

Šis dokumentas yra originalo švedų kalba vertimas. Ginčo atveju viršenybė teikiama tekstui švedų kalba.

GALUTINĖS SĄLYGOS

Susietos obligacijos JAV

Nr. 4518 A ir B, išleistos pagal

„Nordea Bank AB (publ)“ ir „Nordea Bank Finland Plc“

Švedijos vidutinės trukmės skolinių įsipareigojimų programą¹

Šios susietųjų obligacijų emisijos sąlygas sudaro 2011 m. gegužės 25 d. įsigaliojusios Vidutinės trukmės skolinių įsipareigojimų (VTSĮ) programos sąlygos, paskelbti papildomi prospektai ir šios Galutinės sąlygos. Bankų VTSĮ programos sąlygos išdėstytos Baziniame prospekte. Šiose Galutinėse sąlygose neapibrėžtos sąvokos turi tokią pat reikšmę kaip ir VTSĮ programos sąlygose. Esant neatitikimų tarp VTSĮ programos sąlygų ir Galutinių sąlygų, vadovaujamas Galutinėmis sąlygomis.

Visą informaciją apie emitentą ir šį pasiūlymą gausite perskaitę Bazinį prospektą ir Galutines sąlygas. Bazinį prospektą ir Galutines sąlygas galima rasti interneto svetainėje www.nordea.fi, taip pat gauti iš „Nordea Bank Finland Plc“ Rinkų skyriaus (Aleksis Kiven katu 9, Helsinkis, Suomija) ir obligacijų įsigijimo vietose.

INFORMACIJA APIE OBLIGACIJŲ EMISIJĄ

Obligacijų emisijos rūšis

Susietos obligacijos JAV Nr. 4518 yra apytikriai 5 metų trukmės indeksuotas skolinis įsipareigojimas. Obligacijų grąžą ir galimą pelningumą lemia turto, su kuriuo susietos obligacijos, vertės pokytis bei euro ir JAV dolerio kurso svyravimas. Nominaliojo kapitalo suma investuotojams grąžinama suėjus nustatytam terminui. Šios obligacijos yra taupyti tinkama investavimo priemonė, kaip tai apibrėžta Ilgalaikio taupymo įstatyme.

Turtas, su kuriuo susietos obligacijos

Indeksas *Standard and Poor's 500 (S&P 500)*

Indeksas *S&P 500 Equity Index* atspindi 500 didžiausių JAV bendrovių akcijų kainas. Indeksas nustatomas įvertinus bendrovių kapitalizaciją. Daugiau informacijos galima rasti interneto svetainėje www.sandp.com.

¹ Laikydamosi Prospektų direktyvos nuostatų, Švedija teikia VTSĮ programos ataskaitas Suomijos finansinės priežiūros tarnybai ir atitinkamoms Estijos, Latvijos, Lietuvos, Danijos bei Liuksemburgo tarnyboms.

Turto, su kuriuo susietos obligacijos, vertės pokytis ankstesniais laikotarpiais

Indekso S&P 500 Index vertės pokytis nuo 2001 gegužės mėn. iki 2011 m. gegužės mėn.

Pradinis lygis indeksuotas 100 proc. Šaltinis: Bloomberg



Grafikas vaizduoja ankstesnius vertės pokyčius. Šiais duomenimis negali būti grindžiamos patikimos būsimų pajamų ar verčių prielaidos.

Index-linked Bond USA Basic

Indekso vertės pokytis pagal emisijos sąlygas	Grąža, kai valiutos kursas nesikeičia, JAV Basic		JAV doleris sustiprėja iki 1,1		JAV doleris susilpnėja iki 1,7	
	Emisijos kaina	100 %	Vertė suėjus terminui	Met. grąža*	Vertė suėjus terminui	Met. grąža*
	Dalyvavimo koeficientas	80 %				
	Vertė suėjus terminui	Met. grąža*				
100 %	180 %	12,5 %	203 %	15,2 %	166 %	10,7 %
75 %	160 %	9,9 %	177 %	12,1 %	150 %	8,4 %
50 %	140 %	7,0 %	151 %	8,6 %	133 %	5,9 %
25 %	120 %	3,7 %	126 %	4,7 %	117 %	3,9 %
0 %	100 %	0,0 %	100 %	0,0 %	100 %	0,0 %
-25 %	100 %	0,0 %	100 %	0,0 %	100 %	0,0 %
-50 %	100 %	0,0 %	100 %	0,0 %	100 %	0,0 %

