

# SLUTLIGA VILLKOR

avseende lån nr 3828 Kreditobligation Norden 4 ("Lånet")

under Nordea Bank AB (publ):s och Nordea Bank Finland Abp:s

## svenska MTN-program

För Lånet skall gälla Allmänna Villkor för rubricerade MTN-program av den 4 maj 2012 och nedan angivna villkor. De Allmänna Villkoren för Emittenternas MTN-program återges i Emittenternas Grundprospekt för MTN-programmet daterat den 4 maj 2012. Begrepp som inte är definierade i dessa Slutliga Villkor skall ha samma betydelse som i Allmänna Villkor.

Fullständig information om Emittenten och erbjudandet kan endast fås genom Grundprospektet jämte från tid till annan publicerade tilläggsprospekt och dessa Slutliga Villkor i kombination. Grundprospektet finns att tillgå på [www.nordea.com](http://www.nordea.com).

## INFORMATION OM LÅNET

### Lånetyyp

Lån 3828 Kreditkorg Norden 4 är en icke kapitalskyddad kreditobligation (*Credit Linked Note*). En kreditobligation är en obligation vars återbetalning är en funktion av kreditrisken i ett eller flera underliggande bolag. Dessa benämns referensbolag.

Överföringen av kreditrisk i referensbolag sker genom att kapitalbeloppet under kreditobligationen reduceras om en i förväg definierad "kredithändelse" inträffar i referensbolag eller under av referensbolag utgiven skuldförbindelse. Uppsättningen av kredithändelser varierar men innefattar typiskt sett händelser som referensbolags konkurs, likvidation, underlåtenhet att betala förfallen skuld, ackord eller liknande.

En nedskrivning av kapitalbeloppet innebär att investeraren förlorar rätten till återbetalning av den nedskrivna delen av kapitalbeloppet. För det fall en nedskrivning av kapitalbeloppet aktualiseras innebär detta att investeraren förlorar rätten till återbetalning av den nedskrivna delen av kapitalbeloppet samt att framtida kuponger kommer att beräknas baserat på det justerade kapitalbeloppet.

**Lånet är inte kapitalskyddat. Såsom anges i Grundprospektet är därför återbetalning av investerat belopp beroende av utvecklingen av referensbolagens möjlighet att infria sina åtaganden under vissa skuldförbindelser, och investerare riskerar att förlora hela eller delar av det investerade beloppet i händelse av en kredithändelse för minst ett av referensbolagen. Även storleken på lånets avkastning är minskar om kredithändelse inträffar.**

### Referenstillgången/Referenstillgångarna

#### Referensbolag

Referensbolagen för Lån 3828 Kreditkorg Norden 4 är följande bolag ("Referensbolagen"):

Bolag	S&P Rating	Moody's Rating	Vikt
AB Volvo	BBB	Baa2	10%
Carlsberg A/S	#NA	Baa2	10%
LM Ericsson AB	BBB+	A3	10%

JBD

ISS Global A/S	BB-	B1	10%
Metso Oyj	BBB	Baa2	10%
Nokia Oyj	BB-	Ba3	10%
Norske Skogsindustrier ASA	CCC+	Caa1	10%
Stora Enso Oyj	BB	Ba2	10%
Stena AB	BB	Ba3	10%
UPM-Kymmene Oyj	BB	Ba1	10%

#NA = rating saknas

Se nedan en tabell utvisande kreditbetygsskalor.

	Rating Standard & Poor's	Förklaring	Jämförbar rating av Moody's
INVESTMENT GRADE	AAA	Absolut högsta kreditkvalitet	Aaa
	AA	Högsta kreditkvalitet	Aa
	A	Hög kreditkvalitet	A
	BBB	Ganska hög kreditkvalitet	Baa
SPECULATIVE GRADE (High yield)	BB	Något spekulativt	Ba
	B	Spekulativt	B
	CCC	Klart spekulativt	Caa
	CC	Mycket spekulativt	Ca
	C	Nära betalningsinställelse	C
	D	Har ställt in betalningarna	-

### **Skuldförbindelser**

Referensbolagens samtliga nuvarande, framtida, villkorade eller övriga betalningsförpliktelser under (a) med upplåning förknippade avtal, såsom bland annat kreditavtal, obligations-, eller certifikatlån (oavsett löptid) eller finansieringslimit, betalningsförpliktelse avseende insättning eller remburs och (b) borgen eller annan skriftlig garanti eller förbindelse, som det relevanta Referensbolaget ställt eller ställer för någon annans betalningsförpliktelse.

