

# **LOPULLISET EHDOT**

**laina nro 4838**

**laskettu liikkeeseen osana**

**Nordea Bank AB:n (publ) ja Nordea Pankki Suomi Oyj:n**

**ruotsalaista MTN-ohjelmaa<sup>1</sup>**

**Tämä Laina on tietylle sijoittajaryhmälle suunnattu erillislaina. Lainaa ei tarjota yleisön merkittäväksi siten, että Liikkeeseenlaskija olisi velvoitettu laatimaan esitteen esitedirektiivin (2003/71/EY), Euroopan talousalueen jäsenvaltion toimeenpanevan lainsäädännön tai muun soveltuvan lainkäyttöalueen lakien nojalla.**

Lainan ehdot koostuvat Nordea Bank AB:n (publ) ja Nordea Pankki Suomi Oyj:n ruotsalaisen MTN-ohjelman 4. toukokuuta 2012 voimaan tulleista Yleisistä Ehdoista, soveltuvista Täydennysesitteistä sekä näistä Lopullisista Ehdoista. Pankkien MTN-ohjelman Yleiset Ehdot on kuvattu Ohjelmaesitteessä. Ohjelmaesitteeseen viitataan kuitenkin ainoastaan Yleisten Ehtojen soveltamiseksi osana tämän Lainan ehtoja. Niillä käsitteillä, joita näissä Lopullisissa Ehdoissa ei ole määritelty, on sama merkitys kuin Yleisissä Ehdoissa.

Ohjelmaesite löytyy osoitteesta [www.nordea.fi/joukkolainat](http://www.nordea.fi/joukkolainat). Sen ja Lopullisten Ehtojen kopioita saa osoitteesta Nordea Pankki Suomi Oyj, Treasury ja Markets, Aleksis Kiven katu 9, Helsinki sekä merkintäpaikoista.

## **TIETOA LAINASTA**

### **Lainatyyppi**

4838 Erillislaina Kuponki Osaketodistus on enintään 5-vuotinen Nordea Pankki Suomi Oyj:n liikkeeseenlaskema joukkovelkakirjalaina, jossa velkakirjan takaisinmaksumäärä ja mahdollinen tuotto määräytyvät kohde-etuuksien kehityksen perusteella.

**Laina ei ole pääomaturvattu. Sijoittaja voi menettää kokonaan tai osittain sijoittamansa pääoman.**

Lainaan soveltuu ennenaikainen lunastus, jonka mukaan liikkeeseenlaskija maksaa lainan pääoman sekä tuoton ennenaikaisesti takaisin, mikäli kaikkien kohde-etuuksien kurssi on jonakin arvostuspäivänä sama tai korkeampi kuin lähtökurssi.

### **Kohde-etuudet**

Lainan kohde-etuuksia ovat seuraavat indeksit:

#### **Kiina**

*The Hang Seng China Enterprises Index*

The Hang Seng China Enterprises indeksi on markkina-arvopainotettu osakeindeksi, jossa yhden yrityksen paino on kuitenkin enintään viisitoista prosenttia. Indeksikoostuu niistä kiinalaisten yritysten Hongkongissa listatuista H-osakkeista, jotka ovat mukana manner-Kiinan Hang Seng Composite -indeksissä. Lisätietoja: [www.hsi.com.hk](http://www.hsi.com.hk).

---

<sup>1</sup> Ruotsista Suomen Finanssivalvonnalle ja Viron, Latvian Liettuan, Tanskan ja Luxemburgin vastaaville viranomaisille esitedirektiivin mukaisesti ilmoitettu joukkovelkakirjaohjelma.

## **Eurooppa**

### *EuroStoxx 50 Index*

EuroStoxx 50 indeksi on markkina-arvopainotettu osakeindeksi, jossa on 50 osaketta 12 euro-alueen maasta. Lisätietoja: [www.stoxx.com](http://www.stoxx.com).

## **Venäjä**

### *Russian Depositary Index*

RDX-indeksi on markkina-arvopainotettu osakeindeksi, joka muodostuu vaihdetuimmista, venäläisiin osakkeisiin oikeuttavista osaketalletustodistuksista, joilla käydään kauppaa Lontoon pörssissä. Tällä hetkellä viiteindeksissä on kuusitoista yritystä. Suurin toimiala on energia. Lisätietoja: [www.en.indices.cc](http://www.en.indices.cc).