Index-linked Bond USA Extra

Indekso vertės pokytis pagal emisijos sąlygas	Graža, kai valiutos kursas nesikeičia, JAV Extra		JAV doleris sustiprėja iki 1,1		JAV doleris susilpnėja iki 1,7	
	Emisijos kaina	110 %				
	Dalyvavimo koeficientas	150 %				
	Vertė suėjus terminui	Met. grąža*	Vertė suėjus terminui	Met. grąža*	Vertė suėjus terminui	Met. grąža*
100 %	250 %	17,8 %	292 %	21,6 %	224 %	15,3 %
75 %	213 %	14,1 %	244 %	17,3 %	193 %	11,9 %
50 %	175 %	9,7 %	196 %	12,3 %	162 %	8,1 %
25 %	138 %	4,6 %	148 %	6,1 %	131 %	3,6 %
0 %	100 %	-1,9 %	100 %	-1,9 %	100 %	-1,9 %
-25 %	100 %	-1,9 %	100 %	-1,9 %	100 %	-1,9 %
-50 %	100 %	-1,9 %	100 %	-1,9 %	100 %	-1,9 %

Bendroji rizika

Investavimas į šias susietąsias obligacijas susijęs su tam tikromis rizikomis. Vienas iš rizikos veiksnių – emitento mokumas: emitentas gali tapti nemokus ir nepajėgus įvykdyti savo įsipareigojimų. Tokiu atveju dėl emitento nemokumo ar iš dalies dėl to investuotojai gali prarasti investuotą kapitalą ir galimas pajamas. Investuotojai turėtų susipažinti su Bazinio prospekto skyriuje „Rizikos veiksniai“ pateikta informacija.

Rizika, susijusi su struktūriniais VTSĮ

Kreditoriaus teisę į pajamas lemia turto, su kuriuo susietos obligacijos, vertės pokytis bei euro ir JAV dolerio keitimo kurso svyravimai. Vertei įtakos turi ne tik šio turto kainos svyravimas, bet ir jo kintamumas, akcijų koreliacija, rinkos palūkanų normos ir emitento finansavimo sąnaudų pokyčiai. Struktūrinių VTSĮ pajamingumo struktūra gali būti sudėtinga, todėl VTSĮ gali būti sunku lyginti su kitomis investavimo galimybėmis. Kartais pajamingumo struktūra gali apimti skolintų lėšų efektą, todėl netgi nedidelis turto, su kuriuo susietos obligacijos, vertės pokytis gali daryti pastebimą įtaką skolinių įsipareigojimų vertei ir pajamingumui. Ankstesnis investicijos pajamingumas nėra būsimų pajamų rodiklis.

Papildoma rizika

Jei indeksų krepšelio vertės pokytis yra nulinis arba neigiamas, pajamų iš susietųjų obligacijų negaunama. Tokiu atveju išpirkimo suma lygi susietos obligacijos nominaliajai vertei, todėl investuotojai praranda galimą premiją. Premija yra obligacijų įsigijimo kainos ir nominaliosios sumos skirtumas. Ji mokama, jei įsigijimo kaina didesnė už nominaliąją sumą.

GALUTINĖS SUSIETŲJŲ OBLIGACIJŲ EMISIJOS SĄLYGOS

Emitentas	„Nordea Bank Finland Plc.“		
Susietųjų obligacijų emisija	Susietųjų obligacijų emisijos numeris – 4518. Obligaciją sudaro viena serija pavadinimu <i>Susietos obligacijos „JAV“</i> .		
Obligacijų tipai	Seriją sudaro dviejų tipų obligacijos – <i>Basic</i> ir <i>Extra</i> .		
ISIN kodas	<i>Index-linked Bond USA Basic</i>	4518 A	FI4000024831
	<i>Index-linked Bond USA Extra</i>	4518 B	FI4000024849
Įsigijimas	Įsigyjant obligacijų sumokama įsigijimo kaina. Įsigijimo laikotarpis – 2011 m. gegužės 27 d.–2011 m. birželio 30 d. Emitentas turi teisę sutrumpinti įsigijimo laikotarpį. Įsigyti obligacijų galima „Nordea Bank Finland Plc“ filialuose, „Nordea Private Banking“, „Nordea Customer Service“ naudojantis prieigos kodais, tel. 0200 70 000 (taikomi vietos tinklo arba mobiliojo ryšio tinklo tarifai) nuo pirmadienio iki penktadienio 10.00–16.30 val., taip pat internetu – žr. www.nordea.fi (<i>Netbank</i>).		
Emisijos diena	Emisijos diena – 2011 m. gegužės 27 d. Jei tai ne darbo diena, emisijos diena nustatoma taikant darbo dienos taisyklę.		
Išpirkimo diena	Išpirkimo diena – 2016 m. liepos 1 d. Jei tai ne darbo diena, išpirkimo diena nustatoma taikant darbo dienos taisyklę.		
Pagrindinė suma	Bendra numatoma nominalioji susietųjų obligacijų emisijos suma yra daugiausia 100 000 000 eurų. Bendra nominalioji kiekvieno iš obligacijų tipų suma yra 50 000 000 eurų. ²		
Išpirkimo suma	Visa nominalioji skolinio įsipareigojimo suma ir galimos pajamos sumokamos obligacijos turėtojai išpirkimo dieną.		
Įsigijimo kaina	Obligacijos <i>Basic</i> : kintama, apytikriai 100 proc. nominaliosios vertės Obligacijos <i>Extra</i> : kintama, apytikriai 110 proc. nominaliosios vertės Į kainą įskaičiuotos struktūrinės išlaidos; žr. skyrių „Susietųjų obligacijų emisijos duomenys ir kita informacija“.		
Nominalioji vertė	Minimali nominalioji susietos obligacijos vertė yra 1 000 eurų. Nominalioji skolinio įsipareigojimo suma yra 1 000 eurų.		
Valiuta	Euras (EUR)		
Skolinio įsipareigojimo reitingas	Skoliniai įsipareigojimai yra lygiaverčiai kitoms neužtikrintoms emitento gautinoms sumoms.		
Skolinio įsipareigojimo rūšis	Skolinis įsipareigojimas yra visa išpirkimo dieną grąžinama pagrindinė nominalioji suma. Premija (jei ji yra) negrąžinama.		
Pajamingumo struktūra	Tai struktūrinis vidutinės trukmės skolinis įsipareigojimas (VTSĮ). Galimos pajamos, apskaičiuojamos nuo nominaliosios kiekvieno skolinio		