### **Beräkning av avkastning och återbetalningsbeloppet**

#### **Ränta**

Lånet löper med ränta enligt fast räntesats, preliminärt 5,00 procent som fastställs senast den 20 december 2012.

#### **Återbetalningsbeloppet**

Återbetalning sker på återbetalningsdagen med nominellt belopp, förutsatt att någon kredithändelse inte har inträffat. För det fall kredithändelse inträffar i förhållande till något eller några av Referensbolagen sätts Lånets kapitalbelopp ner och Lånet inlöses till ett ”justerat återbetalningsbelopp”. För varje kredithändelse sätts återbetalningsbeloppet ner med 1/10, vilket dock kan komma att justeras som ett resultat av inträffade Särskilda Händelser på sätt som beskrivs i dessa slutliga villkor.

### **Avkastningsexempel**

JBD

Nedanstående exempel visar hur en kredithändelse kan påverka Lånet.

För det fall ingen kredithändelse inträffar under löptiden kommer investeraren i Lånet att erhålla upplupen del av avkastningen på ränteförfallodagarna under Lånets löptid med start den 17 januari 2014 samt kapitalbeloppet på Återbetalningsdagen.

För det fall en eller flera kredithändelser inträffar under perioden från den 20 december 2012 till och med den 20 december 2017 ("Observationsperioden") kommer kapitalbeloppet att justeras enligt tabell nedan (tabellen är inte fullständig utan saknar redogörelse för återbetalningsbeloppets storlek för visst antal kredithändelser) vilket påverkar avkastningens storlek och återbetalningsbeloppet. Notera att nedskrivningsvärdena kan komma att justeras som en följd av Särskilda Händelser.

Antal kredithändelser	Återbetalningsbelopp
0	100
1	90
2	80
3	70
4	60
5	50
6	40
7	30
8	20
9	10
10	0

**Denna sektion innehåller en kortfattad sammanfattning och beskrivning av vissa tillämpliga villkor för Lånet och är endast ett hjälpmedel för investeraren för att läsa och förstå de villkor som gäller för Lånet. Villkoren i sin helhet framgår av de Allmänna Villkoren och de Slutliga Villkor som gäller för Lånet och denna sammanfattning utgör inte en del av lånevillkoren.**

## RISKFAKTORER

### Generella Risker

**En investering i Lånet är förknippat med vissa risker. Potentiella investerare uppmanas därför att ta del av den information om risker som lämnas under rubriken Riskfaktorer på sidorna 12-25 i Grundprospektet.**

### Risker knutna till strukturerade MTN

Såsom anges i Grundprospektet är avkastningsstrukturen för strukturerade MTN ibland komplex och kan innehålla matematiska formler eller samband som för investeraren kan vara svåra att tillägna sig och jämföra med andra investeringsalternativ. Sambandet mellan avkastning och risk kan för en lekman vara svårt att bedöma. Avkastningsstrukturen kan ibland innehålla hävstångseffekter som medför att även små förändringar av utvecklingen i referenstillgångar kan få mycket stora konsekvenser för värdet och avkastningen av lånet. Historisk utveckling för motsvarande investering skall inte ses som en indikation för kommande avkastning.

### Specifika risker knutna till Lånet

I tillägg till de riskfaktorer som angivits på sidorna 12-25 i Grundprospektet är särskilt följande risker förknippade med detta Lån.

#### *Marknads- och kreditrisk*

En investering i Lånet medför förutom kreditrisken på Emittenten även en kreditrisk på Referensbolagen. Skulle något eller några av Referensbolagens betalningsförmåga väsentligt försämrats riskerar investeraren att inte erhålla någon avkastning och förlora hela eller delar av investerat belopp, eftersom inträffandet av en kredithändelse avseende något eller några av Referensbolagen eller dess skuldförbindelser innebär att återbetalningsbeloppet minskar. **Eventuella förluster till följd av kredithändelse överförs således på Lånet, vilket innebär att hela eller delar av det investerade kapitalet kan komma att förloras då Lånet saknar kapitalskydd.**

Urvalet av relevanta kredithändelser för Lånet motsvarar vad som är sedvanligt på den internationella kreditderivatmarknaden. Följande händelser, som beskrivs närmare i de Allmänna Villkoren och de Slutliga Villkoren, utgör kredithändelser:

- Något av Referensbolagen underlåter att i rätt tid erlagga betalning på finansiell skuld eller infria garanti avseende finansiell skuld.
- Något av Referensbolagen ingår någon form av ackord, skuldsanering eller liknande med avseende på sina skulder.
- Något av Referensbolagen försätts i konkurs, blir föremål för företagsrekonstruktion, träder i likvidation eller blir föremål för annat liknande förfarande.