## **Yleiset riskit**

**Lainan sijoittamiseen liittyy tiettyjä riskejä. Lainaan sisältyy mm. riski liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvyistä. Liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukykyyn liittyvällä riskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että liikkeeseenlaskija tulee maksukyvyttömäksi eikä pysty vastaamaan sitoumuksistaan. Sijoittaja voi liikkeeseenlaskijan maksukyvyttömyyden johdosta täten menettää sijoittamansa pääoman sekä mahdollisen tuoton osittain tai kokonaan. Sijoittajia pyydetään sen vuoksi lukemaan riskeistä Ohjelmaesitteestä kohta Riskitekijät.**

## **Strukturoituihin velkakirjoihin liittyvät riskit**

Velkojan oikeus tuottoon riippuu kohde-etuuden arvonkehityksestä ja arvonkehitysrakenteesta. Arvoon vaikuttavat kohde-etuuden kurssivaihtelujen lisäksi muun muassa kohde-etuuden volatilitiiteetti, osakkeiden välinen korrelaatio, markkinakorko ja muutokset liikkeeseenlaskijan rahoituskustannuksissa. Strukturoitujen velkakirjojen tuottorakenne on joskus monimutkainen, mikä voi hankaloittaa velkakirjojen vertaamista muihin sijoitusvaihtoehtoihin. Tuottorakenne saattaa joskus sisältää vipuvaikutuksia, mikä merkitsee, että jo pienillä kohde-etuuden kehityksen muutoksilla voi olla suuri vaikutus velkakirjan arvoon ja tuottoon. Vastaavan sijoituksen historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta tuotosta.

## **Ylikurssiriski**

Ylikurssia, eli lainan nimellisarvon ylittävää velkakirjan hinnan osaa, ei palauteta. Sijoittajalle ylikurssista mahdollisesti johtuvan tappion suuruus riippuu siitä, minkä verran maksettua ylikurssia pienemmäksi lainan tuotto jää. Mikäli lainalle ei makseta lainkaan tuottoa, vastaa sijoittajan tappio maksetun ylikurssin määrää.

## LAINAN LOPULLISET EHDOT

Liikkeeseenlaskija	Nordea Pankki Suomi Oyj.
Laina	Lainan numero on 4838. Laina koostuu yhdestä sarjasta nimeltään Erillislaina Kuponki Osaketodistus.
ISIN-koodi	Erillislaina Kuponki Osaketodistus 4838 FI4000053178
Myyntiaika	Lainaa tarjotaan yleisölle 25.6.4.-3.5.2013. Liikkeeseenlaskijalla on oikeus lyhentää myyntiaikaa.
Merkintäpäivä	Arvo-osuudet voidaan rekisteröidä merkintäjärjestelmään 13.5.2013 alkaen.
Liikkeeseenlaskupäivä	Liikkeeseenlaskupäivä on 13.5.2013. Jos se ei ole Pankkipäivä, Liikkeeseenlaskupäivä määräytyy Pankkipäiväolettan mukaisesti.
Lainan Pääoma	Lainan arvioitu kokonaisnimellisarvo on enintään 20.000.000 euroa. <sup>2</sup>
Velkakirjan merkintähinta	100 %:a velkakirjan yksikkökoosta.
Velkakirjan yksikköko	Lainan minimimerkintä on 10.000 euroa. Velkakirjan nimellisarvo on 1.000 euroa.
Valuutta	Euro ("EUR").
Velkakirjojen etuoikeusasema	Velkakirjat ovat samalla etusijalla kuin muutkin Liikkeeseenlaskijan vakuudettomat sitoumukset.
Velkakirjatyyp	<b>Laina on pääomaturvaamaton. Sijoittaja voi menettää kokonaan tai osittain sijoittamansa pääoman.</b>  Takaisinmaksupäivänä maksettavan pääoman määrä riippuu Kohde-etuuksien kehityksestä, ellei Lainaa ole lunastettu ennaikaisesti lainahtojen mukaisesti. Velkakirjan haltijalle takaisin maksettava määrä on selostettu alla kohdissa Takaisinmaksumäärä Takaisinmaksupäivänä ja Takaisinmaksumäärä Ennaikaisen lunastuksen yhteydessä.
Tuoton rakenne	Strukturoitu velkakirja. Velkakirjojen pääomalle ei kerry korkoa, mutta Lainan jokaisen velkakirjan nimellisarvolle maksetaan mahdollinen Tuotto Tuotonmaksupäivänä, Takaisinmaksupäivänä tai Ennaikaisena Takaisinmaksupäivänä.
Kohde-etuudet	Kohde-etuuksia ovat osakeindeksit:  Hang Seng China Enterprises Index (Bloomberg: HSCEI Index)  EuroStoxx50 Index (Bloomberg: SX5E Index)  Russian Depositary Index (Bloomberg: RDX Index)

---

<sup>2</sup> Arvioitu kokonaisnimellisarvo. Liikkeeseen lasketun kokonaisnimellisarvon määrä vahvistetaan Merkintäajan viimeistä päivää seuraavana Pankkipäivänä.