² Apskaičiuota apytikrė nominalioji vertė. Bendra nominalioji išleistų obligacijų vertė bus patvirtinta 2011 m. liepos 4 d.

	įsipareigojimo vertės, išmokamos išpirkimo dieną. Palūkanos nuo pagrindinės skolinio įsipareigojimo sumos neskaičiuojamos.
Turtas, su kuriuo susietos obligacijos	Turtas, su kuriuo susietos obligacijos, yra indeksas <i>S&P 500 Equity Index (Bloomberg: SPX Index)</i>
Pajamos	Turto, su kuriuo susietos obligacijos, vertės pokytis x Valiutų keitimo kurso pokytis x Dalyvavimo koeficientas x Nominalioji obligacijos vertė
Dalyvavimo koeficientas	<i>Basic</i> tipo obligacijos: 80 proc. <i>Extra</i> tipo obligacijos: 150 proc.
Turto, su kuriuo susietos obligacijos, vertės pokytis	Skaičiuojamas pagal formulę: (galutinė kaina – pradinė kaina) : pradinė kaina
Valiutų keitimo kursas	Euro (EUR) kursas Jungtinių Amerikos Valstijų dolerio (USD) atžvilgiu, Europos centrinio banko paskelbtas 14.15 val. Vidurio Europos laiku (CET) (<i>Bloomberg: EUCFUSD</i>).
Valiutų keitimo kurso pokytis	Keitimo kurso pradinė vertė / Keitimo kurso pabaigos vertė
Keitimo kurso pradinė vertė	Keitimo kurso pradinė vertė pradžios dieną
Keitimo kurso pabaigos vertė	Keitimo kurso pradinė vertė paskutinę pabaigos dieną
Pradinė kaina	Emitento patvirtinta turto, su kuriuo susietos obligacijos, kaina pradžios dienos pabaigoje
Pradžios diena	Pradžios diena – 2011 m. liepos 6 d. Jei tai ne prekybos diena, pradžios diena nustatoma taikant prekybos dienos taisyklę ir atsižvelgiant į galimas išimtis dėl rinkos sutrikimų.
Pabaigos kaina	Emitento patvirtinta turto, su kuriuo susietos obligacijos, vertė pradžios dieną ir pabaigos dieną, kai skelbiama oficiali šio turto pabaigos kaina.
Galutinė kaina	Paskutinę pabaigos dieną emitento patvirtintas turto, su kuriuo susietos obligacijos, pabaigos kainų pabaigos dienomis aritmetinis vidurkis.
Pabaigos diena	Pabaigos dienos: 2014 m. birželio 18 d., 2014 m. rugsėjo 18 d., 2014 m. gruodžio 18 d., 2015 m. kovo 18 d., 2015 m. birželio 18 d., 2015 m. rugsėjo 18 d., 2015 m. gruodžio 18 d., 2016 m. kovo 18 d. ir 2016 m. birželio 18 d. Jei kuri nors diena yra ne prekybos diena, pradžios diena nustatoma taikant prekybos dienos taisyklę ir atsižvelgiant į galimas išimtis dėl rinkos sutrikimų.
Prekybos diena	Prekybos diena – tai diena, kurią turtu, su kuriuo susietos obligacijos, gali būti (rinkos sutrikimo atveju – būtų buvę) prekiaujama biržoje, pasirinkimo sandorių biržoje ar ateities sandorių biržoje, kaip tai nustato emitentas.
Prekybos dienos taisyklė	Kita prekybos diena. Jei dėl rinkos sutrikimo kurio nors turto, su kuriuo susietos obligacijos, vertės neįmanoma nustatyti tą pačią prekybos dieną, kaip ir kito turto, su kuriuo susietos obligacijos, tuomet tas turtas įvertinamas taip, kaip paaiškinta skyriuje „Rinkos sutrikimas“.
Darbo diena	Darbo diena – tai diena, kurią paprastai dirba Suomijos bankai ir

naudojama Europos centrinio banko *Target* sistema.

