

Šis dokumentas yra vertimas. Esant neatitikimui viršenybę turi tekstas švedų kalba

Vertimas iš anglų kalbos

GALUTINĖS SĄLYGOS

Paskola Nr. 4460

**Susietos obligacijos „Prabangos prekės” (*Index linked bond*“*Luxury*),
išleistos pagal**

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

Švedijos vidutinės trukmės skolos vertybinių programą¹

Obligacijų emisijos sąlygas sudaro Vidutinės trukmės skolos vertybinių popierių (VTSVP) programos sąlygos (Sąlygos), įsigaliojusios 2010 m. lapkričio 3 d., visi išleisti papildomi prospektai ir šios Galutinės sąlygos. Banko VTSVP programos sąlygos yra išdėstytos Baziniame prospekte. Šiose Galutinėse sąlygose neapibrėžtos sąvokos turi tokią pat reikšmę kaip ir Sąlygose. Tuo atveju, jei Sąlygos prieštarautų Galutinėms sąlygoms, galioja Galutinės sąlygos.

Visą informaciją apie emitentą ir siūlymą rasite perskaitę Bazinį prospektą ir Galutines sąlygas. Bazinį prospektą ir Galutines sąlygas galima parsisiųsti iš tinklalapio www.nordea.fi, taip pat gauti adresu „Nordea Bank Finland Plc“, Izdo ir rinkų departamentas, Aleksis Kiven katu 9, Helsinkis ir obligacijų pasirašymo vietose.

INFORMACIJA APIE OBLIGACIJŲ EMISIJĄ Obligacijų emisijos tipas

Obligacijų emisija nr. 4460A ir 4460B „Luxury“ yra su akcijų krepšelių susietų maždaug 5 metų vidutinės trukmės skolos vertybiniai popieriai, kurių galima priemonė priklauso nuo 10-ies akcijų krepšelio, laikomo pagrindiniu turtu, vertės pokyčio, emisija. Obligacijų emisija yra tinkama investicinė priemonė kapitalui kaupti kaip apibrėžta Ilgalaikio kaupimo įstatyme.

Pajamingumas

Galimos pajamos nuo nominalios obligacijos vertės sumokamos išpirkimo dieną. Galimos pajamos lemia akcijų krepšelio, sudaryto iš dešimties tarptautinių bendrovių akcijų, rezultatas, kitaip tariant, teigiamas skirtumas tarp bazinio turto pradinių kainų ir galutinių kainų. Skaičiuojant pajamas atsižvelgiama į šiuos veiksnius: bazinio turto vertės pokytis, kiekvieno bazinio turto vieneto svoris akcijų krepšelyje, kiekvienos obligacijos dalyvavimo koeficientas ir SVP nominalioji vertė. Skaičiuojant bazinio turto rezultatą, į kiekvienos akcijos rezultatus atsižvelgiama iki 50 proc. Galimos pajamos apskaičiuojamos taip:

Akcijų krepšelio rezultatas x SVP nominali vertė x Dalyvavimo koeficientas

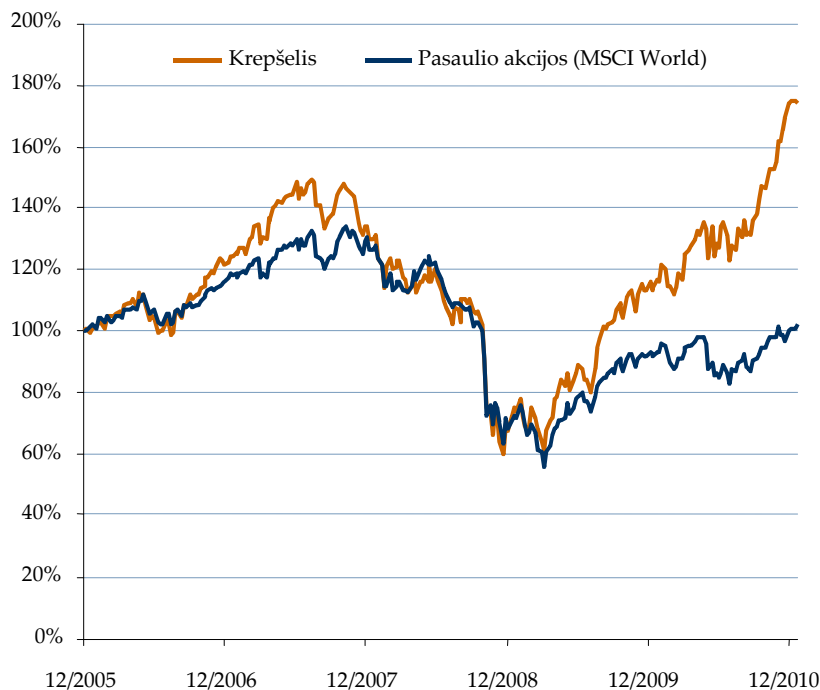
Jei akcijų krepšelio rezultatas yra nulis arba neigiamas dydis, pajamos obligacijoms neskaičiuojamos.

