Priemonės nebuvo ir nebus siūlomos Lietuvoje viešojo siūlymo būdu, išskyrus visų Lietuvos Respublikos įstatymų taikytinų nuostatų, pirmiausia 2007 m. sausio 18 d. Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymo Nr. X-1023 ir bet kurio jo pagrindu priimto teisės akto arba normos, su visais vėlesniais jų papildymais ir pakeitimais, nustatyta tvarka. Kiekvienas Įgaliotas siūlytojas privalės pareikšti ir sutikti, kad Priemonės nebuvo ir nebus siūlomos Latvijoje viešojo siūlymo būdu, išskyrus visų Latvijos įstatymų taikytinų nuostatų, pirmiausia Finansinių priemonių rinkos įstatymo (<i>Finanšu instrumentu tirgus likums</i>) ir bet kurio jo pagrindu priimto teisės akto arba normos, su visais vėlesniais jų papildymais ir pakeitimais, nustatyta tvarka. Kiekvienas Įgaliotas siūlytojas privalės pareikšti ir sutikti, kad jis nei tiesiogiai, nei netiesiogiai nesiūlė ar nepardavė ir nesiūlys, neparduos ar nepateiks bet kurių Priemonių Danijos Karalystėje viešojo siūlymo būdu, išskyrus Danijos vertybinių popierių apyvartos įstatymo (<i>Værdipapirhandelsloven</i>), su visais vėlesniais jo pakeitimais, ir jį įgyvendinančių teisės aktų nustatyta tvarka.
	Kiekvienas Įgaliotas siūlytojas privalės pareikšti ir sutikti, kad jis viešai nesiūlys Priemonių ir neišleis Priemonių į bendrą apyvartą Suomijoje, išskyrus visų Suomijos įstatymų taikytinų nuostatų, pirmiausia Suomijos vertybinių popierių rinkos įstatymo (495/1989) ir bet kurio jo pagrindu priimto teisės akto arba normos, su visais vėlesniais papildymais ir pakeitimais, nustatyta tvarka.

		Kiekvienas Igaliotas siūlytojas privalės pareikšti ir sutikti, kad jis laikysis visų Priemonių siūlymui Norvegijoje taikytinų įstatymų, teisės aktų ir taisyklių. Norvegijos kronomis denominuotos Priemonių negali būti siūlomos ar parduodamos Norvegijoje arba Norvegijos rezidentų sąskaita ar jų naudai, išskyrus kai tai atliekama laikantis VPS priemonių siūlymą ir registraciją VPS reglamentuojančių taisyklių.
C.8	Vertybinių popierių suteikiamos teisės, įskaitant jų eiliškumą ir apribojimus:	Priemonių statusas. Priemonės yra neužtikrinti ir nesubordinuoti atitinkamo Emitento įsipareigojimai, kurie yra lygiaverčiai (<i>pari passu</i>) tarpusavyje ir neturi pirmenybės vienas kito atžvilgiu, ir bent jau yra lygiaverčiai (<i>pari passu</i>) su visais kitais atitinkamo Emitento esamais ir būsimais neužtikrintais ir nesubordinuotais įsipareigojimais. Įsipareigojimas neįkeisti. Nėra. Kryžminis įsipareigojimų nevykdymas. Nėra. Nutraukimas prieš terminą. Atitinkamas Emitentas tam tikrais atvejais turi teisę nutraukti Priemonės prieš numatytą terminą. Priemonių turėtojai taip pat, jeigu taikoma, gali reikalauti išankstinio Priemonių išpirkimo. Priemonės turėtojas [gali/negali] reikalauti išankstinio Priemonių išpirkimo. Taikytina teisė. Priemonėms bei visiems nesutartiniams įsipareigojimams, kylantiems iš ar susijusiems su Priemonėmis, yra taikoma kuri nors viena – Anglijos, Švedijos, Suomijos, Norvegijos ar Danijos – teisė, išskyrus (i) Priemonių registravimą „Euroclear Sweden“ sistemoje, kuriai yra taikoma Švedijos teisė; (ii) Priemonių registravimą „Euroclear Finland“ sistemoje, kuriai yra taikoma Suomijos teisė; (iii) Priemonių registravimą VP, kuriai yra taikoma Danijos teisė; ir (ii) Priemonių registravimą VPS, kuriai yra taikoma Norvegijos teisė. Priemonėms taikoma [Anglijos teisė/ Suomijos teisė / Danijos teisė / Švedijos teisė / Norvegijos teisė].
		Teisių į pasaulinės formos Priemonės įgyvendinimas. Atskirų investuotojų teises į pasaulinės formos Priemonės atitinkamo Emitento atžvilgiu reglamentuos 2016 m. birželio 15 d. įsipareigojimų aktas (toliau – „ Įsipareigojimų aktas “), su kurio kopija bus galima susipažinti nurodant „Citibank N.A.“ Londono filialo kaip fiskalinio agento (toliau – „ Fiskalinis agentas “) biure.
		Priemonės [yra/nėra] pasaulinės formos.
C.11 C.21	Įtraukimas į prekybos sąrašus ir prekybą:	Buvo pateikti prašymai dvylikos mėnesių laikotarpiu nuo šio Bazinio prospekto dienos įtraukti Priemonės į Airijos vertybinių popierių biržos oficialųjį prekybos sąrašą ir įtraukti jas į prekybą Airijos vertybinių popierių biržos reguliuojamoje rinkoje. Priemonės gali taip pat būti įtrauktos prekybai į NASDAQ Stockholm, NASDAQ Helsinki, NASDAQ Copenhagen, Oslo Børs ir Nordic Growth Market NGM AB – NDX (Šiaurės šalių išvestinių finansinių priemonių birža). Programa taip pat leidžia išleisti Priemonės, kurios nebus įtrauktos į bet kurios kompetentingos įstaigos, vertybinių popierių biržos ir (arba) kotiravimo sistemos oficialius prekybos sąrašus, prekybą ir (arba) nebus jų kotiruojamos, ir Priemonės, kurios bus įtrauktos į kitų ar papildomų kompetentingų įstaigų, vertybinių popierių biržų ir (arba) kotiravimo sistemų, dėl kurių gali būti susitarta su atitinkamu Emitentu, oficialius prekybos sąrašus, prekybą ir (arba) bus jų kotiruojamos.