Darbo dienos taisyklė	Kita darbo diena
Birža	Kalbant apie turtą, su kuriuo susietos obligacijos, tai yra vertybinių popierių birža, kurioje bet kuriuo metu akcijomis, sudarančiomis turtą, su kuriuo susietos obligacijos, prekiaujama daugiausia, kaip tai nustato emitentas.
Pasirinkimo ar ateities sandorių birža	Pasirinkimo ar ateities sandorių birža (atsižvelgiant į aplinkybes) – tai birža, kurioje sudaroma daugiausia turto, su kuriuo susietos obligacijos, pasirinkimo ir ateities sandorių, kaip tai nustato emitentas.
Rinkos sutrikimas	Rinkos sutrikimas, susijęs su turtu, su kuriuo susietos obligacijos, emitento nuomone, atsiranda dėl bet kurio iš šių įvykių: (i) neskelbiama turto, su kuriuo susietos obligacijos, ar jo esminio komponento oficiali pabaigos kaina arba jis nebekotiruojamas; (ii) pasikeičia turto, su kuriuo susietos obligacijos, sudėtis arba nebeskelbiama jo vertė; (iii) atitinkamoje biržoje, pasirinkimo ar ateities sandorių biržoje neprekiuojama įprastomis jos darbo valandomis arba ji uždaroma anksčiau nei įprasta; (iv) nutraukiama, sustabdoma arba labai apribojama prekyba akcijomis, sudarančiomis turtą, su kuriuo susietos obligacijos, arba biržoje, pasirinkimo ar ateities sandorių biržoje nesudaromi šiems akcijų sandoriams prilygstantys pasirinkimo ar ateities sandoriai; (v) rinkos dalyviai nebeturi galimybės prekiauti turtu, su kuriuo susietos obligacijos, jo esminiu komponentu arba sudaryti su juo susijusių pasirinkimo ar ateities sandorių ir sužinoti šio turto ar jo esminio komponento rinkos vertės biržoje, taip pat šių galimybių dėl tam tikrų priežasčių labai sumažėja. Tokiu atveju: (a) trumpesnis biržos ir (arba) pasirinkimo ar ateities sandorių biržos darbo laikas nelaikomas rinkos sutrikimu, jei toks jis tampa viešai pakeitus įprastinį tos biržos darbo laiką; (b) prekybos apribojimas kurią nors dieną laikomas rinkos sutrikimu, jei taip nutinka todėl, kad kainos viršija biržoje, pasirinkimo ar ateities sandorių biržoje leidžiamas kainas.

Jei, Emitento nuomone, pradžios ar pabaigos dieną rinka sutrikdoma, tuomet nustatant pradinę, galutinę ir (ar) pabaigos kainas laikoma, kad pradžios ar uždarymo diena yra kita prekybos diena, kurią rinka nesutrikdyta. Tačiau jei rinka neatsigauna aštuonias prekybos dienas iš eilės nuo pradžios ar pabaigos dienos, laikoma, kad aštuntoji prekybos diena yra pradžios ar pabaigos diena, neatsižvelgiant į tai, rinka sutrikdyta ar ne. Tokiu atveju emitentas turi patvirtinti pradinę, galutinę ir (ar) pabaigos kainas, kurių reikia apskaičiuojant vertės pokytį, ar kitą rodiklį pagal VTSI programos sąlygas ir Galutines susietųjų obligacijų sąlygas.

Sutrikus rinkai, emitentas turi teisę savo nuožiūra papildyti ar pakeisti Galutines susietųjų obligacijų sąlygas.

Skaičiavimo keitimas

Jei iš esmės pasikeičia turto, su kuriuo susietos obligacijos, sudėtis arba nebeskaičiuojama ar nebeskelbiama šio turto vertė, arba, emitento nuomone, šio turto savybės labai pasikeičia, emitentas turi teisę pakeisti vertės pokyčio skaičiavimo būdą ir (ar) pakeisti turtą, su kuriuo susietos obligacijos, tinkamu pakaitiniu turtu. Jei, emitento nuomone, tinkamo pakaitinio turto nėra, emitentas turi teisę taip pakeisti vertės pokyčio skaičiavimo metodą, kad jis būtų pagrįstas ankstesne turto, su kuriuo susietos obligacijos, sudėtimi, skaičiavimo ar skelbimo tvarka ir tai atspindėti. Taip apskaičiuota vertė pakeičia turto, su kuriuo susietos obligacijos, skaičiuojant vertės pokytį.