Takaisinmaksupäivä	Takaisinmaksupäivä on 14.5.2018, mikäli Lainaa ei ole lunastettu ennaikaisesti lainahtojen mukaisesti. Jos Takaisinmaksupäivä ei ole Pankkipäivä, Takaisinmaksupäivä määräytyy Pankkipäiväolettan mukaisesti.
Takaisinmaksumäärä Takaisinmaksupäivänä	<p>Mikäli Lainaa ei ole lunastettu ennaikaisesti takaisin, maksetaan velkakirjan haltijalle Takaisinmaksupäivänä Takaisinmaksumäärä seuraavasti:</p> <p>Mikäli heikoimmin menestyneen Kohde-etuuden Loppukurssi on sama tai korkeampi kuin Tuotto Rajaehto, maksetaan velkakirjan haltijalle Takaisinmaksupäivänä kunkin velkakirjan nimellisarvon mukainen pääoma takaisin ja Tuotto (alakohta 2).</p> <p>Mikäli heikoimmin menestyneen Kohde-etuuden Loppukurssi on matalampi kuin Tuotto Rajaehto, mutta sama tai korkeampi kuin Riski Raja-ehto, maksetaan velkakirjan haltijalle Takaisinmaksupäivänä kunkin velkakirjan nimellisarvon mukainen pääoma takaisin.</p> <p>Mikäli heikoimmin menestyneen Kohde-etuuden Loppukurssi on matalampi kuin Riski Rajaehto, velkakirjan haltijalle Takaisinmaksupäivänä maksettava pääoma lasketaan heikoimmin menestyneen Kohde-etuuden kehityksen perusteella seuraavan kaavan mukaisesti:</p> $(\text{Loppukurssi} / \text{Lähtökurssi}) \times \text{Velkakirjan nimellisarvo}.$ <p>Tällöin Takaisinmaksumäärä on alle velkakirjan nimellisarvon.</p>
Ennaaikainen lunastus	<p>Liikkeeseenlaskija lunastaa Lainan velkakirjan haltijalta ennaikaisesti, mikäli heikoimmin menestyneen Kohde-etuuden Päätöskurssi on jonakin Arvostuspäivänä sama tai korkeampi kuin kyseisen Kohde-etuuden Lähtökurssi.</p> <p>Liikkeeseenlaskija ilmoittaa velkakirjan haltijalle Lainan Ennaikaisesta lunastuksesta vähintään 10 päivää ennen Lainan takaisinmaksun suorittamista. Ilmoitus Ennaikaisesta lunastuksesta julkaistaan Liikkeeseenlaskijan kotisivuilla osoitteessa, joka tällä hetkellä on <a href="http://www.nordea.com/joukkolainat">www.nordea.com/joukkolainat</a>, tai ilmoitus lähetetään postitse velkakirjan haltijalle Liikkeeseenlaskijan tiedossa olevaan osoitteeseen.</p>
Ennaaikainen lunastuspäivä	<p>Ennaikaisia lunastuspäiviä ovat 13.5.2014, 13.5.2015, 13.5.2016 ja 15.5.2017.</p> <p>Mikäli kyseinen päivä ei ole Pankkipäivä, määräytyy Ennaaikainen lunastuspäivä Pankkipäiväolettan mukaisesti.</p>
Takaisinmaksumäärä Ennaikaisen lunastuksen yhteydessä	Ennaikaisen lunastuksen yhteydessä velkakirjan haltijalle maksetaan Ennaikaisena lunastuspäivänä kunkin velkakirjan nimellisarvon mukainen pääoma takaisin sekä Tuotto (alakohta 1).
Tuotto	1) Mikäli heikoimmin menestyneen Kohde-etuuden Päätöskurssi vuosittaisena Arvostuspäivänä on sama tai korkeampi kuin Tuotto Rajaehto, maksetaan velkakirjan haltijalle kyseistä Arvostuspäivää

seuraavana Tuotonmaksupäivänä Tuotto: Kuponki x Kuponkierroin x velkakirjan nimellisarvo vähennettynä aiemmin maksettujen Tuottojen summalla.

2) Mikäli heikoimmin menestyneen Kohde-etuuden Loppukurssi on sama tai korkeampi kuin Tuotto Rajaehto, velkakirjan haltijalle maksetaan Takaisinmaksupäivänä Tuotto: Kuponki x 5 x velkakirjan nimellisarvo vähennettynä aiemmin maksettujen Tuottojen summalla.

3) Mikäli heikoimmin menestyneen Kohde-etuuden Päätöskurssi vuosittaisena Arvostuspäivänä tai Loppukurssi Päätöspäivänä on alempi kuin Tuotto Rajaehto, velkakirjan haltijalle ei makseta Tuottoa Tuotonmaksupäivänä tai Takaisinmaksupäivänä

Kuponki

Alustava kuponki on 11.5 %<sup>3</sup>.

Kuponkierroin

Ennenaikainen lunastuspäivä	Kuponkierroin
13.5.2014	1
13.5.2015	2
13.5.2016	3
13.5.2017	4

Tuotto Rajaehto

80 % Kohde-etuuden Lähtökurssista

Riski Rajaehto

70 % Kohde-etuuden Lähtökurssista

Lähtökurssi

Liikkeeseenlaskijan vahvistama Kohde-etuuden Päätöskurssi Lähtöpäivänä.