		<i>Priemonės nėra įtrauktos į biržos prekybos sąrašus./Bus pateiktas prašymas įtraukti Priemonės į [•] prekybos sąrašą ir įtraukti į prekybą [•] nuo [•].</i>
C.15	Priemonių vertė ir pagrindinių priemonių vertė:	Priemonių vertė ir pagrindinės priemonės vertė. Priemonės sudaro tokie vertybiniai popieriai kaip varantai ar sertifikatai (toliau – „Priemonės“). Priemonių vertė bus nustatoma atsižvelgiant į pagrindinės priemonės vertę ir finansinius rezultatus, palūkanas bei pajamingumo struktūrą, taikomą Priemonėms. Pagrindinė(-ės) priemonė(-ės) yra: [akcija] [indeksas] [depozitoriumo pakvitavimas] [obligacija] [keitimo kursas] [prekės] [fondas] [palūkanų norma] [krepšelis] [ateities sandoris]. Varantai: Varantas yra finansinė priemonė, kurią įsigydamas investuotojas investuoja į tam tikrą pagrindinę priemonę, pavyzdžiui, vertybinius popierius ar indeksus. Varantai taip pat gali būti išleisti kaip Turbo varantai (angl. <i>Turbo Warrants</i>), Rinkos varantai (angl. <i>Market Warrants</i>) ar MINI ateities sandoriai (angl. <i>MINI Futures</i>) kaip apibrėžiama žemiau. Varantų struktūra yra tokia, kad pagrindinės priemonės finansiniai rezultatai turi įtakos varantų vertei bei gali nulemti didesnę investicijos pelningumą ar nuostolį negu tuo atveju, jei investuojama būtų į pagrindines priemones tiesiogiai. Būdas, pagal kurį paskaičiuojama Atsiskaitymo suma, gali skirtis pagal atskiras varantų serijas. Bet kokių atveju, toliau pateikiamos nuostatos yra taikomos bendrai: (i) Vertinant pirkimo varantus (angl. <i>Call Warrant</i>), varanto vertė suėjus nustatytam terminui nustatoma pagal skirtumą, kuriuo pagrindinės priemonės kaina viršija varanto įvykdymo kainą. Investuotojo naudą įsigijus pirkimo varantus sudaro pagrindinės priemonės vertės padidėjimas. (ii) Vertinant pardavimo varantus (angl. <i>Put Warrants</i>), varanto vertė suėjus terminui nustatoma pagal skirtumą, kuriuo pagrindinės priemonės kaina yra mažesnė už varanto įvykdymo kainą. Investuotojo naudą įsigijus pirkimo varantus sudaro pagrindinės priemonės vertės kritimas. Jeigu pagrindinė priemonė tampa beverte (pavyzdžiui, jeigu pagrindinę priemonę išleidusi bendrovė bankrutuoja), arba jeigu tokia priemonė nepasiekia pakankamo tikėtino finansinio rezultato (kuris gali būti tiek teigiamas, tiek ir neigiamas dydis), varantas taip pat taps beverčiu ir bet kuris investuotojas, investavęs į tokį varantą, praras visą investuotą kapitalą. Turbo varantai (angl. <i>Turbo Warrants</i>) yra varantai, kurie turi nustatytą barjero lygį, kas reiškia, kad Turbo pirkimo varanto (angl. <i>Turbo Call Warrants</i>) išpirkimo terminas sueina iš karto, kai pagrindinės priemonės vertė tampa lygi arba krinta žemiau nustatyto barjero lygio, kai tuo tarpu Turbo pardavimo varanto (angl. <i>Turbo Put Warrants</i>) terminas sueina iš karto, kai pagrindinės priemonės vertė tampa lygi arba viršija nustatytą barjero lygį. Turbo varanto išankstinio nutraukimo atveju, bet kokia Atsiskaitymo suma yra išmokama ir Turbo varantas laikomas apmokėtu. MINI ateities sandoriai (angl. <i>MINI Futures</i>) yra panašūs į Turbo varantus, tačiau paprastai neturi iš anksto numatyto išpirkimo termino ir MINI ateities sandorių barjeras yra skirtingos struktūros negu Turbo varantų barjero lygis.

Rinkos varantai (angl. *Market Warrants*) yra varantai, išleisti kaip pirminės rinkos transakcijos ir paprastai apima pagrindinę grąžos skaičiavimo pagrindą sudarančią sumą. Rinkos varantai gali taip pat apimti finansinių rezultatų struktūras, atitinkančias tas struktūras, kurios, kitu atveju siejasi su Sertifikatais pagal toliau numatytas nuostatas. Tokiu atveju, į varantus investavęs investuotojas gali netekti viso ar dalies investuoto kapitalo. Rinkos varantai investuotojui suteikia teisę termino pabaigos dieną susigražinti ar gauti grąžą (*European type*), bet tuo pačiu gali būti perstruktūrizuoti į amerikietišką modelį (*American option*), remiantis kuriuo investuotojas turi teisę reikalauti įvykdyti varanto numatytą prievolę bet kada galiojimo metu.

Sertifikatai: sertifikatai yra finansinės priemonės, susijusios su tam tikrų pagrindinių priemonių pozicijomis. Pagrindinę priemonę gali sudaryti, *inter alia*, akcijos ar akcijų indeksai, o taip pat kitas turtas kaip palūkanų normos, valiutos, prekės ar tokio turto derinys bei tokio turto krepšeliai. Tam, kad Sertifikatui būtų suteiktas tam tikras pajamingumo profilis, būtina pasitelkti eilę sąvokų. Sertifikatas yra priemonė, kurios pagrindinei sumai nėra suteikta apsauga ir atitinkamai reiškia, jog investuotojas gali prarasti visą ar dalį investuotos sumos.