Jei, emitento vertinimu, turto, su kuriuo susietos obligacijos, pakeitimas kitu arba skaičiavimo pakeitimas, neduoda reikiamų rezultatų, emitentas gali anksčiau apskaičiuoti ir patvirtinti pajamas. Patvirtintą pajamų sumą ir palūkanų normą, kuri bus taikoma susietosioms obligacijoms ateityje, emitentas privalo pranešti kreditoriams. Emitentas privalo mokėti rinkos palūkanas nuo pagrindinės sumos. Išpirkimo suma ir palūkanos išmokamos išpirkimo dieną.

Emitentas, atsižvelgdamas į skaičiavimo pakeitimus, turi teisę savo nuožiūra papildyti ar pakeisti Galutines susietųjų obligacijų sąlygas.

Koregavimas

Emitentas privalo pakeisti turto, su kuriuo susietos obligacijos, pradinę, galutinę ir (ar) pabaigos kainas, jei oficiali uždarymo kaina buvo koreguojama per laikotarpį (po pirmojo kainos paskelbimo), kuris paprastai praeina nuo šį turtą sudarančių akcijų nedelsiamojo sandorio dienos iki mokėjimo dienos, tačiau ne vėliau kaip per tris prekybos dienas nuo paskutinės pabaigos dienos, ir jei tokia kaina buvo taikoma nustatant pradinę, galutinę ir (ar) pabaigos kainas.

Ypatingi įvykiai

Jei emitentas mano, kad turtą, su kuriuo susietos obligacijos, arba bendrovę, susijusią su šiuo turtu, paveikia kuris nors iš toliau nurodytų įvykių: išbraukimas iš biržų sąrašų, nacionalizavimas, bankrotas, likvidavimas, restruktūrizavimas, ekspropriacija, sujungimas, suskaidymas, veiklos perdavimas, akcijų mainai, mainų siūlymas, viešojo platinimo siūlymas ar pan., arba jei, emitento nuomone, atliekamas su turtą sudarančiomis akcijomis susijęs skaidymas, organizuojamos teisių, premijos, pasirinkimo sandorio teisių ar konvertuojamųjų obligacijų emisijos, vyksta sujungimas, atpirkimas ar kitas Galutinėse sąlygose minimas įvykis, tuomet emitentas turi teisę pakeisti papildomos sumos skaičiavimo būdą ir (ar) turto, su kuriuo susietos obligacijos, sudėtį arba pakeisti šį turtą atitinkamu pakaitiniu turtu tokiu būdu, kuris, emitento vertinimu, yra būtinas norint apskaičiuoti papildomą sumą taikant ankstesnį skaičiavimo metodą ir jį atspindint.

Jei, emitento nuomone, turto, su kuriuo susietos obligacijos, pakeitimas kitu ar skaičiavimo pakeitimas neduos reikiamo rezultato, emitentas gali anksčiau apskaičiuoti pajamas ir nustatyti išpirkimo sumą. Nustatytą išpirkimo sumą ir palūkanų normą, kuri bus taikoma susietosioms obligacijoms ateityje, emitentas privalo pranešti kreditoriams. Emitentas privalo mokėti rinkos palūkanas nuo pagrindinės sumos. Išpirkimo suma ir palūkanos išmokamos išpirkimo dieną.

Ivykus ypatingiems įvykiams, emitentas turi teisę savo nuožiūra papildyti ar pakeisti Galutines susietųjų obligacijų sąlygas.

Pakaitinis turtas, su kuriuo susietos obligacijos

Turtas, kuriuo pakeičiamas turtas, su kuriuo susietos obligacijos, laikantis tam tikrų šiose Galutinėse sąlygose numatytų nuostatų. Pakeitimas atliekamas emitento nustatytą dieną. Emitentas turi teisę savo nuožiūra atlikti Galutinių sąlygų pakeitimus, susijusius su pakaitiniu turtu.

Teisės aktų pakeitimai

Jei, emitento nuomone, išleisti ar turėti struktūrinius VTSĮ būtų neteisėta, daug sunkiau negu anksčiau ar tai labai pakenktų emitento reputacijai arba jei būtų neteisėta ar daug sunkiau nei anksčiau arba labai pakenktų emitento reputacijai, jeigu emitentas ar kitas asmuo turėtų, įsigytų arba parduotų turtą, su kuriuo susietos obligacijos, ar jam prilygstančią išvestinę priemonę, kurią galima panaudoti su emitento susietųjų obligacijų emisija susijusiai rizikai apdrausti, pavyzdžiui, akcijas, esančias šio turto dalimi, dėl įstatymo ar norminio akto ar pan. teisės akto pakeitimo arba dėl valdžios institucijų sprendimo ar jo taikymo, arba dėl mokėjimo atidėjimo, valiutos apribojimų, konfiskavimo, embargo ar boikoto, susijusio su centriniu banku, Švedijos valstybe, Suomijos valstybe ar tarptautine organizacija, pavyzdžiui, Jungtinėmis Tautomis (JT) ar Europos Sąjunga (ES), tuomet emitentas gali nuspręsti pakeisti turtą, su kuriuo susietos obligacijos, pakaitiniu turtu arba pakoreguoti pajamas.

