

PROSPEKTO SANTRAUKA

Ši santrauka turi būti suprantama kaip šio Bazinio prospekto įvadas ir visi sprendimai investuoti į obligacijas, išleidžiamas pagal VTSĮ (Vidutinės trukmės skolinių įsipareigojimų) programą, turėtų būti priimami susipažinus su visu Baziniu prospektu, įskaitant dokumentus, į kuriuos daroma nuoroda Baziniame prospekte, taip pat atitinkamomis Galutinėmis sąlygomis. Civilinė atsakomybė Bankams arba jų valdyboms už šioje santraukoje pateiktą informaciją, įskaitant jos vertimus, yra taikoma tik tada, kai joje pateikta informacija yra klaidinanti, neteisinga ar prieštaringa, lyginant su kitomis šio Bazinio prospekto dalimis. Jei dėl šiame Baziniame prospekte pateiktos informacijos ieškinys pateikiamas ne Švedijos teismui, pagal jurisdikcijos vietos, kurioje ieškinys buvo pateiktas, įstatymus, ieškovui gali tekti prieš teismo proceso pradžią apmokėti Bazinio prospekto vertimo išlaidas.

Ši Bazinio prospekto santrauka, kartu su Bazinio prospekto 25-34 puslapyje esančiu skyriumi „VTSĮ sąlygos ir struktūra“, yra laikomi bendru VTSĮ programos aprašymu.

Bankas emitentas: „Nordea Bank AB (publ)“ („NBAB“) ir (arba) „Nordea Bank Finland Plc“ („NBF“), kartu vadinami „Bankais“, o kiekvienas atskirai – „Banku“.

Bankai vykdo bankinę veiklą Švedijoje ir Suomijoje kaip Nordea grupės verslo organizacijos nariai. Bankai kuria ir parduoda finansinius produktus ir paslaugas privatiems klientams, įmonėms ir viešajam sektoriui.

Išsamesnė informacija apie Nordea grupę, Bankus ir Bankų finansinę informacija yra pateikta šio Bazinio prospekto 88–114 puslapiuose.

Finansavimo organizatorius: NBAB

Tarpininkai: NBAB, NBF, „Nordea Bank Danmark A/S“ („NBD“) ir visi kiti tarpininkai, kuriuos kaskart atitinkamoms obligacijų serijoms paskirs Bankas emitentas.

Programos suma: 100 000 000 000 SEK.

Obligacijos: Skolos vertybiniai popieriai, įregistruoti pagal Finansinių priemonių apskaitos įstatymą (SFS 1998:1479), kuriuos Bankai išleidžia pagal šią VTSĮ programą, ir kurių nominali vertė ir išleidimo sąlygos yra nustatytos Obligacijų emisijos sąlygose ir atitinkamose Galutinėse sąlygose.

Obligacijų emisijos sąlygos: Obligacijoms yra taikomos Obligacijų emisijos sąlygos (toliau – „**Obligacijų emisijos sąlygos**“), nurodytos šiame Baziniame prospekte, ir atitinkamos kiekvienos konkrečios obligacijų serijos Galutinės sąlygos (toliau – „**Galutinės sąlygos**“). Taigi, kiekvienai obligacijų serijai taikomas sąlygas sudaro Obligacijų emisijos sąlygos, kurias papildo, pataiso ar pakeičia atitinkamos kiekvienos obligacijų serijos Galutinės sąlygos.

Siūlymas: VTSĮ gali būti siūlomi profesionaliems instituciniams investuotojams ir taip vadinamiems mažmeniniams klientams (pirmiausia tai yra mažos ir vidutinės įmonės ir privatūs klientai) viešo siūlymo būdu arba

ribotam investuotojų skaičiui. VTSĮ gali siūlyti vienas ar daugiau bankų, veikdami kartu kaip sindikatas, arba vienas ar daugiau bankų, sudarančių taip vadinamą pardavimo grupę.