Priemonės yra: [pirkimo/pardavimo varantai/Turbo varantai/MINI ateities sandoriai/rinkos varantai/Sertifikatai]

Finansinių rezultatų struktūros: finansinių rezultatų struktūros, kurios gali būti pritaikytos Sertifikatams, Varantams ar Rinkos varantams, įskaitant, *inter alia*:

Struktūra „Bazė“ – skaičiuojant Priemonės finansinius rezultatus pagal Bazės struktūrą, yra remiamasi vienos ar daugiau pagrindinių priemonių pradinės ir galutinės kainos pokyčiu. Siekiant sumažinti riziką, jog laikini vertės svyravimai gali nulemti klaidingo skaičiavimo pagrindo pasirinkimą skaičiuojant galutinę Priemonės vertę, vidutinė pagrindinės priemonės ar ribinio lyginamojo dydžio kaina, nustatyta tam tikrais momentais numatytame laikotarpyje, paprastai yra laikoma galutine Priemonės kaina. Tačiau ribinio lyginamojo dydžio kaina numatytame laikotarpyje gali būti nustatyta tik vieną kartą.

Struktūra „Maksimumas“ – Maksimumo struktūra yra pagrįsta bazės struktūra, tačiau pasižymi iš anksto nustatytu maksimaliu pajamingumu, t.y. viršutine pajamingumo riba. Investuotojas gauna arba maksimalų pelningumą, arba pelningumą pagal pagrindinės priemonės finansinius rezultatus, atitinkamai pagal tai, kuris dydis yra mažesnis. Jeigu finansiniai aptariamo turto rezultatai viršija iš anksto nustatytą maksimalų pelningumą, investuotojas gauna maksimalų pelningumą atitinkančią sumą.

Struktūra „Barjeras“ – ši struktūra pasižymi tuo, kad galutinę kainą pakeičia iš anksto nustatyta kaina tuo atveju, jeigu pagrindinės priemonės kaina pasiekia ir/arba viršija nustatytą kainos viršutinę ribą arba yra mažesnė negu žemutinė kainos riba.

„Skaitmeninė“ struktūra – pajamingumas pagal skaitmeninę struktūrą priklauso nuo pagrindinės priemonės ir tam tikro iš anksto nustatyto lygio, pasiekto galutinę dieną, verčių santykio.

„Binarinė“ struktūra – pajamingumas pagal binarinę struktūrą priklauso nuo pagrindinės priemonės ir tam tikro iš anksto nustatyto lygio, pasiekto per visą Priemonės laikotarpį, verčių santykio.

„Svertinė“ struktūra – svertinė struktūra paprastai reiškia, jog nustatant priemonės vertę atsižvelgiama į sverto proporcingumą pagrindinei priemonei. Šioje struktūroje gali būti, be kita ko, įvestas barjero lygis ar viršutinė riba.

„Nuolatinė svertinė“ struktūra – nuolatinė svertinė struktūra yra struktūra, kurioje tam tikrą laikotarpį (pavyzdžiui, vieną dieną) tam tikru poveikiu veikiama pagrindinė priemonė sugeneruoja pelningumą, kuris yra X kartų didesnis negu pagrindinė priemonė. Nuolatinė svertinė struktūra gali būti tiek teigiamas, tiek ir neigiamas dydis, ir ši struktūra yra labai dažnai derinama su, pavyzdžiui, barjero struktūra.

Aukščiau pateiktos dažniausiai pasitaikančios finansiniais rezultatais pagrįstos struktūros. Šios struktūros gali būti derinamos tarpusavyje, keičiamos ir naudojamos pilna apimtimi arba tik iš dalies. Kitos rezultatų struktūros taip pat gali būti taikomos.

Taikoma finansinių rezultatų struktūra(-os) yra [].

Dalyvavimo koeficientas. Priemonių struktūroje gali būti taikomas dalyvavimo koeficientas, pagal kurį nustatoma investicija į atitinkamą pagrindinę priemonę (-es), t.y. investuotojui tenkanti kiekvienos atskiros Priemonės vertės pokyčio dalis. Dalyvavimo koeficientą nustato atitinkamas Emitentas ir jį lemia, be kitų dalykų, pagrindinės priemonės terminas, kintamumas, rinkos palūkanų norma ir tikėtinas pelningumas.

[Numatomas] Dalyvavimo koeficientas yra: []

		<i>Tam tikros pajamingumo struktūros:</i> Viena ar keletas pajamingumo struktūrų, taikomų sertifikatams, Varantams ar Rinkos varantams. „Cap/Floor“, „Capped Floor Float“, „Compounding Floater“, „Range Accrual“, „Digital Long“, „Digital Short“, „Basket Long“, „Basket Short“, „Autocall coupon“, „Max component“, „Currency component – Basket“ ir „Currency component – Underlying Asset“ <i>Priemonėms taikomas pajamingumo struktūra (-os) yra: []/[Netaikoma]</i>
C.16	Įgyvendinimo data arba galutinė apskaitos data:	Jeigu Priemonės nebus išpirktos anksčiau termino, Atsiskaitymo data bus Priemonių termino data, išskyrus atviro tipo Priemonės, kuriose nenumatyta Atsiskaitymo data. <i>Atsiskaitymo data yra: []/[Netaikoma]</i>
C.17	Atsiskaitymo tvarka:	Atsiskaitymo pinigais atveju, visų Priemonių atžvilgiu atsiskaitoma automatiškai, o tai reiškia, kad tuo atveju, kai Priemonės sąlygos nustato teisę Apmokėjimo dieną gauti Apmokėjimo sumą, atitinkamas Emitentas atsiskaito su Priemonės turėtoju pinigais. Priemonė nesuteikia jokių teisių jos turėtojui į pagrindinę priemonę.
		Atsiskaitymas už Priemonės, registruotas VP, vykdomas pagal VP taisykles; atsiskaitymas už Priemonės, registruotas VPS, vykdomas pagal VPS taisykles; atsiskaitymas už Priemonės, registruotas „Euroclear Sweden“ sistemoje, vykdomas pagal „Euroclear Sweden“ taisykles; atsiskaitymas už Priemonės, registruotas „Euroclear Finland“ sistemoje, vykdomas pagal „Euroclear Finland“ taisykles. Atsiskaitymas už bet kokias pasaulinės formos Priemonės įvyks atitinkamą mokėjimo dieną ir jį atliks atitinkamas Emitentas, sumokėdamas taikomas pagrindines sumas ir (arba) palūkanas atitinkamam Registratoriui už būsimą perdavimą „Euroclear“ ir „Clearstream“ Liuksemburge. Investuotojai gaus savo išpirkimo lėšas į savo sąskaitas, atidarytas Liuksemburge veikiančiose „Euroclear“ ir „Clearstream“, pagal Liuksemburge veikiančių „Euroclear“ ir „Clearstream“ standartines atsiskaitymo procedūras. Už galutinės formos Priemonės Apmokėjimo suma bus sumokėta pateikus ir grąžinus atskirą Priemonę registratoriaus nurodytame biure. <i>Atsiskaitymas už VP Priemonės vykdomas: pagal [VP/VPS/„Euroclear Sweden“/„Euroclear Finland“/„Euroclear“ ir „Clearstream, Luxembourg“ taisykles]</i>
C.18	Grąža:	Investuotojams mokėtina Atsiskaitymo suma bus apskaičiuota pagal pagrindinių priemonių rezultatus pagal Priemonėms taikomą konkrečią rezultatų struktūrą. Viena ar keletas atkarpų gali būti išmokėtos papildomai prie Atsiskaitymo sumos. Išsami informacija apie tam tikrą rezultatų ir pajamingumo struktūrą pateikta C.15 punkte. <i>Išsami informacija apie taikomą palūkanų ir rezultatų struktūrą (-as) ir Priemonių grąžą yra pateikta C.15 punkte.</i>