¹ Švedija teikia VTSVP programos ataskaitas Suomijos finansinės priežiūros tarnybai ir Estijos, Latvijos, Lietuvos, Danijos ir Liuksemburgo tarnyboms pagal „Prospectus“ direktyvos nuostatas.

Istoriniai akcijų krepšelio rezultatai

Akcijų krepšelio rezultatų palyginimas su pasauline akcijų rinka, nuo 2005 m. gruodžio mėn. iki 2010 m. gruodžio mėn.

Pradinis lygis indeksuotas ties 100%. Šaltinis: Bloomberg



Pateikti skaičiai rodo ankstesnes pajamas ar vertę ir jais negalima grįsti jokių patikimų prielaidų dėl būsimų pajamų ar vertės.

Pajamingumo lentelė

Toliau pateikti pavyzdiniai skaičiavimai parodo akcijų krepšelio svyravimų, aprašytų „Emisijos sąlygose“, įtaką obligacijų pajamingumui, kai akcijų krepšelio vertė didėja arba mažėja.

Pajamingumo skaičiavimo pavyzdys: stiprus padidėjimas

Akcija	Pradinė kaina	Galutinė kaina	Pokytis %	Pokytis (%) pagal paskolos sąlygas
Akcija 1	100	220	120%	50%
Akcija 2	100	200	100%	50%
Akcija 3	100	170	70%	50%
Akcija 4	100	165	65%	50%
Akcija 5	100	160	60%	50%
Akcija 6	100	155	55%	50%
Akcija 7	100	150	50%	50%
Akcija 8	100	140	40%	40%
Akcija 9	100	125	25%	25%
Akcija 10	100	80	-20%	-20%
Vidutinis akcijų krepšelio pokytis = 57%			Akcijų krepšelio pokytis pagal paskolos sąlygas = 40%	

Vertė suėjus terminui	Akcijų krepšelio pokytis	x	Dalyvavimo koeficientas	+	Kapitalas	=	Vertė suėjus terminui	Metinė grąža
Basic	40%		80%		100%		131.6%	5.6%
Extra	40%		160%		100%		163.2%	8.2%*

Pajamingumo skaičiavimo pavyzdys: vidutinis padidėjimas

Akcija	Pradinė kaina	Galutinė kaina	Pokytis %	Pokytis (%) pagal emisijos sąlygas
Akcija 1	100	150	50%	50%
Akcija 2	100	145	45%	45%
Akcija 3	100	140	40%	40%
Akcija 4	100	135	35%	35%
Akcija 5	100	130	30%	30%
Akcija 6	100	125	25%	25%
Akcija 7	100	120	20%	20%
Akcija 8	100	120	20%	20%
Akcija 9	100	110	10%	10%
Akcija 10	100	90	-10%	-10%
Vidutinis akcijų krepšelio pokytis = 27%			Akcijų krepšelio pokytis (%) pagal emisijos sąlygas = 27%	

Vertė suėjus terminui	Akcijų krepšelio pokytis	x Dalyvavimo koef.	+	Kapita- las	=	Vertė suėjus terminui	Metinė grąža
Basic	27%	80%		100%		121.2%	3.9%
Extra	27%	160%		100%		142.4%	5.3%*

Pajamingumo skaičiavimo pavyzdys: sumažėjimas

Akcija	Pradinė kaina	Galutinė kaina	Pokytis %	Pokytis (%) pagal emisijos sąlygas
Akcija 1	100	100	0%	0%
Akcija 2	100	90	-10%	-10%
Akcija 3	100	80	-20%	-20%
Akcija 4	100	75	-25%	-25%
Akcija 5	100	70	-30%	-30%
Akcija 6	100	60	-40%	-40%
Akcija 7	100	50	-50%	-50%
Akcija 8	100	40	-60%	-60%
Akcija 9	100	30	-70%	-70%
Akcija 10	100	20	-80%	-80%
Vidutinis akcijų krepšelio pokytis = -39%			Akcijų krepšelio pokytis (%) pagal emisijos sąlygas = -39%	

Vertė suėjus terminui	Akcijų krepšelio pokytis	x Dalyvavimo koef.	+	Kapitalo grąža	=	Vertė suėjus terminui	Metinė grąža
Basic	-39%	80%		100%		100.0%	0.0%
Extra	-39%	160%		100%		100.0%	-1.9%*

*Skačiuojant pajamas atsižvelgiama į 10% premiją. Metinis pajamingumas skaičiuojamas taikant sudėtinių palūkanų principą.

Istoriniai rezultatai

Vidutinė istorinė grąža, jei investicija į susietas obligacijas pagal identišką emisijos sąlygą būtų atliekama 2003 01 - 2005 12 (kas savaitę), o išpirkimas būtų atitinkamai 2008 01 - 2010 12.