## ÖVRIG INFORMATION

Emissionsinstitut: Nordea Bank AB (publ)

Erbjudande: Offentligt erbjudande

ISIN-kod: SE0004926178

JBD

Börskod:	CC4NHY7LNDA
Tidplan:	Anmälan skall vara Carnegie Investment Bank AB ("Carnegie") tillhanda senast den 18 december 2012. Likvid skall finnas tillgänglig senast den 9 januari 2013 på i anmälan angivet belastningskonto. Nordea och Carnegie förbehåller sig rätten att ange ett tidigare datum än 18 december 2012 då anmälan skall vara Carnegie tillhanda.
Totalkostnad:	I samband med utgivningen av denna typ av Lån har Emittenten och Carnegie kostnader för bland annat produktion, distribution, eventuella licenser och riskhantering. För att täcka dessa kostnader tar Emittenten ut Courtage och arrangörsarvode. Arrangörsarvodet inkluderas i priset och uppgår till maximalt 1,2 procent per år av Lånets pris.
Courtage:	Courtage tillkommer med 1 procent på sammanlagt tecknat belopp.
Skatteaspekter:	Kreditobligationer beskattas som fordringsrätter.  <b>Denna beskrivning utgör inte skatterådgivning. Den är inte uttömmande utan avsedd som en allmän information om vissa gällande regler. Fordringshavare skall själva bedöma de skattekonsekvenser som kan uppkomma och därvid rådfråga skatterådgivare.</b>
Rätt till inställd emission samt tidigareläggning av sista teckningsdagen:	Utöver de rättigheter att ställa in en emission som följer av de Allmänna Villkoren förbehåller sig Emittenten rätten att återkalla erbjudandet och ställa in emissionen om;  1. det totala tecknade beloppet understiger SEK 20 000 000; samt 2. Räntan på Lånedatum inte kan fastställas till lägst 3,75 procent.  Emittenten äger rätt (i tillägg till vad som följer av Allmänna Villkor och Slutliga Villkor) att till och med Lånedatum ersätta Referensbolag med annat Referensbolag.
Licenser:	Ej tillämpligt

**Såsom anges i Grundprospektet måste varje investerare, med beaktande av sin egen finansiella situation, bedöma lämpligheten av en investering i lånet. Varje investerare bör i synnerhet ha tillräcklig kunskap och erfarenhet för att göra en ändamålsenlig värdering av de relevanta MTN, av fördelarna och nackdelarna med en investering i de relevanta MTN och av den information som lämnas i, eller hänvisas till, i Grundprospektet, eventuella tillägg till Grundprospektet och Slutliga Villkor för MTN.**

## SLUTLIGA VILLKOR

Emittent:	Nordea Bank Finland Abp.
Lån:	Lånet har nummer 3828 och består av en serie vilken benämns ”Kreditkorg Norden 4”
Lånedatum:	17 januari 2013. Om sådan dag inte är en Bankdag, Bankdag enligt Bankdagskonventionen.
Återbetalningsdag:	17 januari 2018. Om sådan dag inte är en Bankdag, skall Återbetalningsdagen istället infalla på Bankdag enligt Bankdagskonventionen.
Kapitalbelopp:	Lånets nominella belopp.
Återbetalningsbelopp:	Kapitalbelopp eller, om Kredithändelse har inträffat, Justerat Återbetalningsbelopp (se vidare under ”Villkor som relaterar till återbetalning” nedan).
Pris:	100 %
Valör:	Nominellt belopp 10 000 SEK
Valuta:	SEK
Skuldebrevens ställning i förmånsrättshänseende:	Icke efterställda
Typ av MTN:	Icke kapitalskyddad.  Avkastning betalas under löptiden, se under ”Villkor som relaterar till räntebetalning” nedan.  MTN utgör Strukturerade MTN av typen Kreditobligationer.
Avkastningskonstruktion:	Lånet löper med ränta som beräknas på sätt som anges under ”Ränteberäkning” nedan.