Lähtöpäivä

Lähtöpäivä on 7.5.2013. Jos se ei ole Pörssipäivä, Lähtöpäivä määräytyy Pörssipäiväolettaman mukaisesti huomioiden kuitenkin Markkinahäiriöstä mahdollisesti aiheutuvat poikkeukset.

Arvostuspäivät

Arvostuspäivät ovat 22.4.2014, 22.4.2015, 22.4.2016, 24.4.2017 ja 23.4.2018. Jos päivä ei ole Pörssipäivä, Arvostuspäivä määräytyy Pörssipäiväolettaman mukaisesti huomioiden kuitenkin Markkinahäiriöistä mahdollisesti aiheutuvat poikkeukset.

Päätöskurssi

Liikkeeseenlaskijan Lähtö-, Arvostus- ja Päätöspäivänä vahvistama Kohde-etuuden arvo ajankohtana, jolloin Kohde-etuuden päätöskurssi julkaistaan.

Loppukurssi

Liikkeeseenlaskijan vahvistama Kohde-etuuden Päätöskurssi Päätöspäivänä.

Päätöspäivä

Päätöspäivä on 23.4.2018. Jos se ei ole Pörssipäivä, Päätöspäivä määräytyy Pörssipäiväolettaman mukaisesti huomioiden kuitenkin Markkinahäiriöstä mahdollisesti aiheutuvat poikkeukset.

<sup>3</sup> Lopullinen Kuponki tulee olemaan vähintään 10% ja vahvistetaan 13.5.2013. Mikäli Kuponkia ei voida vahvistaa vähintään 10%:ksi, Liikkeeseenlaskija peruu Lainan liikkeeseenlaskun.

Pörssipäivä	Pörssipäivä on päivä, jolloin kaikkien Kohde-etuuksien arvo julkaistaan ja Kohde-etuuksilla voidaan käydä kauppaa Pörssissä Liikkeeseenlaskijan arvion mukaan.
Pörssipäiväolettaja	Seuraava Pörssipäivä. Mikäli yhden tai useamman Kohde-etuuden arvoa ei voida Markkinahäiriön takia määrittää jonakin Pörssipäivänä, määräytyy kyseisen Kohde-etuuden arvo kohdan Markkinahäiriö mukaan.
Pankkipäivä	Pankkipäivä tarkoittaa päivää, jona pankit ovat yleisesti auki Suomessa ja jolloin Euroopan Keskuspankin TARGET-järjestelmä on käytössä.
Pankkipäiväolettaja	Seuraava Pankkipäivä.
Pörssi	Pörssillä tarkoitetaan Kohde-etuuden osalta arvopaperipörssiä, jossa Kohde-etuudella pääasiallisesti käydään kauppaa Liikkeeseenlaskijan arvion mukaan.
Optio- tai termiinipörssi	Optio- tai termiinipörssillä tarkoitetaan (soveltuvien osin) pörssiä, jossa Kohde-etuuden optioilla ja termiineillä pääasiallisesti käydään kauppaa Liikkeeseenlaskijan arvion mukaan.
Markkinahäiriö	<p>Kohde-etuuden osalta Markkinahäiriö tarkoittaa jonkin seuraavan tapahtuman toteutumista Liikkeeseenlaskijan arvion mukaisesti:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) Kohde-etuuden tai olennaisen osan Kohde-etuudesta muodostavien kohde-etuuksien virallinen loppukurssi puuttuu, ei ole saatavissa tai sen noteeraus loppuu</li> <li>(ii) tietyissä tapauksissa, jos Kohde-etuuden koostumus ei ole enää sama ja/tai Kohde-etuuden arvoa ei enää julkisteta</li> <li>(iii) asianosainen Pörssi ja/tai Optio- tai termiinipörssi ei ole avoinna kaupankäynnille tavanomaisena aukioloaikanaan tai sulkeutuu ennen tavanomaista sulkemisaikaa</li> <li>(iv) kaupankäynti Kohde-etuudella tai olennaisen osan Kohde-etuudesta muodostavilla kohde-etuuksilla taikka Kohde-etuuteen verrattavissa olevilla optio- tai termiinisopimuksilla, jotka ovat kaupankäynnin kohteina Pörssissä tai Optio- tai termiinipörssissä, loppuu, keskeytyy tai sitä rajoitetaan olennaisella tavalla</li> <li>(v) markkinatoimijoiden mahdollisuudet käydä kauppaa tai saada noteeraus Kohde-etuudelle tai olennaiselle osalle sen muodostavista kohde-etuuksista tai Pörssissä taikka Optio- tai termiinipörssissä vaihdettaville Kohde-etuuteen verrattavissa oleville optio- tai termiinisopimuksille loppuvat, keskeytyvät tai heikkenevät olennaisesti jonkin muun syyn vuoksi tai</li> </ul>

Tässä tapauksessa:

(a) Pörssin ja/tai Optio- tai termiinipörssin rajoitetun aukioloajan ei katsota aiheuttavan Markkinahäiriötä, jos rajoitus johtuu asianomaisen Pörssin ja/tai Optio- tai termiinipörssin normaalin aukioloajan ilmoitetusta muutoksesta.