	Vidutinė išpirkimo suma	Vidutinės metinės pajamos
Basic	122,9 %	4,2 %
Extra	145,7 %	5,8 %*
Tiesioginė inv.	151,9 %	8,7 %

* Skačiuojant pajamas atsižvelgiama į 10% premiją. Metinės pajamos skaičiuojamos taikant sudėtinių palūkanų principą.

Bendroji rizika

Investavimas į susietas obligacijas yra susijęs su tam tikra rizika. Vienas iš rizikos veiksnių – emitento gebėjimas vykdyti skolinius įsipareigojimus. Investuotojai turėtų susipažinti su Bazinio prospekto skyriumi „Rizikos veiksniai“.

Rizika, susijusi su struktūrizuotais VTSVP

Kreditoriaus teisė į priemoną priklauso nuo pagrindinio turto vertės pokyčio ir pajamingumo struktūros. Vertei įtakos taip pat turi pagrindinio turto kainos svyravimai, pagrindinio turto kintamumas, rinkos palūkanų norma ir emitento finansavimo sąnaudų pokyčiai. Struktūrinių VTSVP struktūra kartais gali būti sudėtinga ir skolos vertybinių popierių palyginimas su kitomis investavimo galimybėmis gali būti sudėtingas. Pajamingumo struktūra kartais gali apimti sverto efektą, todėl net nedideli pagrindinio turto vertės pokyčiai gali turėti pastebimos įtakos SVP vertei ir priemonai. Ankstesnis panašios investicijos pajamingumas nėra būsimos priemokos rodiklis.

Papildoma rizika

Jei prekių krepšelio vertės pokytis yra nulinis ar neigiamas, obligacijų emisijai priemoną neskaičiuojama. Tokiu atveju išpirkimo suma yra nominalioji obligacijų emisijos vertė, todėl investuotojas praranda galimą sumokėtą premiją. Premija yra skirtumas tarp pasirašymo (įsigijimo) kainos ir nominaliosios vertės, jei pasirašymo kaina yra aukštesnė už nominaliąją vertę.

GALUTINĖS PASKOLOS SĄLYGOS

Emitentas	„Nordea Bank Finland Plc.“		
Obligacijų emisija	Paskolos numeris - 4460. Paskolą sudaro viena serija, pavadinimu “Prabangos prekės”		
Tipai	Seriją sudaro dviejų tipų obligacijos: <i>Basic</i> ir <i>Extra</i> .		
ISIN kodas	Basic	4460A	FI4000020193
	Extra	4460B	FI4000020201
Pasirašymo procesas	Pasirašymo kaina sumokama SVP pasirašymo metu. Pasirašymo laikotarpis yra 2011 m. sausio 17 d. – 2011 m. vasario 25 d. Emitentas turi teisę sutrumpinti pasirašymo laikotarpį. Pasirašymo vietos yra „Nordea Bank Finland Plc“ filialai, „Nordea Private Banking“, „Nordea“ klientų aptarnavimo linija naudojantis prieigos kodais, tel. 0200 70 000, nuo pirmadienio iki penktadienio 10.00–16.30 (taikomi vietinio tinklo/ mobiliojo tinklo pokalbių tarifai), ir „Netbank“ linija adresu www.nordea.fi .		
Emisijos diena	Emisijos diena yra 2011 m. sausio 17 d. Jei ši diena yra ne darbo diena, emisijos diena nustatoma pagal darbo dienos taisyklę.		
Išpirkimo diena	Išpirkimo diena – 2016 m. vasario 25 d. Jei tai ne darbo diena, Išpirkimo diena nustatoma pagal Darbo dienos taisyklę.		
Pagrindinė suma	Preliminari bendra nominali Emisijos suma yra iki 100 000 000 eurų. Bendra nominali kiekvieno tipo suma yra 50 000 000 eurų. ²		
Išpirkimo suma	Visa nominalioji obligacijos suma ir galima priemoka išmokamos obligacijos turėtoji išpirkimo dieną.		
Pasirašymo kaina	Basic: kintama, apie 100% nuo nominalios vertės SVP.		
	Extra: kintama, apie 110% nuo nominalios vertės SVP.		
	Į kainą įeina struktūrizavimo sąnaudos, žr. žemiau pateikiamą dalį „Informacija apie obligacijų emisiją ir kita informacija“.		
Nominali vertė	Minimali obligacijos vertė yra 1000 eurų. Nominali obligacijos vertė yra 1000 eurų.		
Valiuta	Euras (EUR).		
Obligacijų reitingavimas	Obligacijos yra <i>pari passu</i> kitiems garantu neužtikrintiems emitento įsipareigojimams.		
Obligacijų tipas	SVP, kurių pagrindinė suma išmokama išpirkimo dieną. Pagrindinės sumos apsauga negalioja premijai.		
Pajamingumo struktūra	Struktūrinis vidutinės trukmės skolos vertybinis popierius. Galimos pajamos nuo obligacijų pagrindinės sumos sumokamos išpirkimo dieną. Palūkanos nuo pagrindinės skolinių įsipareigojimų sumai neskaičiuojamos, tačiau galima priemoka išmokama nuo kiekvienos obligacijos nominaliosios sumos išpirkimo dieną.		