## Villkor som relaterar till räntebetalning

- Ränteberäkning: Ränta beräknas enligt följande:
- Kapitalbelopp (eller om Kredithändelse inträffat enligt Emittentens bedömning Justerat Återbetalningsbelopp) x Ränta
- Lånet löper med ränta på Kapitalbeloppet från och med Lånedatum till Återbetalningsdagen.
- Om Bestämningssdag för Kredithändelse inträffar skall Lånet från och med första dagen i innevarande Ränteperiod sättas ner som anges nedan under Justerat Återbetalningsbelopp.
- Räntesats: Preliminärt 5,00 procent årlig ränta som utbetalas årligen på respektive Ränteförfallodag med start den 17 januari 2014.
- Räntesatsen fastställs senast den 20 december 2012 och meddelas snarast därefter.
- Ränteförfallodagar: 17 januari 2014 och därefter på varandra följande 17 januari 2015, 17 januari 2016, 17 januari 2017 till och med den 17 januari 2018, i samtliga fall med justering enligt Bankdagskonventionen.
- Räntebeloppet justeras för det fall en tillämpning av Bankdagskonventionen innebär att ränta förfaller på annan dag.
- Bankdagskonvention: Enligt punkt 8.7 i Allmänna Villkor, ”Efterföljande Bankdag”.
- Ränteperiod: Ränteperioderna löper årsvis från och med en Ränteförfallodag till nästa Ränteförfallodag.
- Den första ränteperioden löper från och med Lånedatum till den 17 januari 2014.
- Den sista ränteperioden löper från och med 17 januari 2017 till Återbetalningsdagen.

## Ytterligare villkor i förekommande fall tillämpliga för Strukturerade MTN:

- Referensbolag: Följande bolag är Referensbolag under Lånet och har följande vikt:

Bolag	Vikt
AB Volvo	10%
Carlsberg A/S	10%
LM Ericsson AB	10%
ISS Global A/S	10%
Metso Oyj	10%
Nokia Oyj	10%

Norske Skogsindustrier ASA	10%
Stora Enso Oyj	10%
Stena AB	10%
UPM-Kymmene Oyj	10%

Referensbolag kan komma att bytas ut mot Ersättande Referensbolag enligt vad som anges nedan under ”Effekt av Särskild Händelse”.

Kredithändelse:

*Med ändring av bestämmelser, som anges i bilaga 3 till Allmänna Villkor, skall följande gälla för denna MTN.*

Inträffandet av en eller flera av följande händelser i förhållande till något av Referensbolagen:

- (a) Utebliven Betalning (”Failure to pay”),
- (b) Omläggning av Skulder (”Restructuring”); eller
- (c) Insolvensförfarande (”Bankruptcy”);

varvid gäller att en Kredithändelse skall anses föreligga även om den relevanta händelsen föranleds direkt eller indirekt av, eller invändning gjorts med hänvisning till, något av följande: (i) obehörighet, bristande rättskapacitet, bristande rättshandlingsförmåga eller liknande hos det relevanta Referensbolaget, (ii) faktisk eller påstådd ogiltighet, lagstridighet eller icke verkställbarhet rörande Skuldförbindelse (iii) tillämplig lag, föreskrift, myndighetsbeslut, dom, domstolsbeslut, beslut av skiljenämnd eller liknande handlingsorder eller införandet av, ändring av, eller domstolsskiljenämnds- eller myndighets tolkning av tillämplig lag eller föreskrift eller liknande eller (iv) införande av, eller ändring av, valutareglering, monetära restriktioner eller liknande föreskrifter från monetär eller annan myndighet (inklusive centralbank).