C.19	Opciono kaina arba galutinė susijusios priemonės kaina:	Atitinkamos pagrindinės priemonės (-ių) galutinė vertė turės įtakos investuotojams mokėtinos Atsiskaitymo sumos dydžiui. Galutinė vertė bus nustatyta taikytiną Vertinimo dieną (-omis). <i>[Pagrindinių priemonių galutinė vertė bus apskaičiuota kaip [uždarymo dienos kaina]/[uždarymo kainų vidurkis], kurią [•] paskelbs [•], [•] ir [•].]</i>
C.20	Pagrindinių priemonių tipas:	Pagrindinėmis priemonėmis gali būti kuri nors priemonė ar keletas iš toliau išvardytų priemonių derinys: akcijos, depozitoriumo pakvitavimas, obligacijos, prekės, palūkanų normos, valiutos kursai, išankstiniai sandoriai, ateities sandoriai, lėšos, indeksai ar turto krepšeliai. Pagrindinės priemonės(-ų) rezultatai turės įtakos varanto ar sertifikato vertei bei tikėtinam pelningumui. <i>Pagrindinės priemonės tipas: [].</i>

D skyrius – Rizikos		
D.2	Rizika, būdinga Emitentui:	Pirkdami Priemones investuotojai prisiima riziką, kad Emitentas gali tapti nemokus arba dėl kitų priežasčių negalėti atlikti visų su Priemonėmis susijusių mokėjimų. Egzistuoja daug veiksnių, dėl kurių kiekvieno atskirai arba visų kartu poveikio Emitentas negalėtų atlikti visų su Priemonėmis susijusių mokėjimų. Nėra galimybių identifikuoti visus tokius veiksnius arba nustatyti, kurių veiksnių poveikis yra labiausiai tikėtinas, nes Emitentas gali nežinoti visų svarbių veiksnių, o tam tikri veiksniai, kuriuos jis šiuo metu laiko neesminiais, gali tapti esminiais įvykus įvykiams, kurių Emitentas negali kontroliuoti. Emitentai Baziniame prospekte nurodė daug veiksnių, kurie galėtų turėti esminės neigiamos įtakos jų veiklai ir gebėjimui atlikti su Priemonėmis susijusius mokėjimus. Šie veiksniai aptariami toliau. <i>Rizikos, susijusios su dabartinėmis makroekonominėmis sąlygomis</i> Rizikos, susijusios su ekonomine krize Europoje, turi ir, nepaisant esamos nedidelės stabilizacijos, ir ateityje gali turėti neigiamą poveikį pasaulinei ekonomikai ir finansų rinkoms. Jeigu tokia situacija tęstųsi toliau arba būtų kokių nors papildomų neramumų šiose arba kitose rinkose, tai galėtų turėti esminės neigiamos įtakos Nordea Grupės gebėjimui apsirūpinti kapitalu ir užtikrinti likvidumą Nordea Grupei priimtiniomis finansinėmis sąlygomis. Be to, Nordea Grupės veiklos rezultatams didelės įtakos turi bendra ekonominė situacija tose šalyse, kuriose ji vykdo veiklą, ypač Šiaurės šalių rinkose (Danijoje, Suomijoje, Norvegijoje ir Švedijoje). Neigiami ekonominiai įvykiai ir situacija rinkose, kuriose ji vykdo veiklą, gali neigiamai paveikti jos veiklą, finansinę būklę ir veiklos rezultatus, o Nordea Grupės įgyvendintos priemonės gali būti nepakankamos kredito, rinkos ir likvidumo rizikoms sumažinti. <i>Rizikos, susijusios su Nordea Grupės kredito portfelio</i> Nordea Grupės paskolų gavėjų ir sandorių šalių kreditingumo neigimai pokyčiai arba užstato verčių sumažėjimas gali turėti įtakos Nordea Grupės gebėjimui atgauti Nordea Grupės turtą ir jos turto vertei ir pareikalauti padidinti individualius atidėjimus ir galimai bendrus atidėjimus nuvertėjusioms paskoloms. Reikšmingas Nordea Grupės atidėjimų paskolų nuostoliams padengti padidėjimas ir paskolų nuostoliai, kuriems nebuvo suformuoti atidėjimai, turėtų esminę neigiamą įtaką Nordea Grupės veiklai, finansinei būklei ir veiklos rezultatams. Nordea Grupė patiria sandorio šalies kredito riziką, atsiskaitymo riziką ir perleidimo riziką sandoriuose, sudarytuose finansinių paslaugų sektoriuje, ir jos sandoriuose su finansinėmis priemonėmis. Sandorio šalių prievolių nevykdymas gali turėti esminės neigiamos įtakos Nordea Grupės veiklai, finansinei būklei ir veiklos rezultatams. <i>Rizikos, susijusios su rinka</i> Nordea Grupės turimų finansinių priemonių vertę veikia įvairių rinkos veiksnių nepastovumas ir jų tarpusavio koreliacija, įskaitant palūkanų normas, kredito maržas, akcijų kainas ir užsienio valiutų keitimo kursus. Nurašymai arba vertės sumažėjimas gali turėti esminės neigiamos įtakos Nordea Grupės veiklai, finansinei būklei ir veiklos rezultatams, o dėl rezultatų finansų rinkose ir kintančių rinkos sąlygų galėtų reikšmingai sumažėti Nordea Grupės prekybos ir investicinės pajamos arba susidaryti prekybos nuostolis. <i>Nordea Grupė susiduria su struktūriniu rinkos rizika</i>