Jei emitentas mano, kad turto, su kuriuo susietos obligacijos, pakeitimas kitu arba skaičiavimo pakeitimas neduos reikiamų rezultatų, jis gali anksčiau apskaičiuoti ir patvirtinti pajamas. Patvirtintą pajamų sumą ir palūkanų normą, kuri bus taikoma susietosioms obligacijoms ateityje, emitentas privalo pranešti kreditoriams. Emitentas privalo mokėti rinkos palūkanas nuo pagrindinės sumos. Išpirkimo suma ir palūkanos išmokamos išpirkimo dieną.

Pasikeitus įstatymams, emitentas turi teisę savo nuožiūra papildyti ar pakeisti Galutines susietųjų obligacijų sąlygas.

Padidėjusios rizikos valdymo sąnaudos

Jei, emitento nuomone, dėl įstatymo ar norminio akto ar pan. teisės akto pakeitimo arba dėl valdžios institucijų sprendimo ar jo taikymo, arba dėl kito įvykio, tiesiogiai nesusijusio su sumažėjusiu emitento kredito reitingu, labai padidės sąnaudos, susijusios su emitento turto, su kuriuo susietos obligacijos, turėjimu, įsigijimu ar pardavimu, arba rizikos valdymo sąnaudos, arba, emitento nuomone, šios sąnaudos labai padidės dėl kitos, pirmiau nenurodytos, priežasties, tuomet emitentas gali nuspręsti pakeisti turtą, su kuriuo susietos obligacijos, reikiamu pakaitiniu turtu arba pakeisti pajamų skaičiavimo būdą.

Jei emitentas mano, kad turto, su kuriuo susietos obligacijos, pakeitimas kitu arba skaičiavimo pakeitimas neduos reikiamų rezultatų, jis gali anksčiau apskaičiuoti ir patvirtinti pajamas. Patvirtintą pajamų sumą ir palūkanų normą, kuri bus taikoma susietosioms obligacijoms ateityje, emitentas privalo pranešti kreditoriams. Emitentas privalo mokėti rinkos palūkanas nuo pagrindinės sumos. Išpirkimo suma ir palūkanos išmokamos išpirkimo dieną.

Išaugus rizikos valdymo sąnaudoms, emitentas turi teisę savo nuožiūra papildyti ar pakeisti Galutines susietųjų obligacijų sąlygas.

Rizikos valdymo nutraukimas

Norėdamas valdyti riziką, emitentas privalo turėti galimybę turėti

nuosavybės teisę, įsigyti, iš naujo nustatyti turtą, su kuriuo susietos obligacijos, ar jo dalį, pakeisti šį turtą kitu, anuliuoti jį arba parduoti, sudaryti sandorius, susijusius su šiuo turtu, ir daryti su šiuo turtu susijusias investicijas. Jei, emitento nuomone, nėra galimybės imtis šių priemonių arba tai padaryti sunku, emitentas gali nuspręsti pakeisti turtą, su kuriuo susietos obligacijos, reikiamu pakaitiniu turtu.

Jei emitentas neranda tinkamo pakaitinio turto ar jei turto, su kuriuo susietos obligacijos, pakeitimas neduos reikiamų rezultatų, emitentas gali anksčiau apskaičiuoti ir patvirtinti pajamas. Patvirtintą pajamų sumą ir palūkanų normą, kuri bus taikoma susietosioms obligacijoms ateityje, emitentas privalo pranešti kreditoriams. Emitentas privalo mokėti rinkos palūkanas nuo pagrindinės sumos. Išpirkimo suma ir palūkanos išmokamos išpirkimo dieną.

Nutrūkus rizikos valdymui, emitentas turi teisę savo nuožiūra papildyti ar pakeisti Galutines susietųjų obligacijų sąlygas.

Kitos sąlygos

Susietųjų obligacijų sąlygų 1 priedo pakeitimai šiai susietųjų obligacijų emisijai taikomi tiek, kiek jie susiję su skoliniais įsipareigojimais, kuriems taikomi Suomijos įstatymai.

Buhalterinio pervedimo
vertybinių popierių (VP)
registravimas

Buhalterinio pervedimo vertybiniai popieriai (VP) registruojami obligacijų įsigijusiam asmeniui atidarytoje buhalterinio pervedimo VP sąskaitoje ne vėliau kaip trečią darbo dieną nuo įsigijimo laikotarpio pabaigos pagal Buhalterinio pervedimo sistemos įstatymą, Buhalterinio pervedimo sąskaitų įstatymą ir „Euroclear Finland Ltd“ („EFi“) taisykles. Buhalterinio pervedimo VP gali būti laisvai perleidžiami tik įregistravus juos buhalterinio pervedimo VP sąskaitoje.