Valiutos:	SEK arba EUR arba kita Galutinėse sąlygose nurodyta valiuta.
Statusas:	Pagal VTSĮ programą išleistos obligacijos yra tiesioginiai ir neužtikrinti atitinkamo Banko emitento išsipareigojimai ir bus lygiaverčiai (<i>pari passu</i>) su kitais Bankų neužtikrintais ir nesubordinuotais išsipareigojimais.
Išpirkimo terminas:	Trumpiausiai 30 dienų ir ilgiausiai neterminuotas išpirkimas.
Emisijos kaina:	Obligacijos gali būti išleistos nominalia verte su nuolaida arba su priemoka.
Kitos emisijos:	Bankai turi teisę kartkartėmis išleisti papildomas esamos obligacijų serijos alternatyvas, su sąlyga, jei šioms obligacijoms visais atžvilgiais galioja tos pačios sąlygos, kaip ir esamoms obligacijų serijoms (išskyrus pirmojo palūkanų mokėjimo sumą arba obligacijų kainą), kad šios papildomos obligacijų alternatyvos galėtų būti sujungtos ir kartu sudarytų vieną seriją su jau turimomis tokios serijos neapmokėtomis obligacijomis.
Palūkanų normos/ pelno struktūra:	Obligacijos gali būti išleistos su fiksuotomis, laisvai kintamomis, kintamomis, koreguojamomis, atvirkštinio pokyčio ir apsaugotomis nuo infliacijos palūkanomis. Be to, pagal VTSĮ programą gali būti išleistos taip vadinamos dviejų valiutų obligacijos, taip pat obligacijos, kurių pajamingumas priklauso nuo vienos ar kelių pagrindinių priemonių vertės pokyčio.
Priešlaikinis išpirkimas/ išmokėjimas:	<p>Jei Galutinėse sąlygose nėra nurodyta kitaip, išpirkimo suma išmokama Išpirkimo dieną. Obligacijos gali būti amortizuojamos, išmokant išpirkimo sumą dalimis vieną ar daugiau kartų per išpirkimo laikotarpį. Be to, pagal Obligacijų emisijos sąlygas, be kita ko, galima išleisti obligacijas su apsaugota nuo infliacijos išpirkimo suma, nulinės atkarpos obligacijas, negarantuotos pagrindinės sumos obligacijas (kai visa obligacijų pagrindinė suma arba jos dalis gali būti prarasta Išpirkimo dieną arba kitą Galutinėse sąlygose nurodytą dieną) ir obligacijos, kurių išpirkimo sumos išmokėjimas pakeičiamas išsipareigojimu pateikti konkretų turtą.</p> <p>Priešlaikinis obligacijų išpirkimas gali būti leidžiamas Bankui emitentui arba obligacijų turėtojui paprašius vadovaujantis Obligacijų emisijos sąlygomis, jei priešlaikinis išpirkimas yra numatytas Galutinėse sąlygose.</p>
Pajamų mokestis: (<i>švedų k.– källskatt</i>)	Kiek tai yra numatyta Obligacijų emisijos sąlygose, visi mokėjimai už obligacijas atliekami neišskaitant mokesčio prie pajamų šaltinio arba neatėmus mokesčių, išskyrus Švedijos arba Suomijos įstatymų, reglamentų ar kitų norminių aktų nustatytais atvejais ar remiantis Suomijos ar Švedijos valdžios institucijų priimtais sprendimais. Jeigu Bankai privalo išskaičiuoti Suomijos arba Švedijos mokesčius arba mokestį prie pajamų šaltinio iš subjektų, kurie nėra apmokestinami Švedijoje arba Suomijoje, Bankai sumoka papildomas sumas, užtikrindami tai, kad nustatytą mokėjimo dieną atitinkami obligacijų

turėtojai gautų grynąją išmoką, lygią tai sumai, kurią jie būtų gavę, jeigu mokesčiai arba mokestis prie pajamų šaltinio nebūtų buvę išskaityti.

Jeigu dėl pasikeitusių aplinkybių Bankas pagal įstatymus privalo išskaičiuoti mokesčius ar mokėjimus, jis turi teisę išpirkti visas likusias atitinkamos serijos obligacijas.