(b) Päivän aikana käytävän kaupan rajoittamisen katsotaan aiheuttavan Markkinahäiriön, jos rajoitus johtuu siitä, että hinnat ylittävät asianomaisen Pörssin ja/tai Optio- tai termiinipörssin sallitun hintatason.

Jos Lähtö-, Päätös- tai Arvostuspäivänä Liikkeeseenlaskijan arvion mukaan vallitsee Markkinahäiriö, Lähtö-, Päätös- tai Arvostuspäivä on seuraava markkinahäiriötön Pörssipäivä. Mikäli Markkinahäiriö jatkuu kahdeksana peräkkäisenä alkuperäistä Lähtö-, Päätös- tai Arvostuspäivää seuraavana Pörssipäivänä tai muuna vastaavana päivänä Lopullisten Ehtojen mukaan, Lähtö-, Päätös- tai Arvostuspäivänä on tällainen kahdeksas Pörssipäivä Markkinahäiriöstä riippumatta, ja Liikkeeseenlaskijan on tällöin vahvistettava arvonehityksen laskemisessa käytettävä Päätös-, Lähtö- ja/tai Loppukurssi Yleisten Ehtojen ja Lopullisten Ehtojen mukaisesti.

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus tehdä Lopullisiin Ehtoihin kaikki ne lisäykset ja oikaisut, jotka Liikkeeseenlaskija katsoo tarpeellisiksi Markkinahäiriön yhteydessä.

#### Korjattu laskelma

Jos Kohde-etuuden koostumus, laskenta tai julkistaminen lakkaisi kokonaan tai osittain tai Kohde-etuuden ominaisuuksia muutetaan Liikkeeseenlaskijan arvion mukaan olennaisella tavalla, Liikkeeseenlaskijalla on oikeus muuttaa arvonehityksen laskutapaa ja/tai Kohde-etuuden koostumusta, tai korvata kyseinen Kohde-etuus vastaavalla vaihtoehdolla. Jollei Liikkeeseenlaskijan arvion mukaan vastaavaa Kohde-etuutta muodosteta, lasketa tai julkisteta tai jos Liikkeeseenlaskijan arvion mukaan Kohde-etuuden tai sen arvion laskentatapaa muutettaisiin olennaisesti, Liikkeeseenlaskijalla on oikeus tehdä laskentaan sellaisia tarkistuksia, jotka Liikkeeseenlaskija katsoo perustelluiksi Kohde-etuuden arvion laskennan kannalta tavalla, joka kuvastaa tapaa ja perustuu tapaan, jolla se aikaisemmin muodostettiin, laskettiin tai julkistettiin. Tällöin kyseisellä tavalla laskettu arvo korvaa Kohde-etuuden arvion arvonehityksen laskennan yhteydessä.

Mikäli Liikkeeseenlaskija arvioi, ettei Kohde-etuuden korvaaminen tai laskennan korjaus anna kohtuullista tulosta, Liikkeeseenlaskija voi laskea tuoton ennenaikaisesti ja vahvistaa tuoton. Liikkeeseenlaskijan vahvistettua tuoton Liikkeeseenlaskijan tulee ilmoittaa Velkojille tuoton määrä ja se, mihin korkokantaan Laina on jatkossa sidottu. Liikkeeseenlaskijan tulee maksaa pääomalle markkinakorkoa. Takaisinmaksumäärä ja kertynyt korko maksetaan Takaisinmaksupäivänä.

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus tehdä Lopullisiin Ehtoihin kaikki ne lisäykset ja oikaisut, jotka Liikkeeseenlaskija katsoo tarpeellisiksi Korjatun laskelman yhteydessä.

#### Oikaisu

Jos Kohde-etuuden virallista päätöskurssia oikaistaan sinä aikana (alkuperäisestä julkistamisesta laskien), joka tavallisesti kuluu Kohde-etuudella tai siihen sisältyvillä osakkeilla tehtävän avistakaupan kaupanteko- ja maksupäivän välillä, kuitenkin viimeistään kolme Pörssipäivää arvostuspäivän jälkeen, ja jos sellaista kurssia on käytetty Päätöskurssin määrittämiseen Lähtö-, Päätös- tai Arvostuspäivänä, Liikkeeseenlaskijalla on oikeus tehdä vastaava oikaisu.