Insolvensförfarande:  
”Bankruptcy”

*Med ändring av bestämmelser, som anges i tillägsvillkor 3 till Allmänna Villkor, skall följande gälla för denna MTN.*

Att något av Referensbolagen;

- (a) upplöses (annat än genom fusion);
- (b) blir insolvent, blir oförmögen att betala sina skulder vid förfall, ställer in betalningarna eller skriftligen i ett rättegångsförfarande, administrativt förfarande, myndighetsförfarande eller annars medger eller förklarar generell oförmåga att betala sina skulder vid förfall;
- (c) genomför en generell överlåtelse, förlikning, rekonstruktion eller liknande åtgärd med avseende på tillgångar eller skulder till förmån för sina borgenärer;
- (d) inleder eller blir föremål för förfarande som syftar till en dom eller ett beslut om insolvens, betalningsoförmåga eller konkurs, eller annat beslut med stöd av konkurs-, insolvens- eller liknande lagar eller förordningar som påverkar borgenärens rätt (innefattande även företagsrekonstruktion), eller ansökan om att upplösa eller försätta Referensbolaget i likvidation har lämnats och ett sådant förfarande eller en sådan ansökan;



(i) leder till en dom eller ett beslut om insolvens, betalningsoförmåga eller konkurs, ett beslut som generellt påverkar borgenärernas rätt eller ett beslut om att försätta det relevanta Referensbolaget i likvidation, eller

(ii) inte återkallas, ogillas, avskrivs, avbryts eller generellt begränsas inom trettio dagar efter det att förfarandet inletts eller ansökan inlämnats;

(e) omfattas av ett beslut av bolagsstämman eller annat organ om att upplösa Referensbolaget, ställa Referensbolaget under företagsrekonstruktion eller tvångsförvaltning, eller försätta Referensbolaget i likvidation (annat än genom fusion);

(f) ansöker om eller blir föremål för ett förordnande om förvaltare (innefattande varje form av konkurs- eller insolvensförvaltning), syssloman, utredningsman, god man eller annan motsvarande befattningshavare med avseende på Referensbolaget och samtliga eller en väsentlig del av Referensbolagets tillgångar;

(g) låter en borgenär med säkerhet i någon av Referensbolagets tillgångar komma i besittning av samtliga eller en väsentlig del av Referensbolagets tillgångar eller Referensbolaget blir föremål för utmätning, kvarstad, annan verkställighetsåtgärd eller annat förfarande med avseende på samtliga eller en väsentlig del av Referensbolagets tillgångar, och sådan borgenär behåller besittningen eller sådant förfarande inte återkallas, ogillas, avskrivs, avbryts eller begränsas inom trettio dagar; eller

(h) orsakar eller utsätts för en händelse eller omständighet som enligt en på Referensbolaget tillämplig lag har motsvarande effekt som en eller flera av de händelser som nämns i punkterna (a)-(g).

Omläggning av Skulder:  
"Restructuring"

(a) Med "Omläggning av Skulder" avses, i förhållande till en eller flera Skuldförbindelser, att (A) antingen det relevanta Referensbolaget eller en domstol, skiljenämnd, centralbank, myndighet eller annat offentligt eller privaträttsligt organ med normgivningsmakt träffar överenskommelse med innehavaren/innehavarna av Skuldförbindelsen med bindande verkan för samtliga innehavare av Skuldförbindelsen med den innebörd som framgår i någon av punkterna (i)-(v) nedan, eller (B) att Referensbolaget eller en domstol, skiljenämnd, centralbank, myndighet eller annat offentligt eller privaträttsligt organ med normgivningsmakt tillkännager eller förordnar en eller flera av de i punkterna (i)-(v) nedan nämnda åtgärderna med bindande verkan för samtliga innehavare av Skuldförbindelsen. Därutöver förutsätts att den Skuldförbindelse eller de Skuldförbindelser som är föremål för åtgärden/åtgärderna i punkterna (i)-(v) nedan sammanlagt uppgår till Tröskelbeloppet.

(i) en minskning av räntesats, räntebelopp eller upplupen ränta;

(ii) en minskning av kapitalbelopp, avgift eller liknande belopp som förfaller till betalning på slutförfallodagen eller på annan förfallodag;

(iii) en senareläggning eller annat uppskjutande av (A) förfallodagen för betalning av ränta eller tidpunkten för ränteberäkning eller (B)

förfallodagen för betalning av kapitalbelopp, avgift eller liknande belopp;

(iv) en förändring av Skuldförbindelsens förmånsrätt som innebär att Skuldförbindelsen blir efterställd i förhållande till någon annan Skuldförbindelse; eller

(v) en ändring av den valuta (eller i sammansättningen av valutor) i vilken betalning av ränta, kapitalbelopp eller avgift under Skuldförbindelsen skall erläggas, om ändring sker till någon annan valuta än en valuta som är:

(A) lagligt betalningsmedel i något av G7-länderna (inklusive tillkommande G7-länder, om nya medlemmar antas till G7-gruppen), eller

(B) lagligt betalningsmedel i något land, som vid tiden för ändringen ifråga är OECD-medlem och vars hemmavaluta har en långfristig rating som är antingen minst AAA hos Standard & Poor's, a division of The MacGraw-Hill Companies, Inc (eller hos en eventuell efterträdare till deras ratingverksamhet), minst Aaa hos Moody's Investor Service, Inc (eller hos en eventuell efterträdare till deras ratingverksamhet) eller minst AAA hos Fitch Ratings (eller hos en eventuell efterträdare till deras ratingverksamhet).