² Apskaičiuota bendra nominali vertė. Bendra nominali išleista vertė bus patvirtinta 2011 m. vasario 28 d.

Bazinis turtas	Bazinį turtą sudaro šių bendrovių akcijos (toliau bendrai vadinamos akcijų krepšeliu): „Barrick Gold Co.“ (Bloomberg: ABX UN) „BMW AG“ (Bloomberg: BMW GY) „Coach Inc“ (Bloomberg: COH UN) „Daimler AG“ (Bloomberg: DAI GY) LVMH SA (Bloomberg: MC FP) „Polo Ralph Lauren Co.“ (Bloomberg: RL UN) PPR S.A. (Bloomberg: PP FP) „Richemont SA“ (Bloomberg: CFR VX) „Swatch Group AG“ (Bloomberg: UHR VX) „VF Corporation“ (Bloomberg: VFC UN)
Priemoka išpirkimo dieną	Galima priemoka išmokama nuo obligacijos nominaliosios sumos išpirkimo dieną atsižvelgiant į dalyvavimo koeficientą. Priemoka yra didesnioji suma iš šių: akcijų krepšelio vertės pokytis x obligacijos nominalioji vertė x dalyvavimo koeficientas arba nulis.
Dalyvavimo koeficientas	Basic: 80 % Extra: 160 %
Akcijų krepšelio vertės pokytis	Kiekvieno bazinio turto svoris x bazinio turto vertės pokytis. Teigiamas maksimalus prieaugis kiekvienam pagrindiniam turtui gali būti daugiausia 50 %.
Rezultatas	$(\text{Galutinė kaina} - \text{Pradinė kaina}) / \text{Pradinė kaina}$. Į kiekvieno bazinio turto rezultatą atsižvelgiama iki 50%.
Bazinio turto svoris	Kiekvieno bazinio turto svoris yra 1/10 (10%).
Pradinė kaina	Bazinio turto kaina Pradžios dienos pabaigoje, patvirtinta Emitento.
Prekybos pradžios diena	Prekybos pradžios diena – 2011 m. kovo 1 d. Jei tai ne Biržos diena, Pradžios diena nustatoma pagal Biržos dienos taisyklę, atsižvelgiant į galimas išimtis dėl Rinkos sutrikimų.
Uždarymo kaina	Emitento patvirtinta bazinio turto vertė prekybos pradžios dieną, ir uždarymo dieną, kai skelbiama oficiali bazinio turto uždarymo kaina.
Galutinė kaina	Emitento patvirtinta pagrindinio turto uždarymo kaina uždarymo dieną.
Pabaigos diena	Pabaigos diena – 2016 m. vasario 10 d. Jei ši data yra ne Prekybos diena, Uždarymo diena nustatoma pagal Prekybos dienos taisyklę, atsižvelgiant į galimas išimtis dėl Rinkos sutrikimų.
Biržos diena	Biržos diena yra diena, kurią skelbiama pagrindinio turto vertė ir/ arba kurią prekiaujama arba, jei yra rinkos veiklos sutrikimas, turėjo būti prekiaujama pagrindinį turtą sudarančios prekės ateities sandoriais tarptautinėse rinkose, kaip nustato emitentas.