Kreditoriaus sutikimas
atskleisti informaciją

„EFi“ privalo užtikrinti informacijos apie kreditorius slaptumą, todėl emitentas negali gauti tokios informacijos be kreditoriaus sutikimo. Kreditorius sutinka, kad emitentas turi teisę gauti, o „EFi“ emitento prašymu turi atskleisti informaciją apie kreditorių, įskaitant kreditoriaus vardą ir pavardę ar pavadinimą, informaciją ryšiams ir asmens ar įmonės kodą tam, kad būtų galima pranešti apie skolinius įsipareigojimus.

Antrinė rinka

Esant įprastoms rinkos sąlygoms „Nordea Bank Finland Plc“ skelbia susietųjų obligacijų atpirkimo kainą. Ji gali būti didesnė arba mažesnė už šių obligacijų nominaliąją vertę.

Licencijos

A priedas

Taikomi įstatymai

Suomijos įstatymai

ATSAKOMYBĖ

Emitentas patvirtina, kad pirmiau išdėstytos papildomos sąlygos taikomos šiai susietųjų obligacijų emisijai kartu su Susietųjų obligacijų sąlygomis, ir įsipareigoja atlikti reikiamus mokėjimus.

2011 m. gegužės 26 d.
Helsinkis

„NORDEA BANK FINLAND PLC”

SUSIETŪJŲ OBLIGACIJŲ EMISIJOS DUOMENYS IR KITA INFORMACIJA

Emitentas	„Nordea Bank Finland Plc.“
Pasiūlymas	Viešas pasiūlymas
Atsiskaitymo ir kliringo sistema	„Euroclear Finland Oy“ („EFi“)
Įtraukimas į oficialiuosius sąrašus	Bus pateikta paraiška „NASDAQ OMX Helsinki“ dėl šio skolinio įsipareigojimo įtraukimo į biržos sąrašus.
Susitarimas dėl taupymo	Susietos obligacijos – taupyti tinkama investavimo priemonė, kaip tai apibrėžta Ilgalaikio taupymo įstatyme.
Išlaidos	Numatomos išlaidos: • „EFi“ – 5000 eurų, • paraiška „NASDAQ OMX Helsinki“ – 4 000 eurų.
Struktūrinės sąnaudos	Susietųjų obligacijų struktūrinės sąnaudos pagrįstos pastoviųjų pajamų ir obligacijų emisiją sudarančių išvestinių investicijų vertėmis vertinimo dieną – 2011 m. gegužės 17 d. Metinės struktūrinės sąnaudos yra 0,9 proc. (iš viso apytikriai 4,5 proc.). Struktūrinės sąnaudos nustatomos kiekvienai obligacijai atskirai. Šias sąnaudas gali lemti, pavyzdžiui, rinkos sąlygos (kaip palūkanų normų pokyčiai ir rinkos kintamumas). Struktūrinės sąnaudos apima visas sąnaudas, emitento patirtas dėl šių obligacijų. Pavyzdžiui, tai gali būti emisijos, licencijos, medžiagų, rinkodaros, atsiskaitymo ir saugojimo sąnaudos. Emitentas neima atskiros obligacijų įsigijimo ar saugojimo mokesčio. Lygindamas įvairių emitentų sąnaudas, investuotojas turi atsižvelgti į skirtingą rinkos dalyvių pajėgumą realizuoti pastovias pajamas ir struktūrinius produktus sudarančias išvestines investicijas.
Finansavimo lygis	Palūkanų norma, taikoma skaičiuojant nulinio kupono investiciją, yra 3 mėnesių EURIBOR, padidinta 0,80 procentinio punkto.
Emisijos anuliavimas	Emitentas pasilieka teisę anuliuoti emisiją tuo atveju: 1) jei pasikeistų padėtis rinkoje; 2) jei bendra obligacijų įsigijimo suma būtų maža (mažiau kaip 2 mln. eurų); 3) jei įvyktų įvykis, kuris, emitento nuomone, kelia grėsmę sandorio sėkmei. Emitentas įsipareigoja anuliuoti emisiją, jei bendra obligacijų įsigijimo suma mažesnė nei 200 000 eurų. Jei emisija anuliuojama, visos sumokėtos sumos grąžinamos. Palūkanos nuo grąžinamų sumų nemokamos.
Mokesčiai	Pagal galiojančius įstatymus pajamų suma, išmokėta neribotos mokesstinės atsakomybės Suomijos fiziniams asmenims ir mirusio asmens paveldėtojams už Suomijoje viešai išplatintus skolinius įsipareigojimus, yra pajamos, kaip apibrėžta Palūkanų pajamų mokesčio įstatyme. Visos

pajamos, gautos sudarius antrinės rinkos sandorius, yra kapitalo pajamos, kaip apibrėžta Pajamų mokesčio įstatyme. Bendrovėms ar konsorciams išmokama papildoma suma laikoma įprastinėmis apmokestinamosiomis pajamomis, išskyrus tuos atvejus, kai ne pelno siekiančios bendrovės atleidžiamos nuo mokesčių.