#### Erityistapaukset

Jos Kohde-etuuteen tai siihen liittyvään yritykseen kohdistuu Liikkeeseenlaskijan arvion mukaan osakkeen poistuminen pörssistä, valtiollistaminen, konkurssi, selvitystila, yhtiöjärjestely, pakkolunastus,

fuusio, diffuusio, toiminnan luovuttaminen, osakevaihto, vaihtotarjous, julkinen ostotarjous tai muu vastaava tapahtuma tai jos Kohde-etuuteen kohdistuu Liikkeeseenlaskijan arvion mukaan splittaus, uusanti, rahastoanti, optioiden tai vaihtovelkakirjojen liikkeeseenlasku, yhdistäminen tai takaisinosto tai muu Lopullisissa Ehdoissa mainittu tapahtuma, joka osakesidonnaisia johdannaistuotteita koskevan markkinakäytännön mukaan voi oikeuttaa liikkeessä olevien instrumenttien laskentaan oikaisun, Liikkeeseenlaskijalla on oikeus muuttaa arvonkehityksen laskutapaa ja/tai Kohde-etuuksien koostumusta tai korvata Kohde-etuus Korvaavalla Kohde-etuudella tavalla, joka Liikkeeseenlaskijan arvion mukaan on välttämätöntä sellaisen arvonkehityksen laskennan saavuttamiseksi, joka kuvastaa sitä ja perustuu siihen, miten se aikaisemmin on laskettu.

Mikäli Liikkeeseenlaskija arvioi, ettei Kohde-etuuden korvaaminen tai laskennan tai Kohde-etuuden koostumuksen korjaus anna kohtuullista tulosta, Liikkeeseenlaskija voi laskea tuoton ennenaikaisesti ja vahvistaa tuoton. Liikkeeseenlaskijan vahvistettua tuoton Liikkeeseenlaskijan tulee ilmoittaa Velkojille tuoton määrä ja se, mihin korkokantaan Laina on jatkossa sidottu. Liikkeeseenlaskijan tulee maksaa pääomalle markkinakorkoa. Takaisinmaksumäärä ja kertynyt korko maksetaan Takaisinmaksupäivänä.

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus tehdä Lopullisiin Ehtoihin kaikki ne lisäykset ja muutokset, jotka Liikkeeseenlaskija katsoo tarpeellisiksi Erityistapausten yhteydessä.

#### Korvaava kohde-etuus

Korvaava kohde-etuus korvaa Kohde-etuuden tietyin näissä ehdoissa mainituin edellytyksin. Korvaava kohde-etuus korvaa Kohde-etuuden Liikkeeseenlaskijan määräämästä ajankohdasta alkaen.

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus tehdä Lopullisiin Ehtoihin kaikki ne lisäykset ja oikaisut, jotka Liikkeeseenlaskija katsoo tarpeellisiksi Korvaavan Kohde-etuuden yhteydessä.

#### Lakimuutos

Mikäli lain, asetuksen, säädöksen tai vastaavan taikka viranomaisen päätöksen muutoksen tai niiden soveltamisessa tapahtuvan muutoksen tai keskuspankkiin, Ruotsin tai Suomen valtioon tai ylikansalliseen yhteisöön, kuten Yhdistyneisiin kansakuntiin tai Euroopan unioniin, kohdistuvan maksun lykkäyksen, valuuttarajoituksen, takavarikon, kauppasaarron tai boikotin johdosta Liikkeeseenlaskijan arvion mukaan olisi lainvastaista, olennaisesti aiempaa vaikeampaa tai Liikkeeseenlaskijan mainetta huomattavalla tavalla vahingoittavaa laskea liikkeeseen tai omistaa Strukturoituja MTN-velkakirjoja, tai jos Liikkeeseenlaskijan tai jonkun muun olisi lainvastaista tai olennaisesti aiempaa vaikeampaa tai Liikkeeseenlaskijan mainetta huomattavalla tavalla vahingoittavaa omistaa, hankkia tai myydä Kohde-etuutta tai Kohde-etuuteen verrattavissa olevaa johdannaisinstrumenttia, jota voidaan käyttää Liikkeeseenlaskijan Laina liittyvän riskin suojaamiseen (kuten osake, joka muodostaa osan Kohde-etuudesta), Liikkeeseenlaskija voi päättää, että Kohde-etuus korvataan Korvaavalla Kohde-etuudella tai vaihtoehtoisesti korjataan tuottoa.

Mikäli Liikkeeseenlaskija arvioi, ettei Kohde-etuuden korvaaminen tai laskennan korjaus anna kohtuullista tulosta, Liikkeeseenlaskija voi laskea tuoton ennenaikaisesti ja vahvistaa tuoton. Liikkeeseenlaskijan vahvistettua tuoton Liikkeeseenlaskijan tulee ilmoittaa Velkojille tuoton määrä ja se,



mihin korkokantaan Laina on jatkossa sidottu. Liikkeeseenlaskijan tulee maksaa pääomalle markkinakorkoa. Takaisinmaksumäärä ja kertynyt korko maksetaan Takaisinmaksupäivänä.