(b) Inget av följande skall utgöra en "Omläggning av Skulder":

(i) betalning i euro av ränta eller kapitalbelopp avseende en Skuldförbindelse i en till Europeiska unionen hörande medlemsstats nationella valuta, då medlemsstaten ifråga har infört eller ska införa den gemensamma valutan enligt fördraget om etablerandet av den Europeiska Gemenskapen;

(ii) om någon av de i punkterna (a) (i)-(v) ovan nämnda åtgärderna inträffar, avtalas eller tillkännages som en följd av en administrativ, bokföringsmässig, skattemässig eller annan teknisk justering eller korrigering inom ramen för normal affärsverksamhet;

(iii) om någon av de i punkterna (a) (i)-(v) ovan nämnda händelserna inträffar, avtalas eller tillkännages under omständigheter som innebär att händelsen inte är en direkt eller indirekt följd av en försämring av Referensbolagets kreditvärdighet eller finansiella ställning.

(c) I punkterna (a) och (b) ovan avses med "Skuldförbindelse" även de förbindelser för vilka Referensbolaget har ställt en garanti eller borgen, varvid med Referensbolag i punkt (a) avses gäldenären i den förbindelse för vilken borgen eller garanti ställts och i punkt (b) avses Referensbolaget.

Utebliven Betalning:  
"Failure to pay"

Ett Referensbolags underlåtenhet att i enlighet med villkoren för en eller flera Skuldförbindelser erlägga förfallen betalning (och efter att eventuell Anståndsperiod löpt ut) och det belopp som är förfallet till betalning eller summan av de belopp som är förfallna till betalning uppgår till lägst Tröskelbeloppet.

Skuldförbindelse:	Referensbolags samtliga nuvarande, framtida, villkorade eller övriga betalningsförpliktelser under (a) med upplåning förknippade avtal, såsom bland annat kreditavtal, obligations-, eller certifikatlån (oavsett löptid) eller finansieringslimiter, betalningsförpliktelse avseende insättning eller remburs och (b) borgen eller annan skriftlig garanti eller förbindelse, som ett Referensbolag ställt eller ställer för någon annans betalningsförpliktelse.
Tröskelbelopp:	Avser USD 1 000 000 vid tillämpning av definitionen ”Utebliven Betalning” och USD 10 000 000 vid tillämpning av definitionen ”Omläggning av Skulder” (eller, i samtliga fall, motvärdet därav i annan valuta).
Anståndsperiod: ”Grace Period”	Avser: <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) anståndsperiod för betalning, vilken har avtalats i samband med utgivandet eller upptagandet av en Skuldförbindelse; eller</li> <li>(ii) om sådan anståndsperiod inte avtalats eller den avtalade anståndsperioden är kortare än tre Bankdagar, så skall Anståndsperioden vara tre Bankdagar, dock gäller att Anståndsperiod skall anses löpa ut senast på Återbetalningsdagen.</li> </ul>
Offentligt Tillgänglig Information: ”Publicly Available Information”	Avser information som bekräftar att en Kredithändelse har inträffat och: <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) som har offentliggjorts i minst en Nyhetskälla;</li> <li>(ii) som är information som offentliggjorts av Referensbolag eller agent, trustee eller liknande för relevant Skuldförbindelse;</li> <li>(iii) som är information baserad på innehåll i konkursansökan, konkursbeslut, korrespondens med myndigheter, domstolar eller liknande, eller annan likartad information; eller</li> <li>(iv) Beräkningagenten bekräftar i intyg till Emittenten att Kredithändelse har inträffat och Kredithändelsens natur.</li> </ul>
Nyhetskälla:	Nyhetskälla såsom Bloomberg Service, Dow Jones Telerate Service, Reuter Monitor Money Rates Services, Dow Jones News Wire, Wall Street Journal, New York Times, NihonKezain Shinbun, Asahi Shinbun, Yomiuri Shinbun, Financial Times, La Tribune, Les Echos, The Australian Financial Review (eller ersättande publikation eller elektronisk nyhetskälla), huvudkällan för affärsnyheter i Referensbolagets hemlandsjurisdiktion och varje annan internationellt erkänd nyhetskälla.
Effekt av Kredithändelse:	Emittenten skall med beaktande av Offentligt Tillgänglig Information eller information från International Swaps and Derivatives Association, Inc (”ISDA”), göra en självständig bedömning av om en Kredithändelse har inträffat under Observationsperioden. I sådant fall skall Kapitalbeloppet skrivas ned med ett belopp motsvarande 1/10 av Kapitalbeloppet enligt nedan tabell (tabellen är inte fullständig utan saknar redogörelse för återbetalningsbeloppets storlek för visst antal Kredithändelser):