Prekybos dienos taisyklė	Kita Prekybos diena. Jei dėl rinkos sutrikimo kurio nors bazinio turto vienetą vertės neįmanoma nustatyti tą pačią Prekybos dieną, kaip ir kito bazinio turto, tuomet tas turto vienetas įvertinamas pagal punkto „Rinkos sutrikimas“ nuostatas.
Darbo diena	Darbo diena nurodo dieną, kurią paprastai Suomijoje dirba bankai ir yra naudojama Europos centrinio banko TARGET sistema.
Darbo dienos taisyklė Biržos dienos taisyklė Birža	Kita darbo diena. Kita biržos diena. Kalbant apie pagrindinį turtą, birža reiškia biržą, kurioje skelbiama pagrindinio turto vertė ir/ arba kurioje daugiausia bet kuriuo metu prekiaujama pagrindinį turtą sudarančios prekės ateities sandoriais, kaip nustato emitentas, arba kokia kita pakaitinė birža.
Pasirinkimo ar ateities sandorių birža	Pasirinkimo ar ateities sandorių birža reiškia (jei taikytina) biržą, kurioje daugiausia prekiaujama pagrindinio turto pasirinkimo ar ateities sandoriais, kaip nustato emitentas.
Rinkos veiklos sutrikimas	Rinkos veiklos sutrikimas, susijęs su pagrindiniu turtu, emitento nuomone, atsiranda įvykus kuriam nors iš šių įvykių: i. pagrindinis turtas yra nekotiruojamas, neformuojamas ir neskaičiuojamas arba neskelbiama pagrindinio turto galutinė kaina arba jos skelbimas nutrauktas; ii. nekotiruojama, neformuojama, neskaičiuojama ar neskelbiama pagrindinio turto vertė arba jos skelbimas nutrauktas; iii. aktuali birža nedirba įprastinėmis savo darbo valandomis; iv. sustabdoma ar reikšmingai apribojama prekyba pagrindiniu turtu; v. dėl kokių nors priežasčių rinkos dalyvių galimybės prekiauti pagrindiniu turtu ar sužinoti jo kainą arba galimybės prekiauti pagrindinio turto pasirinkimo ar išankstiniais sandoriais išnyksta ar reikšmingai suprastėja; vi. iš esmės keičiasi pagrindinio turto vertės apskaičiavimo metodas; vii. iš esmės keičiasi pagrindinio turto sudėtis, sudarymas ar struktūra ar su turtu susijęs pasirinkimo ar išankstinis sandoriai; viii. po prekybos pradžios dienos pritaikomos, pakeičiamos ar panaikina- mos pagrindiniam turtui taikomos mokesčių taisyklės arba taisyklės, skirtos mokesčiui nuo pagrindinio turto apskaičiuoti, ir dėl šios priežas- ties keičiasi pradinė vertė lyginant su ta, kuri būtų buvusi, jei mokesčių taisyklės nebūtų buvusios pritaikytos, pakeistos ar panaikintos. Jei, emitento nuomone, rinkos veiklos sutrikimas yra prekybos pradžios dieną, metinio stebėjimo dieną ar uždarymo dieną, nustatant pradinę kainą, uždarymo kainą ir/ arba galutinę kainą prekybos pradžios dieną, metinio stebėjimo dieną ar uždarymo dieną yra kita biržos diena, kurią rinkos veikla nėra sutrikdyta. Emitentas turi teisę patvirtinti ar pakeisti prekybos pradžios kainą, uždarymo kainą ar galutinę kainą koku kitu pagrįstu būdu. Jei rinkos veiklos sutrikimas tęsiasi penkis biržos dienas iš eilės nuo pirmosios prekybos pradžios dienos, metinio stebėjimo dienos ar uždarymo dienos arba kokios kitos dienos, nustatytos Galutinėje sąlygoje, laikoma, kad penktoji

biržos diena (ar kokia kita Galutinėse sąlygose nustatyta diena) yra prekybos pradžios diena, metinio stebėjimo diena ar uždarymo diena nepriklausomai nuo to, ar rinkos veikla sutrikdyta ar ne. Tokiu atveju emitentas privalo patvirtinti arba pakeisti pradinę, galutinę ir/ arba uždarymo kainą, kuri bus naudojama apskaičiuojant vertės pokytį.

Jei atsiradus rinkos veiklos sutrikimui, emitentas mano, kad pagrindinio turto vertės patvirtinimas ar pakeitimas yra negalimas arba neduoda priimtino rezultato, emitentas turi teisę apskaičiuoti priemoką anksčiau laiko ir patvirtinti galimą priemoką. Patvirtinęs priemoką emitentas privalo informuoti kreditorius apie priemokos sumą ir palūkanų normą, kuri bus skaičiuojama obligacijų emisijai ateityje. Emitentas privalo mokėti rinkos palūkanas nuo išpirkimo sumos. Išpirkimo suma ir palūkanos išmokamos išpirkimo dieną.

Emitentas turi teisę koreguoti Sąlygas ir Galutines sąlygas, kaip mano esant tinkama, atsižvelgiant į rinkos veiklos sutrikimą.

Skaičiavimų peržiūra

Jei iš esmės keičiasi pagrindinio turto sudėtis arba pagrindinio turto vertė nebeskaičiuojama arba nebeskelbiama, emitentas privalo pakeisti pagrindinį turtą atitinkamu alternatyviu turtu vertės pokyčiui apskaičiuoti. Jei tokio alternatyvaus pagrindinio turto vertė nebeskaičiuojama arba nebeskelbiama, arba, emitento nuomone, keičiasi pagrindinio turto apskaičiavimo metodas arba jo vertė iš esmės keičiasi, emitentas turi teisę pakoreguoti pagrindinio turto vertės apskaičiavimo metodą kaip mano esant tinkama. Alternatyvus apskaičiavimo metodas turi būti paremtas ankstesne sudėties nustatymo, apskaičiavimo ar skelbimo tvarka ir ją atspindėti.