Nordea Grupė susiduria su struktūrine palūkanų pajamų rizika, kai yra neatitikimų tarp palūkanų normos perskaičiavimo laikotarpių, jos turto, įsipareigojimų ir išvestinių finansinių priemonių kiekio ar bazinių palūkanų normų. Ji taip pat susiduria su valiutos keitimo rizika pirmiausia dėl bankininkystės veiklos vykdymo Švedijoje ir Norvegijoje, nes ji rengia konsoliduotas finansines ataskaitas naudodama savo funkcinę valiutą – eurą. Bet koks neatitikimas kuriuo nors laikotarpiu dėl pasikeitusių palūkanų normų arba nesugebėjimas tinkamai apsidrausti nuo valiutų rizikos galėtų turėti esminės neigiamos įtakos Nordea Grupės finansinei būklei ir veiklos rezultatams.

Rizikos, susijusios su likvidumo ir kapitalo reikalavimais

Didelė dalis Nordea Grupės likvidumo ir finansavimo reikalavimų vykdomi naudojant klientų indėlius, taip pat nuolat skolinantis didmeninėse skolinimosi rinkose, įskaitant ilgalaikių skolos vertybinių popierių rinkos finansinių priemonių, pavyzdžiui, apdraustų obligacijų, išleidimą. Neramumai pasaulinėse finansų rinkose ir ekonomikoje gali neigiamai paveikti Nordea Grupės likvidumą ir tam tikrą sandorio šalių bei klientų norą dirbti su Nordea Grupe.

Nordea Grupės veiklos rezultatams galėtų turėti įtakos tokia situacija, jei jos kapitalo pakankamumo rodikliai, kuriuos ji privalo išlaikyti pagal teisės aktų paketą, kurį sudaro Direktyva 2013/36/ES, Reglamentas (ES) Nr. 575/2013, ir bet kurias reguliuojamą kapitalą reglamentuojančias normas arba reglamentus arba kitus reikalavimus, kurie yra taikomi Emitentams arba Nordea Grupei ir kurie nustato (vieni arba kartu su kitomis normomis arba reglamentais) reikalavimus, kuriuos turi atitikti finansinės priemonės, kad jos galėtų būti įtrauktos į Emitentų arba Nordea Grupės reguliuojamą kapitalą (atskirai arba konsolidacijos pagrindu, kaip atitinkamu atveju yra taikoma) Direktyvos 2013/36/ES arba Reglamento (ES) Nr. 575/2013 reikalaujama apimtimi, ir siekiant išvengti abejonių, įskaitant bet kokius Europos bankininkystės institucijos (arba bet kurios jos funkcijas perėmusios arba ją pakeitusios institucijos) išleistus reguliavimo techninius standartus (toliau – „**KRD IV**“), sumažėtų arba būtų laikomi nepakankamais.

Nordea Grupės finansavimo išlaidos ir jos galimybės skolintis skolos kapitalo rinkose reikšmingai priklauso nuo jos kredito reitingų. Kredito reitingų sumažinimas galėtų neigiamai paveikti Nordea Grupės galimybę užtikrinti likvidumą ir konkurencingumą, todėl tai galėtų turėti esminės neigiamos įtakos jos veiklai, finansinei būklei ir veiklos rezultatams.

Kitos rizikos, susijusios su Nordea Grupės vykdoma veikla

Nordea Grupės veikla yra priklausoma nuo gebėjimo vykdyti daug sudėtingų sandorių įvairiose rinkose įvairiomis valiutomis ir jos veikla vykdoma per daug įmonių. Nors Nordea Grupė įdiegė rizikos valdymo priemones ir atliko kitus veiksmus, kad sušvelnintų rizikas ir (arba) sumažintų nuostolius, negali būti jokių garantijų, kad tokios procedūros bus efektyvios valdant visas operacines rizikas, su kuriomis susiduria Nordea Group, arba kad kuris nors operacinės rizikos veiksnys nepakenks Nordea Group reputacijai.

Nordea Grupės įmonės Rusijoje ir Baltijos šalyse, kurių rinkos paprastai yra labiau besikeičiančios ir ekonominiu bei politiniu požiūriu mažiau išsivysčiusios nei Vakarų Europos ir Šiaurės Amerikos rinkos – susiduria su įvairiomis rizikomis, kurios nėra būdingos arba yra mažiau būdingos jos vykdomai veiklai Šiaurės šalių rinkose. Be to, kai kurios iš šių rinkų paprastai yra mažiau pastovios ir ekonominiu ir politiniu požiūriu mažiau išsivysčiusios lyginant su Vakarų Europos ir Šiaurės Amerikos rinkomis.