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus tehdä Lopullisiin Ehtoihin kaikki ne lisäykset ja muutokset, jotka Liikkeeseenlaskija katsoo tarpeellisiksi Lain muutoksen yhteydessä.

#### Kasvaneet riskienhallintakulut

Mikäli lain, asetuksen, säädöksen tai vastaavan taikka viranomaisen päätöksen muutos tai niiden soveltamisessa tapahtuva muutos tai jokin muu tapahtuma tai seikka, joka ei suoraan johdu Liikkeeseenlaskijan huonontuneesta luottoluokituksesta, johtaa Liikkeeseenlaskijan arvion mukaan siihen, että Liikkeeseenlaskijan kohde-etuuden omistamiseen, hankkimiseen tai myymiseen liittyvät kustannukset tai Liikkeeseenlaskijan Lainaan liittyvän riskin suojaamiseen käytettävän johdannaisinstrumentin käyttöönottoon, ylläpitämiseen tai lopettamiseen liittyvät kustannukset lisääntyisivät olennaisella tavalla, tai mikäli riskienhallintakulut Liikkeeseenlaskijan arvion mukaan lisääntyisivät olennaisella tavalla muusta kuin edellä mainitusta syystä, Liikkeeseenlaskija voi päättää, että Kohde-etuus korvataan Korvaavalla Kohde-etuudella tai vaihtoehtoisesti korjataan tuoton laskentaa.

Mikäli Liikkeeseenlaskija arvioi, ettei Kohde-etuuden korvaaminen tai laskennan korjaus anna kohtuullista tulosta, Liikkeeseenlaskija voi laskea tuoton ennaikaisesti ja vahvistaa tuoton. Liikkeeseenlaskijan vahvistettua tuoton Liikkeeseenlaskijan tulee ilmoittaa Velkojille tuoton määrä ja se, mihin korkokantaan Laina on jatkossa sidottu. Liikkeeseenlaskijan tulee maksaa pääomalle markkinakorkoa. Takaisinmaksumäärä ja kertynyt korko maksetaan Takaisinmaksupäivänä.

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus tehdä Lopullisiin Ehtoihin kaikki ne lisäykset ja muutokset, jotka Liikkeeseenlaskija katsoo tarpeellisiksi Kasvaneiden riskienhallintakulujen yhteydessä.

#### Riskienhallintahäiriö

Liikkeeseenlaskijalla tulee olla mahdollisuus riskienhallintatarkoituksessa omistaa, pitää hallussa, hankkia, perustaa uudelleen, korvata, purkaa ja myydä Kohde-etuus tai sen osa, solmia Kohde-etuuteen liittyviä sopimuksia sekä tehdä riskienhallintatarkoituksessa Kohde-etuuteen liittyviä sijoituksia. Mikäli Liikkeeseenlaskijalla ei ole oman arvionsa mukaan mahdollisuutta edellä mainittujen asioiden toteuttamiseen tai se on kohtuudella vaadittavien toimenpiteiden suorittamisesta huolimatta olennaisesti alkuperäistä vaikeampaa, saa Liikkeeseenlaskija päättää Kohde-etuuden korvaamisesta korvaavalla Kohde-etuudella.

Mikäli Liikkeeseenlaskija ei löydä sopivaa korvaavaa Kohde-etuutta tai se ei johtaisi kohtuulliseen lopputulokseen, Liikkeeseenlaskija voi laskea tuoton ennaikaisesti ja vahvistaa Takaisinmaksumäärän. Liikkeeseenlaskijan vahvistettua Takaisinmaksumäärän Liikkeeseenlaskijan tulee ilmoittaa Velkojille Takaisinmaksumäärä ja se, mihin korkokantaan Laina on jatkossa sidottu. Liikkeeseenlaskijan tulee maksaa Takaisinmaksumäärälle markkinakorkoa. Laina ja korko maksetaan takaisin Takaisinmaksupäivänä.

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus tehdä Lopullisiin Ehtoihin kaikki ne lisäykset ja muutokset, jotka Liikkeeseenlaskija katsoo tarpeellisiksi Riskienhallintahäiriön yhteydessä.