Jei, emitento nuomone, pagrindinio turto pakeitimas ar taikomo skaičiavimo metodo koregavimas neduoda priimtino rezultato, emitentas gali nustatyti kreditoriams grąžintiną išpirkimo sumą ir apskaičiuoti galimą iki to momento susikaupusią priemoką. Patvirtinęs išpirkimo sumą emitentas privalo informuoti apie jos sumą kreditorius. Emitentas taip pat privalo paskelbti palūkanų normą, kuri bus taikoma obligacijų emisijai ateityje. Emitentas privalo mokėti rinkos palūkanas nuo išpirkimo sumos. Tiek obligacijų emisija, tiek palūkanos išmokamos išpirkimo dieną.

Emitentas turi teisę keisti Galutines sąlygas savo nuožiūra atsižvelgiant į skaičiavimų koregavimą.

Koregavimas

Emitentas privalo atlikti atitinkamą koregavimą, jei oficiali pagrindinio turto uždarymo kaina koreguojama per 30 dienų nuo pirmojo paskelbimo dienos ir jei tokia kaina buvo taikyta nustatant galutinę kainą, pradinę kainą ir/ arba uždarymo kainą.

Ypatingi įvykiai

Jei, Emitento vertinimu, Bazinį turtą arba su juo susijusią bendrovę paveikia kuris nors įvykis, pvz., išbraukimas iš sąrašų, nacionalizavimas, bankrotas, likvidavimas, restruktūrizavimas, ekspropriacija, sujungimas, suskaidymas, veiklos perdavimas, akcijų mainai, mainų pasiūlymas, viešo platinimo pasiūlymas ar panašus įvykis, arba jei, Emitento vertinimu, Bazinio turto atžvilgiu atliekamas skaidymas, teisių emisija, premijos emisija, pasirinkimo sandorio teisių ar konvertuojamųjų obligacijų emisija, sujungimas, atpirkimas ar kitas „Galutinėse sąlygose“ minimas įvykis, kuris, remiantis su akcijomis susijusių išvestinių priemonių rinkos praktika, gali suteikti teisę pakoreguoti išleistų priemonių skaičiavimą, tuomet Emitentas turi teisę pakeisti rezultatų skaičiavimo būdą ir (ar) akcijų krepšelio sudėtį

arba pakeisti susijusį bazinį turtą Pakaitiniu baziniu turtu tokiu būdu, kuris, Emitento vertinimu, yra būtinas norint apskaičiuoti rezultatą remiantis ankstesniu skaičiavimo metodu ir jį atspindint.

Jei, Emitento nuomone, susijusio bazinio turto pakeitimas ar akcijų krepšelio skaičiavimo ar sudėties pakeitimas neatveda prie norimo rezultato, Emitentas gali apskaičiuoti pajamas anksčiau ir jas patvirtinti. Patvirtinęs pajamas, Emitentas privalo pranešti kreditoriams pajamų dydį ir palūkanų normą, kuri bus taikoma Paskolai ateityje. Emitentas privalo mokėti rinkos palūkanas už pagrindinę sumą. Ir Išpirkimo suma, ir palūkanos išmokamos Išpirkimo dieną.

Emitentas turi teisę savo nuožiūra papildyti ar keisti „Galutinės paskolos sąlygas“ dėl ypatingų įvykių.

Alternatyvus pagrindinis turtas

Alternatyvus pagrindinis turtas pakeičia pagrindinį turtą emitento nuožiūra pagal šiose Galutinėse sąlygose išdėstytus kriterijus nuo emitento nustatytos dienos.

Teisės aktų pakeitimai

Jei, emitento nuomone, išleisti ar turėti struktūrinius VTSVP būtų neteisėta, iš esmės gerokai sudėtingiau nei anksčiau ar VTSVP išleidimas ar turėjimas rimtai pakenktų emitento reputacijai arba emitentui ar kokiai kitai šaliai būtų neteisėta, iš esmės gerokai sudėtingiau nei anksčiau turėti, įsigyti ar parduoti pagrindinį turtą ar su pagrindiniu turtu palyginamą išvestinę priemonę, naudojamą su emitento obligacijų emisija susijusiai rizikai apdrausti (pvz., akciją, kuri sudaro pagrindinio turto dalį) arba toks turėjimas, įsigijimas ar pardavimas rimtai pakenktų emitento ar kokios kitos šalies reputacijai dėl akto, statuto, nuostatos pakeitimo ar panašių veiksmų arba dėl valdžios institucijų sprendimų ar jų taikymo, mokėjimo atidėjimo, valiutos apribojimų, konfiskavimo, embargo ar boikoto, susijusio su centriniu banku, Švedijos ar Suomijos valstybe ar supranacionaline organizacija, pavyzdžiui JT ar ES, emitentas gali nuspręsti pakeisti pagrindinį turtą alternatyviu pagrindiniu turtu arba pakoreguoti priemoną.