Antal Kredithändelser	Återbetalningsbelopp i procent av Kapitalbeloppet
0	100
1	90
2	80
3	70
4	60
5	50
6	40
7	30
8	20
9	10
10	0

Ovan i tabellen angivna återbetalningsbelopp kan komma att justeras i enlighet med vad som sägs nedan under till Särskilda Händelser och Ersättande Referensbolag.

Endast Kredithändelse som enligt Emittenten inträffar under Observationsperioden kan läggas till grund för justering av Kapitalbeloppet. Emittenten kommer att registrera varje nedskrivning av Kapitalbelopp hos Euroclear.

Emittenten har rätt att bortse från Kredithändelse.

Emittenten har rätt att instruera Euroclear Sweden att handelsstoppa Lånet om Kredithändelse inträffar under Observationsperioden.

Observationsperiod: Från och med 20 december 2012 till och med den 20 december 2017.

Särskild Händelse: *”Succession Event”* *Med ändring av bestämmelser, som återges ur tillägsvillkor 3 i Allmänna Villkor, skall följande gälla för Lånet.*

För det fall samtliga eller merparten av ett Referensbolags Skuldförbindelser genom lag eller avtal, direkt eller indirekt övergår till en eller flera juridiska personer genom fusion, sammanslagning, överlåtelse av tillgångar eller skulder, fission, uppdelning, avyttring eller annan liknande händelse skall vad som anges under Effekt av Särskild Händelse nedan, gälla. Särskild Händelse är inte tillämplig för det fall ett Referensbolags samtliga förpliktelser byts ut mot ett annat bolags förpliktelser, i annat fall än om sådant utbyte sker i samband med någon av de händelser som anges ovan.

Beräkningsagenten skall fastställa om en Särskild Händelse föreligger och skall utföra de beräkningar och bedömningar som föranleds av vad som anges under ”Ersättande Referensbolag” nedan och underrätta Fordringshavarna därom.

Emittenten äger rätt att med bindande verkan för Fordringshavarna genomföra de justeringar till Slutliga Villkor som Emittenten anser vara behövliga i anledning av att en Särskild Händelse har inträffat eller förväntas inträffa.

Ersättande  
Referensbolag:  
"Successor"

*Med ändring av bestämmelser, som återges ur tilläggsvillkor 3 i Allmänna Villkor, skall följande gälla för Lånet.*

Avser vardera bolag som var för sig övertar (direkt eller indirekt) 25% eller mer av Skuldförbindelserna från ett Referensbolag genom en Särskild Händelse. Om mindre än 25% av Skuldförbindelserna stannar hos Referensbolaget skall Referensbolaget upphöra att vara ett "Referensbolag", i annat fall skall Referensbolaget fortsätta att vara ett "Referensbolag" jämte Ersättande Referensbolag.

Om ett eller flera bolag var för sig övertar en del av Skuldförbindelserna men inget bolag övertar mer än 25% av Skuldförbindelserna och det relevanta Referensbolaget upphör att existera, skall det eller de bolag som övertar störst andel av Skuldförbindelserna utgöra Ersättande Referensbolag och Referensbolaget skall upphöra att vara ett "Referensbolag".

Effekt av Särskild  
Händelse:

För det fall Beräkningsagenten bedömer att en Särskild Händelse har inträffat skall det Ersättande Referensbolaget, från och med den dag som Beräkningsagenten bestämmer, ersätta det relevanta Referensbolaget som "Referensbolag" vid tillämpning av villkoren för Lånet. Emittenten har rätt att i fall av Särskilda Händelser justera det eller de relevanta Referensbolagens, eller Ersättande Referensbolagens, andelstal i korgen.