Nordea Grupės veiklos rezultatai labai priklauso nuo aukštos kvalifikacijos darbuotojų gabumų ir pastangų, ir Nordea Grupės nuolatinis gebėjimas veiksmingai konkuruoti ir įgyvendinti savo strategiją priklauso nuo jos gebėjimo pritraukti naujų darbuotojų ir išlaikyti bei motyvuoti esamus darbuotojus. Nauji reguliavimo apribojimai, tokie kaip neseniai KRD IV nustatyti apribojimai kredito įstaigų ir investicinių bendrovių mokamam tam tikrų rūšių atlyginimui galėtų neigiamai paveikti Nordea Grupės galimybes pritraukti naujų darbuotojų ir išlaikyti bei motyvuoti esamus darbuotojus. Bet koks pagrindinių darbuotojų praradimas, ypač tada, kai jie pereina dirbti pas konkurentus, arba nesugebėjimas pritraukti ir išsaugoti aukštos kvalifikacijos darbuotojus ateityje galėtų turėti neigiamos įtakos Nordea Grupės veiklai.

Nordea Grupė turi konkurentų, kurie siūlo tokius pat bankininkystės ir kitus produktus ir paslaugas, kaip ir Nordea Grupė, todėl nėra garantijų, kad Nordea Grupė gali išlaikyti konkurencinę padėtį.

Rizikos, susijusios su numatomu kitose valstybėse įsteigtų dukterinių įmonių jungimu

Nordea Grupė paskelbė apie numatomą kiekvienos iš Nordea Bank Danmark A/S, Nordea Bank Finland Plc ir Nordea Bank Norge ASA prijungimą prie Nordea Bank AB. Numatomi jungimai yra susiję su tam tikromis rizikomis bei neapibrėžtumu, įskaitant galimybę, kad Nordea Bank AB veiklos priežiūrą vykdanči institucija neišduos reikiamų leidimų arba vedami dialogai su priežiūrą vykdančiais subjektais ir institucijomis, įskaitant vietines finansų įstaigų veiklą prižiūrinčias institucijas ir mokesčių administratorius, neduos norimo rezultato. Bet koks vėlavimas gauti reikiamus leidimus gali pavėlinti numatomų prijungimų įgyvendinimą, o neužbaigus numatomų prijungimų Nordea Grupė gali negauti numatomos jungimų teikiamos naudos.

Rizikos, susijusios su teisine ir reguliavimo aplinka, kurioje Nordea Grupė vykdo veiklą

Nordea Grupės veiklą griežtai kontroliuoja ir prižiūri daug skirtingų priežiūros institucijų, taip pat jos veiklą reglamentuoja įstatymai ir teisės aktai, administraciniai teisės aktai ir taisyklės kiekvienoje jurisdikcijoje, kurioje ji vykdo veiklą, ir jie visi gali keistis, ir jų laikymasis gali kartais pareikalaus reikšmingų išlaidų.

Nordea Grupė gali patirti didelių išlaidų stebėdama, kaip laikomasi ir laikydamasi naujų kapitalo pakankamumo ir gaivinimo ir pertvarkymo sistemos reikalavimų, kurie taip pat gali turėti įtakos esamiems veiklos modeliams. Be to, taip pat negali būti garantijų, kad Nordea Grupė neįvykdys įstatymų ar teisės aktų pažeidimų ir, jei toks pažeidimas iš tiesų įvyktų, kad nekils reikšminga atsakomybė ar nebus skirtos reikšmingos baudos.

Nordea Grupės vykdomą įprastinę veiklą prižiūri priežiūros institucijos ir ji patiria atsakomybės riziką bei yra įvairių ieškinių, ginčų, teismo procesų šalimi ir jos atžvilgiu atliekami valstybinių institucijų tyrimai tose jurisdikcijose, kuriose ji vykdo veiklą. Dėl tokio pobūdžio ieškinių ir procesų Nordea Grupė gali patirti piniginių nuostolių, patirti tiesiogines ar netiesiogines išlaidas (įskaitant teisines išlaidas), tiesioginius ar netiesioginius finansinius nuostolius, jai gali būti skirtos civilinės ir baudžiamosios sankcijos, iš jos gali būti atimtos licencijos ar leidimai arba ji gali netekti reputacijos, jos atžvilgiu gali būti išreikšta kritika ar skirtos priežiūros institucijos sankcijos, taip pat jos veiklai gali būti pritaikyti teisinio reguliavimo apribojimai.

		Nordea Grupės veikla yra apmokestinama taikant įvairius mokesčių tarifus visame pasaulyje, apskaičiuojamus laikantis vietos teisės aktų ir praktikos. Teisės aktų pakeitimai arba mokesčių administravimo institucijų sprendimai gali pabloginti esamą arba buvusią Nordea Grupės apmokestinimo tvarką.
		Nordea Grupei taikomos apskaitos politikos ar apskaitos standartų pasikeitimai gali turėti esminės reikšmės Nordea Grupės finansinės būklės bei veiklos atskaitomybei.
D.6	Išpėjimas apie riziką:	Šis rizikų aprašymas pateikia tik trumpą tam tikrų svarbių rizikų aprašymą ir negali būti laikomas išsamiu su Priemonėmis sietinų rizikų aprašymu. Investuotojas turėtų išsamiai susipažinti ir apsvarstyti šias rizikas bei kitą informaciją, pateiktą šiame Baziniame prospekte. Kai kurios iš rizikų nepatenka į Emitentų kontrolę, tokios kaip efektyvios antrinės rinkos egzistavimas, atitinkamo kliringo ar atsiskaitymo sistemų stabilumas, o taip pat makroekonominės sistemos Šiaurės šalyse ir visame pasaulyje stabilumas. Produkto sudėtingumas – Priemonių pajamingumo struktūra kartais yra sudėtinga ir joje gali būti numatyta matematinių formulių arba ryšių, kuriuos investuotojui gali būti sudėtinga suprasti ir palyginti su kitomis investavimo alternatyvomis. Pažymėtina, gali būti sunku įvertinti ryšį tarp pajamingumo ir rizikos. Priemonių kainodara – sprendimą dėl Priemonių kainos paprastai priima atitinkamas Emitentas, ji nėra nustatoma derybų keliu. Todėl gali kilti interesų konfliktas tarp atitinkamo Emitento ir investuotojų tiek, kiek atitinkamas Emitentas gali daryti įtaką kainai ir siekia gauti pelną arba išvengti nuostolių, susijusių su pagrindinėmis priemonėmis. Atitinkamas Emitentas nėra saistomas pareigos veikti Priemonės turėtojų interesais. Pagrindinės priemonės rezultatai – Priemonių turėtojai turi teisę į bet kokių atsiskaitymo sumų pajamingumą ir mokėjimus, atsižvelgiant į vieno ar keleto pagrindinių priemonių rezultatus ir taikomą pajamingumo struktūrą. Priemonių rezultatas priklauso nuo pagrindinės priemonės vertės tam tikrais momentais Priemonės galiojimo laikotarpyje, pagrindinių priemonių kainų svyravimų intensyvumo, lūkesčių dėl kintamumo ateityje, rinkos palūkanų normų ir tikėtinų pagrindinės priemonės dividendų. Susiklosčius tam tikroms aplinkybėms, investuotojas gali prarasti visą investuotą sumą. [Valiutų kursų svyravimai. Tuo atveju, kai pagrindinės priemonės yra įtrauktos į prekybą kita negu investuotojo valiuta, valiutos kurso svyravimai gali paveikti Priemonės pajamingumą. Užsienio valiutų kursams gali turėti įtakos sudėtingi politiniai ir ekonominiai veiksniai, įskaitant santykinius infliacijos dydžius, valstybių tarpusavio mokėjimų balansą, bet kokį valdžios sektoriaus biudžeto perviršį ar deficitą ir valstybių vyriausybių vykdomą monetarinę, mokesčių ir (arba) prekybos politiką priimtą atitinkamų valiutų valstybių. Valiutų kursų svyravimai sudėtingais būdais gali turėti įtakos pagrindinių priemonių vertei arba lygiui. Pagrindinių priemonių vertei arba lygiui pasikeitus dėl valiutų kursų svyravimų, Priemonių vertė arba lygis gali nukristi. Jeigu vienos ar daugiau pagrindinių priemonių vertė ar lygis yra denominuoti kita nei Priemonių valiuta, investuotojams į Priemones gali kilti didesnė rizika, susijusi su užsienio valiutų kursu. Ankstesni užsienio valiutų kursai nebūtinai padeda nustatyti būsimų užsienio valiutų kursų.]