Jei emitentas mano, kad pagrindinio turto pakeitimas ar apskaičiavimo koregavimas neduoda priimtino rezultato, emitentas turi teisę apskaičiuoti priemoną anksčiau laiko ir ją patvirtinti. Toks išankstinis apskaičiavimas turi būti paremtas paskutine skelbta pagrindinio turto verte. Patvirtinęs priemoną emitentas privalo informuoti kreditorius apie priemokos sumą ir palūkanų normą, kuri bus taikoma obligacijų emisijai ateityje. Emitentas privalo mokėti rinkos palūkanas nuo išpirkimo sumos. Išpirkimo suma ir palūkanos yra išmokamos išpirkimo dieną.

Emitentas turi teisę papildyti ir keisti Galutinės sąlygas taip, kaip, emitento nuomone, yra reikalinga atsižvelgiant į teisės aktų pakeitimus.

Padidėjusios rizikos valdymo sąnaudos

Jei emitento apskaičiavimais jo sąnaudos, susijusios su pagrindinio turto nuosavybe, įsigijimu ar pardavimu, arba rizikos valdymo sąnaudos reikšmingai padidėja dėl teisės akto, statuto, nuostatos pakeitimo ar panašių veiksmų arba valdžios institucijų sprendimų pakeitimo ar jų taikymo, emitentas gali nuspręsti pakeisti pagrindinį turtą alternatyviu pagrindiniu turtu.

Jei emitentas mano, kad pagrindinio turto pakeitimas ar apskaičiavimo koregavimas neduoda priimtino rezultato, emitentas turi teisę apskaičiuoti priemoną anksčiau laiko ir ją patvirtinti. Toks išankstinis apskaičiavimas turi būti paremtas paskutine skelbta pagrindinio turto verte. Patvirtinęs priemoną emitentas privalo informuoti kreditorius apie priemokos sumą ir

palūkanų normą, kuri bus taikoma obligacijų emisijai ateityje. Emitentas privalo mokėti rinkos palūkanas nuo išpirkimo sumos. Išpirkimo suma ir palūkanos yra išmokamos išpirkimo dieną.

Emitentas turi teisę papildyti ir keisti Galutines sąlygas taip, kaip, emitento nuomone, yra reikalinga atsižvelgiant į padidėjusias rizikos valdymo sąnaudas.

Rizikos valdymo sutrikimas

Norėdamas valdyti rizikas, emitentas turi turėti galimybę turėti, valdyti, įsigyti, atkurti, pakeisti, panaikinti ar parduoti pagrindinį turtą ar jo dalį, sudaryti su pagrindiniu turtu susijusias sutartis ir daryti su pagrindiniu turtu susijusias investicijas. Jei emitentas mano, kad jis neturi galimybės atlikti aukščiau paminėtų veiksmų arba, nepaisant įgyvendintų racionalių reikiamų priemonių, tai padaryti yra iš esmės sunkiau nei iš pradžių, emitentas gali nuspręsti pakeisti pagrindinį turtą alternatyviu pagrindiniu turtu.

Jei emitentas mano, kad pagrindinio turto pakeitimas ar apskaičiavimo koregavimas neduoda priimtino rezultato, emitentas turi teisę apskaičiuoti priemoką anksčiau laiko ir ją patvirtinti. Toks išankstinis apskaičiavimas turi būti paremtas paskutine skelbta pagrindinio turto verte. Patvirtinęs priemoką emitentas privalo informuoti kreditorius apie priemokos sumą ir palūkanų normą, kuri bus taikoma obligacijų emisijai ateityje. Emitentas privalo mokėti rinkos palūkanas nuo išpirkimo sumos. Išpirkimo suma ir palūkanos yra išmokamos išpirkimo dieną.

Emitentas turi teisę papildyti ir keisti Galutines sąlygas taip, kaip, emitento nuomone, yra reikalinga atsižvelgiant į rizikos valdymo sutrikimą.

Kitos sąvokos

1 priede pateikti Sąlygų pakeitimai taikomi šiai obligacijų emisijai tiek, kiek jie yra susiję su SVP, kuriems taikoma Suomijos teisė.

Nematerialiųjų vertybinių popierių registravimas

Nematerialieji vertybiniai popieriai registruojami nematerialiųjų vertybinių popierių sąskaitoje, atidarytoje SVP įsigyjančiam asmeniui, ne vėliau kaip trečią darbo dieną nuo pasirašymo laikotarpio pabaigos remiantis Vertybinių popierių apskaitos sistemos aktu ir Vertybinių popierių sąskaitų aktu, taip pat *EFi* taisyklėmis. Nematerialieji SVP negali būti laisvai perleidžiami tol, kol neįregistruojami VP sąskaitoje.

Kreditoriaus sutikimas dėl informacijos apie jį atskleidimo

EFi įsipareigoja užtikrinti informacijos apie kreditorius konfidencialumą, todėl emitentui tokia informacija yra neprieinama be kreditoriaus sutikimo. Kreditorius sutinka, kad emitentas turi teisę gauti, o *EFi*, emitentui paprašius, atskleisti informaciją apie kreditorius, įskaitant kreditoriaus pavadinimą/ vardą, pavardę, kontaktinę informaciją ir įmonės kodą, jei toks yra, tam, kad būtų galima įteikti pranešimus apie VP.