Ši informacija negali būti interpretuojama kaip mokesčių konsultacija. Ji nėra išsami – tai bendro pobūdžio informacija apie tam tikras galiojančias nuostatas. Kreditorius turi įvertinti galimas mokestines pasekmes ir pasitarti su mokesčių konsultantu.

A PRIEDAS

LICENCIJOS

Pagal licencijos sutartis „Nordea Bank Finland Plc” turi teisę naudoti toliau nurodytus indeksus šios susietųjų obligacijų emisijos tikslams. Kaip nustatyta licencijos sutartyje, „Nordea Bank Finland Plc” privalo įtraukti toliau pateikiamą tekstą į šios obligacijų emisijos Galutines sąlygas.

„S&P 500“ nėra remiamas, tvirtinamas, parduodamas ar reklamuojamas „Standard & Poor's” („S&P“) ar trečiųjų asmenų – jos licencijos davėjų. „S&P“ ir jos licencijos davėjai neteikia „S&P 500“ savininkams ar visuomenei jokių aiškių ar numanomų pareiškimų ar garantijų dėl to, ar patartina investuoti į vertybinius popierius apskritai arba į „S&P 500“ konkrečiai, arba dėl „S&P 500“ (indekso) galėjimo atitikti bendrusius vertybinių popierių rinkos pokyčius. „S&P“ ir jos licencijos davėjus su „Nordea Bank Finland Plc” sieja tik tam tikrų „S&P“ bei jos licencijos davėjų prekių ženklų ir firmos ženklų licencijavimas, taip pat indekso, kurį nustato, sudaro ir skaičiuoja „S&P“ bei jos licencijos davėjai „Nordea Bank Finland Plc” ar „S&P 500“ reikmėms, licencijavimas. Nustatydami, sudarydami ir skaičiuodami indeksą, „S&P“ ir jos licencijos davėjai neprivalo atsižvelgti į „Nordea Bank Finland Plc” ar „S&P 500“ savininkų poreikius. „S&P“ ir jos licencijos davėjai neatsako už „S&P 500“ kainų bei sumos nustatymą ir nedalyvavo nustatant šias kainas ir sumą, „S&P 500“ išleidimo ar pardavimo laiką ar lygtį, kuri taikoma „S&P 500“ konvertuojant į grynuosius pinigus. „S&P“ neprisiima jokios atsakomybės už „S&P 500“ administravimą, reklamą ar prekybą.

„S&P“ IR JOS FILIALAI BEI TRETIEJI ASMENYS – LICENCIJOS DAVĖJAI NETEIKIA GARANTIJŲ DĖL INDEKSO AR JO APIMAMŲ DUOMENŲ AR SU JUO (JAIS) SUSIJUSIŲ PRANEŠIMŲ (ĮSKAITANT, BET NE TIK, ŽODINIUS AR RAŠYTINIUS PRANEŠIMUS (ĮSKAITANT ELEKTRONINIUS PRANEŠIMUS) TINKAMUMO, TIKSLUMO, SAVALAIKISKUMO AR IŠSAMUMO. „S&P“ IR JOS FILIALAI BEI TRETIEJI ASMENYS – LICENCIJOS DAVĖJAI NEATSAKO UŽ JOKIĄ ŽALĄ, PATIRTĄ DĖL KLAIDŲ, PRALEIDIMŲ AR VĖLAVIMŲ, SUSIJUSIŲ SU INDEKSU IR MINĖTAIS DUOMENIMIS BEI PRANEŠIMAIS. S&P NETEIKIA JOKIŲ AIŠKIŲ AR NUMANOMŲ GARANTIJŲ DĖL PREKIŲ ŽENKLŲ, INDEKSO AR JO APIMAMŲ DUOMENŲ IR AIŠKIAI ATSIKAKO BET KOKIŲ INDEKSO AR JĮ SUDARANČIŲ DUOMENŲ AR PRANEŠIMŲ GARANTIJŲ DĖL TINKAMUMO PARDUOTI AR TINKAMUMO KITAM KONKREČIAM TIKSLUI. S&P IR JOS FILIALAI BEI TRETIEJI ASMENYS – LICENCIJOS DAVĖJAI NEATSAKO UŽ JOKIUS NETIESIOGINIUS, SPECIALIUS, ATSITIKTINIUS AR BAUDINIUS NUOSTOLIUS, ĮSKAITANT (BET NE TIK) PELNO PRARADIMĄ, PREKYBOS NUOSTOLIUS, PRARASTĄ LAIKĄ AR PRESTIŽĄ NET TAIS ATVEJAIS, JEI JIE BUVO INFORMUOTI APIE TOKIŲ NUOSTOLIŲ GALIMYBĘ, IR NEPRISIIMA JOKIOS ATSAKOMYBĖS PAGAL SUTARTĮ, DELIKTINĖS ATSAKOMYBĖS AR KT.

„S&P“ ir „Standard & Poor's“ yra „Standard & Poor's“ prekių ženklai, kuriais „Nordea Bank Finland Plc.“ turi teisę naudotis pagal licenciją.