[Akcijos kaip pagrindinės priemonės – akcijų emitentas neremia ar nereklamuoja su akcijomis susietų priemonių. Atitinkamai, akcijų emitentas neprivalo atsižvelgti į investuotojų į Priemonės interesus, taigi šių akcijų emitento veiksmai galėtų neigiamai paveikti Priemonių rinkos vertę.

Investuotojas į Priemonės negali reikalauti bet kokių mokėjimų ar dividendų, į kuriuos kitu atveju teisę turėtų pagrindinės priemonės savininkas.]

[Indeksai kaip pagrindinės priemonės – į priemonės investavusiems investuotojams, įgyvendinantiems Priemonės, kurios paremtos indeksu kaip pagrindine priemone, gali būti sumokėta mažiau negu investuotojas būtų gavęs tiesiogiai investuodamas į indeksą sudarančias akcijas/turtą. Bet kurio indekso rėmėjas gali pridėti, išimti, pakeisti komponentus arba atlikti metodinius pakeitimus, kurie galėtų turėti įtakos tokio indekso dydžiui, taigi ir investuotojams už Priemonės mokėtinai grąžai. Nordea Grupė taip pat gali dalyvauti kuriant, struktūrizuojant ir išlaikant indeksų portfelius arba strategijas ir būti tokių Indeksų rėmėja (toliau kartu vadinami „**Nuosavais indeksais**“). Todėl gali kilti interesų konfliktai tarp Emitentų kaip tų Priemonių emitento įsipareigojimų ir Emitentų vaidmens (arba su jais susijusių asmenų veiksmų) sudarant, reklamuojant, kuriant ar administruojant tuos indeksus.]

[Prekės kaip pagrindinės priemonės – prekyba prekėmis yra spekuliacinio pobūdžio ir gali labai kisti, nes prekių kainoms turi įtakos neprognozuojami veiksniai, pavyzdžiui, santykio tarp pasiūlos ir paklausos, oro sąlygų ir vyriausybės politikos pasikeitimai. Rinkos dalyviai taip pat gali tiesiogiai prekiauti prekių sandoriais užbiržinėje rinkoje prekybos vietose, kurių veikla yra minimaliai ar nereikšmingai reguliuojama. Tai padidina rizikas, susijusias su atitinkamų sandorių likvidumu ir ankstesnėmis kainomis. Priemonių, susietų su ateities sandoriais dėl prekių, grąža gali skirtis nuo su atitinkama fizine preke susietų Priemonių grąžos, nes ateities sandoriai dėl prekių paprastai sudaromi su priemoka arba nuolaida nuo bazinės prekės neatidėliotinos kainos.

[Rizika, susijusi su pagrindinių priemonių krepšeliu – kai Priemonės pagrindinė priemonė yra pagrindinių priemonių krepšelis, investuotojams tenka rizika dėl kiekvieno krepšelio komponento vertės pokyčio. Kai atskirų krepšelio komponentų tarpusavio priklausomybė yra didelė, bet koks krepšelių sudarančių komponentų vertės pokytis turės itin didelės įtakos Priemonių vertės pokyčiui. Be to, mažo krepšelio arba krepšelio, kurį sudarančių komponentų svoriai yra nevienodi, vertė kinta labiau pasikeitus bet kurio konkretaus krepšelio komponento vertei.

[Automatiškas išankstinis išpirkimas – tam tikrų tipų Priemonių gali būti automatiškai išpiertos prieš nustatytą jų išpirkimo terminą, jei įvykdomos tam tikros sąlygos. Tam tikrais atvejais dėl to investuotojas gali prarasti visą arba dalį savo investicijos.]

[Varantai, Turbo varantai, Rinkos varantai ir MINI ateities sandoriai – dėl tam tikrų Priemonių struktūros, Pagrindinės priemonės rezultatai turės įtakos Priemonės kainai ir gali sąlygoti didesnę investuotų lėšų pelningumą arba nuostolį negu tuo atveju, jeigu investicija būtų atlikta į pagrindinę priemonę tiesiogiai. Tokiu atveju paprastai yra sakoma, kad Priemonės turi sverto efektą lyginant su investicijomis į pagrindines priemones, t.y. procentine išraiška, pagrindinės priemonės kainos pokytis (tiek aukštyn, tiek ir žemyn) nulemia žymų Priemonės vertės pokytį. Todėl, rizika, susijusi su investicija į tokias Priemones, yra didesnė negu investuojant į pagrindines priemones. Tokios Priemonės gali tapti bevertėmis.