Antrinė rinka

„Nordea Bank Finland Plc“ nurodo obligacijų emisijos atpirkimo kainą normaliomis rinkos sąlygomis. Atpirkimo kaina gali būti tiek aukštesnė, tiek žemesnė nei nominalioji obligacijų emisijos vertė.

Taikoma teisė

Suomijos teisė

ATSAKOMYBĖ

Emitentas patvirtina, kad aukščiau pateiktos papildomos sąlygos yra taikomos obligacijų emisijai kartu su

Sąlygomis, ir įsipareigoja atitinkamai atlikti mokėjimus.

Helsinkis, 2011 m. sausio 13 d.

„NORDEA BANK FINLAND PLC“

INFORMACIJA APIE OBLIGACIJŲ EMISIJĄ IR KITA INFORMACIJA

Emitentas	„Nordea Bank Finland Plc.“
Siūlymas	Viešas siūlymas
Atsiskaitymo ir kliringo sistema	„Euroclear Finland Oy“ („EFi“)
Įtraukimas į oficialius sąrašus	Bus pateikta paraiška dėl SVP įtraukimo į Helsinkio NASDAQ OMX oficialųjį sąrašą.
Susitarimas dėl taupymo	Paskolą galima naudoti kaip investavimo į taupymo turtą priemonę pagal Ilgalaikio taupymo įstatymą.
Išlaidos	Numatomos išlaidos: „EFi“: 5000 eurų ir paraiška NASDAQ OMX Helsinki 4000 eurų.
Struktūrinės sąnaudos	Obligacijos struktūrizavimo sąnaudos yra pagrįstos pastovių pajamų ir obligacijų emisiją sudarančių išvestinių investicijų vertėmis vertinimo dieną, t. y. 2011 m. sausio 11 d. Bendros struktūrizavimo sąnaudos sudaro apie 4 %, t. y. apie 0,8 % sąnaudų per metus. Struktūrizavimo sąnaudos nustatomos kiekvienai obligacijai atskirai. Sąnaudos priklauso nuo, pavyzdžiui, rinkos sąlygų, t. y. palūkanų normos lygio pokyčių, rinkos kintamumo. Struktūrizavimo sąnaudos apima visas emitento dėl obligacijų emisijos patirtas sąnaudas, pavyzdžiui, emisijos, licencijos, materialines, rinkodaros, atsiskaitymo ir saugojimo sąnaudas. Emitentas netaiko atskiro pasirašymo mokesčio ar saugojimo mokesčio obligacijų emisijai. Lygindamas įvairių emitentų sąnaudas, investuotojas turi atkreipti dėmesį į skirtingas rinkos dalyvių galimybes realizuoti pastovias pajamas ar struktūrinius produktus sudarančias išvestines investicijas.
Finansavimo lygis	Palūkanų norma, taikoma skaičiuojant nulinio kupono investiciją, yra 3 mėnesių EURIBOR + 0,8 proc.
Emisijos atšaukimas	Emitentas pasilieka teisę atšaukti emisiją, jei: 1) keičiasi situacija rinkoje; (2) bendra įsigytų obligacijų suma išlieka nedidelė (mažiau nei 2 000 000 EUR); 3) atsitinka įvykis, kuris, emitento nuomone, gali sukelti grėsmę sėkmingam emisijos išplatitimui. Jei emisija atšaukiama, visos sumokėtos sumos grąžinamos mokėtojams. Emisijos panaikinimo tikimybės atveju palūkanos nuo grąžinamų sumų nemokamos.
Interesų konfliktas	Žr. Bazinio prospekto skyrių „ Priėmimas į prekybą; kliringas ir atsiskaitymai “. Emitento žiniomis, joks fizinis ar juridinis asmuo neturi ekonominių interesų, susijusių su Paskola.
Apmokestinimas	Pagal galiojančius teisės aktus pajamos iš Suomijoje viešai išplatintų obligacijų laikomos fizinių asmenų Suomijoje bendra tvarka apmokestinamomis pajamomis iš palūkanų ir paveldėjimo pagal Palūkanų pajamų apmokestinimą pelno mokesčiu aktą. Bet kokios pajamos, gautos iš sandorių antrinėse rinkose, laikomos kapitalo prieaugio pajamomis kaip apibrėžta Pelno mokesčio akte. Korporacijoms ar konsorciams mokama priemonė yra laikoma įprastinėmis apmokestinamomis pajamomis, išskyrus ne pelno siekiančių įmonių atleidimo nuo mokesčių išimtis.

Šis aprašymas nėra konsultacija mokesčių klausimais. Jis nėra išsamus

ir jame pateikiama tik bendro pobūdžio informacija apie tam tikrus taikomas teisės aktus. Kreditorius turėtų įvertinti galimus apmokestinimo padarinius ir pasikonsultuoti su patarėju mokesčių klausimais.