Meddelande om  
Kredithändelse:

*Med ändring av § 4.1 f) fjärde stycket eller § 14 i Allmänna Villkor gäller följande för meddelande om Kredithändelse.*

Emittenten skall senast tio (10) Bankdagar efter den dag då Emittenten bestämmer att Kredithändelse har inträffat ("**Bestämningsdag för Kredithändelse**") lämna ett skriftligt meddelande om Kredithändelsen till Euroclear Sweden AB ("**Euroclear**") för vidare distribution till Fordringshavarna enligt de rutiner som Euroclear vid var tid tillämpar. Meddelandet skall innehålla information (förutsatt att sådan information kan lämnas utan att Emittenten eller Beräkningsagenten riskerar att bryta banksekretessbestämmelse eller annat åtagande om sekretess) om vilken Kredithändelse som inträffat och vilken Offentlig Tillgänglig Information som bekräftar att Kredithändelse har inträffat eller om Kredithändelsen har fastställts på basis av information från ISDA.

Ändring i Lag:

Bestämmelser om Ändring i Lag i punkten 5.1 i Allmänna Villkor skall inte tillämpas för Lånet.

Ökade Riskhanterings  
kostnader:

Bestämmelserna om Ökade Riskhanteringskostnader i punkten 5.2 i Allmänna Villkor skall inte tillämpas för Lånet.

Avbrott i Riskhantering:

Bestämmelserna om Avbrott i Riskhantering i punkten 5.3 i Allmänna Villkor skall inte tillämpas för Lånet.

**Villkor som relaterar  
till Återbetalning**

Återbetalningsbelopp:

Under förutsättning att Emittenten inte har bestämt att en eller flera Kredithändelser har inträffat under Observationsperioden förfaller Kapitalbeloppet till betalning på Återbetalningsdagen.

Om Emittenten har bestämt att en Kredithändelse har inträffat under Observationsperioden skall Lånet på Återbetalningsdagen återbetalas med Justerat Återbetalningsbelopp och Fordringshavarna har ingen rätt att erhålla skillnaden mellan Lånets Kapitalbelopp och Justerat Återbetalningsbelopp. Vardera MTN berättigar i sådant fall till återbetalning av ett belopp motsvarande Justerat Återbetalningsbelopp dividerat med antalet utestående MTN.

Justerat Återbetalningsbelopp förfaller till betalning på Återbetalningsdagen.

Justerat  
Återbetalningsbelopp:

Justerat Återbetalningsbelopp fastställs av Beräkningsagenten och skall utgöra kapitalbeloppet justerat för Kredithändelser, vilket belopp kan komma att uppgå till noll för det fall Kredithändelser äger rum i samtliga Referensbolag. Återbetalningsbeloppet justeras per första dagen i aktuell Ränzteperiod oavsett när i Ränzteperioden Kredithändelsen inträffar.

Bankdagskonvention:

Enligt 8.7 i Allmänna Villkor, "Efterföljande Bankdag"

### **Generella Villkor relaterade till MTN**

Beräkningsagent:

Nordea Bank Finland Abp eller sådan annan person som kan komma att utses av Emittenten.

Clearing:

Euroclear Sweden AB.

Börsregistrering:

Ansökan om börsregistrering kommer att inges till Nasdaq OMX Stockholms obligationslista Structured Products.

Bankdag:

Bankdag Sverige

Tillämplig lag:

Svensk lag

Övriga Bestämmelser:

I händelse av oklarhet rörande tolkningen eller tillämpningen av viss bestämmelse för Lånet skall ledning sökas i de definitioner som publicerats av ISDA under benämningen "2003 ISDA Credit Derivatives Definitions" jämte samtliga från tid till annan publicerade tillägg ("ISDA Definitionerna") samt i allmänt godtagen och iakttagen internationell praxis för kreditderivat och kreditderivatbaserade skuldinstrument.

### **ANSVAR**

Emittenten bekräftar härmed att ovanstående kompletterande villkor är gällande för Lånet tillsammans med Allmänna Villkor och förbinder sig att i enlighet därmed erlagga betalning.

Den 4 december 2012

Nordea Bank Finland Abp

JBD