<b>Muut Ehdot</b>	Tähän Lainaan sovelletaan Yleisten Ehtojen liitteessä 1 olevia muutoksia siltä osin kuin on kyse velkakirjoista, joihin sovelletaan Suomen lakia.
Arvo-osuuksien kirjaaminen	Arvo-osuudet rekisteröidään merkitsijän ilmoittamalle arvo-osuustilille viimeistään kolmantena Pankkipäivänä merkintäpäivän jälkeen arvo-osuusjärjestelmästä ja arvo-osuustileistä annettujen lakien sekä Euroclear Finland Oy:n ("EFi") sääntöjen ja määräysten mukaisesti. Arvo-osuudet ovat vapaasti luovutettavissa vasta kun ne on kirjattu arvo-osuustilille.
Velkojan suostumus itseään koskevien tietojen antamiseen	Tiedot Velkojista kuuluvat EFi:n salassapitovelvollisuuden piiriin, eivätkä siten ole Liikkeeseenlaskijan saatavissa ilman Velkojan suostumusta. Velkoja antaa suostumuksensa siihen, että Liikkeeseenlaskijalla on oikeus saada ja EFi:lla on oikeus antaa Liikkeeseenlaskijan pyynnöstä tietoja Velkakirjaa koskevien tiedotteiden antamista varten Velkojista, mukaan lukien Velkojan nimen, yhteystiedot ja mahdollisen yritystunnuksen.
Jälkimarkkinat	Nordea Pankki Suomi Oyj antaa normaaleissa markkinaolosuhteissa Lainalle takaisinostohinnan. Takaisinostohinta voi olla yli tai alle Lainan nimellisarvon.
Sovellettava laki	Suomen laki

## **VASTUU**

Liikkeeseenlaskija vahvistaa, että edellä olevat täydentävät ehdot koskevat Lainaa yhdessä Yleisten Ehtojen kanssa, ja sitoutuu suorittamaan maksuja sen mukaan.

Helsingissä, 25.4.2013

**NORDEA PANKKI SUOMI OYJ**

## LAINAN TOIMINNALLISET TIEDOT JA MUUT TIEDOT

Liikkeeseenlaskija	Nordea Pankki Suomi Oyj.
Tarjous	Suunnattu tarjous.
Selvitysjärjestelmä	Euroclear Finland Oy ("EFi").
Pörssilistaus	Ei sovellu.
PS-sopimus	Laina ei sovellu käytettäväksi sidotusta pitkäaikaissäästämisestä annetun lain mukaisen PS-sopimuksen säästövarojen sijoituskohteeksi.
Muut kustannukset	<p>Lainan strukturointikustannus perustuu Lainan sisältämien korko- ja johdannaissijoitusten arvoille arvostuspäivänä 22.4.2013.</p> <p>Strukturointikustannus on n. 0.4 % p.a. laskettuna olettaen maturiteetti 5 vuotta. Strukturointikustannus määritellään lainakohtaisesti. Sen suuruus riippuu mm. markkinaolosuhteista, kuten korkotason ja markkinavolatiliteetin muutoksista. Strukturointikustannus sisältää kaikki Liikkeeseenlaskijalle Lainasta aiheutuvat kulut, kuten liikkeeseenlasku-, lisenssi-, materiaali- ja markkinointikustannukset. Vertaillessaan eri liikkeeseenlaskijoiden kustannuksia sijoittajan tulee huomioida markkinaosapuolien vaihteleva kyky strukturoitujen tuotteiden sisältämien korko- ja johdannaissijoitusten toteutukseen.</p> <p>Lainan tarjoajan perimä kustannus on n. 1 % p.a. laskettuna olettaen maturiteetti 5 vuotta</p>
Liikkeeseenlaskun peruuttaminen	<p>Liikkeeseenlaskija pidättää itsellään oikeuden peruuttaa liikkeeseenlasku</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1) perustuen muuttuneeseen markkinatilanteeseen,</li><li>2) merkintäviikkipäivän jäädessä alhaiseksi (alle 2 miljoonaa euroa) tai</li><li>3) jos tapahtuu jotakin sellaista, joka Liikkeeseenlaskijan harkinnan mukaan voi vaarantaa järjestelyn onnistumisen.</li></ol> <p>Liikkeeseenlaskija peruu Lainan liikkeeseenlaskun, mikäli Lainan lopullista Kuponkia ei voida vahvistaa vähintään 10 %:ksi.</p> <p>Mikäli liikkeeseenlasku peruuntuu, kaikki maksut palautetaan. Palautettavalle summalle ei makseta korkoa liikkeeseenlaskun mahdollisessa peruuntumistilanteessa.</p>
Verotus	<p>Voimassaolevan lain mukaan Tuotto (sekä Lainalle maksettava Tuotto että jälkimarkkinakaupassa saatava Tuottoon rinnastettavissa oleva tuotto) on kotimaassa yleisesti verovelvolliselle luonnolliselle henkilölle ja kuolinpesälle tuloverolain mukaista pääomatuloa. Yhteisölle ja yhtymälle Tuotto on normaalia veronalaista tuloa yleishyödyllisten yhteisöjen verovapautta koskevin poikkeuksin.</p> <p><b>Tämä kuvaus ei sisällä veroneuvontaa. Kuvaus ei ole tyhjentävä, vaan se on tarkoitettu yleiseksi tiedoksi tietyistä voimassa olevista säännöistä. Velkojan on itse arvioitava mahdolliset veroseuraamukset ja käännyttävä veroneuvojan puoleen.</b></p>