	Varantai ir Rinkos varantai gali taip pat apimti sudėtingesnes rezultatų struktūras, kurios yra panašios į Sertifikatams taikomas struktūras. Todėl rizikos, susijusios su Sertifikatais, kaip numatyta toliau, gali taip pat būti taikomos ir Varantams, ir Rinkos varantams.] Su Sertifikatais susijusios rizikos – tuo atveju, jeigu pagrindinė priemonė tampa beverte (pavyzdžiui, bendrovės, išleidusios pagrindines akcijas, bankroto atveju), Sertifikatas taip pat praranda vertę. Valiutos kurso pasikeitimai taip pat gali paveikti Sertifikato vertę tuo atveju, jeigu pagrindinės priemonės denominuota kita negu Sertifikato denominacijos valiuta. Į Sertifikatą investavęs investuotojas turėtų atkreipti dėmesį į galimą visos investuotos sumos praradimą. Tuo atveju, kai Sertifikatu siekiama generuoti grąžą krentančių kainų rinkoje (t.y. parduoti Pagrindinę priemonę), pagrindinės priemonės vertės padidėjimas sąlygos Sertifikato vertės sumažėjimą. Galiojimo laikotarpiu, Sertifikato vertė gali kisti dėl pasikeitusių pradinės priemonės veikiančių svyravimų, rezultatų ar dividendų, o taip pasikeitusių rinkos palūkanų normos. Jeigu Sertifikatui nustatytas vienas ar keletas barjero lygių, tai gali reikšti, kad suma, kurią investuotojas turi teisę gauti išpirkimo momentu, bus mažesnė nei investuota suma, arba tai, kad bus prarasta teisė į tam tikrą grąžą. Kitos su Priemonėmis susijusios rizikos gali, <i>inter alia</i>, būti susijusios su palūkanų normų, valiutų kursų pasikeitimais, su tuo, ar Emitentas turi teisę išpirkti priemonės anksčiau numatyto termino, finansinės priemonės sudėtingumu, susijusių indeksų svyravimais, kitomis pagrindinėmis priemonėmis ar finansų rinkomis, bei tuo, ar išmokėjimas yra susietas su kitomis negu atitinkamo Emitento kreditingumas aplinkybėmis. Investicija į santykinai sudėtingos struktūros vertybinius popierius, tokius kaip Priemonės, apima ir aukštesnio laipsnio riziką negu investuojant į paprastesnės struktūros vertybinius popierius. Ypatingai, tam tikrais atvejais, investuotojai gali susidurti su situacija, kada praras visą ar dalį investicijos.
--	--

E skyrius - Siūlymas		
E.2b	Siūlymo priežastys ir pajamų naudojimas:	Priemonės yra siūlomos siekiant pateikti Emitentų klientams investicinių priemonių. Jei nenurodyta kitaip, bet kurios Priemonių emisijos gryniosios pajamos bus naudojamos Emitentų ir Nordea Grupės bendrosios bankininkystės ir kitais korporatyviniais tikslais. <i>[Emisijos gryniosios pajamos bus naudojamos [•]].</i>
E.3	Siūlymo sąlygos:	Bet kuris investuotojas, ketinantis įsigyti arba įsigyjantis Priemonių iš Įgaliotojo siūlytojo, jas įsigis ir Įgaliotasis siūlytojas siūlys įsigyti Priemones ir jas parduos investuotojui pagal bet kokias Įgaliotojo siūlytojo ir Investuotojo suderintas sąlygas ir kitus susitarimus, įskaitant dėl kainos, paskirstymo ir atsiskaitymo tvarkos. <i>[Priemonių Viešasis siūlymas vyks Viešojo siūlymo Jurisdikcijoje (-se) Siūlymo laikotarpiu.]</i> <i>Pagrindinės emisijos sąlygų informacija:</i> <i>[Pasiūlymo sąlygos:]</i> <i>[Išleistų Priemonių skaičius:]</i> <i>[Galutinis terminas Pasirašymui:]</i> <i>[Minimalus ir maksimalus pasirašomų Priemonių skaičius:]</i> <i>[Kaina:]</i> <i>[Pranešimas apie įvykdytą emisiją:]</i> <i>[Informacija apie paskirstymą:]</i> <i>[Mokėjimo data:]</i> <i>[Komisiniai:]</i> <i>[Paslaugų mokesčiai:]</i>
E.4	Emisijai reikšmingi interesai:	Įgaliotiems siūlytojams gali būti mokami paslaugų mokesčiai už Priemonių emisiją pagal Programą. <i>Emitento žiniomis, joks Priemonių emisijoje dalyvaujantis asmuo neturi su siūlymu susijusių reikšmingų interesų. / [•].</i>
E.7	Numatomos išlaidos:	Nėra numatyta, kad atitinkamas Emitentas priskirs investuotojams kokias nors išlaidas, susijusias su bet kuria Priemonių emisija. Tačiau kiti Įgaliotieji siūlytojai gali priskirti išlaidas investuotojams. Bet kokios Įgaliotojo siūlytojo investuotojui priskirtinos išlaidos bus priskirtos laikantis atitinkamo siūlymo metu galiojančių Investuotojo ir atitinkamo Įgaliotojo siūlytojo sutartinių susitarimų. Tokios išlaidos (jei jų būtų) bus nustatytos kiekvienu konkrečiu atveju. <i>Emitentas [arba bet kuris Įgaliotasis siūlytojas] nepriskirs išlaidų investuotojui į Priemones./Įgaliotasis siūlytojas (-ai) priskirs išlaidas investuotojams. Numatomos išlaidos, kurias Įgaliotasis siūlytojas (-ai) priskirs investuotojams, yra [•].</i>