Nominali vertė:	Konkrečios serijos obligacijų nominali vertė yra nurodyta Galutinėse sąlygose. Mažesnės kaip penkiasdešimties tūkstančių eurų (50 000 EUR) vertės obligacijos gali būti išleidžiamos, tačiau NBF negali išleisti mažesnės kaip vieno tūkstančio eurų (1 000 EUR) nominalios vertės arba jos ekvivalento Švedijos kronomis (SEK) ar kita valiuta (ir jų kartotiniai) obligacijų.
Pažeidimų įvykiai:	Obligacijų emisijos sąlygose nėra jokių nuostatų dėl pažeidimų įvykių. Bankai gali anuliuoti obligacijų seriją pirmiau laiko Obligacijų emisijos sąlygose numatytais atvejais.
Įsipareigojimas neįkeisti:	Obligacijų emisijos sąlygose nėra numatytas joks įsipareigojimas <i>neįkeisti turto</i> , todėl Bankai gali nevaržomai pateikti kaip užstatą ar įkeisti savo turtą kitiems kreditoriams.
Įtraukimas į prekybos sąrašus:	VTSI programa bus įtraukta į NASDAQ OM Stockholm ir Helsinkio ir Kopenhagos biržų ir (arba) kitų biržų prekybos sąrašus arba į prekybą kitoje reguliuojamoje rinkoje, kaip nurodyta Galutinėse sąlygose. Kiekvienos emisijos Galutinėse sąlygose nurodoma, ar pagal VTSI programą išleistos obligacijos bus įtrauktos į biržos prekybos sąrašą. Pagal VTSI programą gali būti išleistos tiek listinguojamos, tiek nelistinguojamos obligacijos.
Taikytina teisė:	Obligacijos reglamentuojamos ir aiškinamos pagal Galutinėse sąlygose nurodytą teisę: Švedijos, Suomijos arba Danijos teisę.
Prekybos apribojimai:	Švedijos finansų priežiūros institucija patvirtino šį prospektą kaip bazinį prospektą, išleistą pagal Prospektų reglamentą (Komisijos reglamentas (EB) Nr. 809/2004) ir Švedijos finansinių priemonių apyvartos įstatymą (1991:980). Pagal VTSI programą išleistos obligacijos nebuvo įregistruotos pagal 1933 m. JAV vertybinių popierių įstatymą, su visais jo pakeitimais. Obligacijos negali būti siūlomos, parduodamos ar pateikiamos JAV teritorijoje arba JAV rezidentams (kaip apibrėžta Vertybinių popierių įstatymo S reglamente), jų sąskaita ar jų naudai. Be to, obligacijos negali būti platinamos arba parduodamos Australijoje, Kanadoje, Japonijoje, Naujojoje Zelandijoje arba Pietų Afrikoje. Bazinis prospektas negali būti platinamas į bet kurią pirmiau paminėtą jurisdikciją ar jurisdikcijoje.
Mokesčiai:	„Euroclear Sweden“ arba jos atstovas (jei obligacijos yra registruotos atstovo vardu) nuo sumokėtų palūkanų išskaičiuoja preliminarų Švedijoje apmokestinamų fizinių asmenų pajamų ir paveldėjimo būdu gautų pajamų mokestį, kuris šiuo metu yra 30 %. Kitiems asmenims išmokėtos palūkanos, išskyrus fizinius asmenis, kurie Švedijoje yra apmokestinami pajamų mokesčiu arba paveldėjimo būdu gautų pajamų

mokesčiu, pajamų mokesčiu nėra apmokestinamos. Švedijos pajamų mokestis ar kiti mokesčiai išskaitomi tikrai iš palūkanų mokėjimų ir neišskaitomi iš kitų mokėjimų.

Pagal galiojančius Suomijos įstatymus obligacijų palūkanos Suomijoje yra laikomos pajamomis pagal palūkanų pajamų apmokestinimo įstatymą, taikomą Suomijoje apmokestinamiems fiziniams asmenims, arba paveldėjimo būdu gautų pajamų mokesčio mokėtojams. Šiuo metu palūkanų pajamos apmokestinamos 28 % pajamų mokesčiu. Pagal palūkanų pajamų apmokestinimo įstatymą, su indeksais susietos pajamos yra laikomos palūkanų pajamomis. Pagal Obligacijų emisijos sąlygas, pajamų mokestis palūkanų mokėjimams Suomijoje netaikomas, jeigu pajamų gavėjas nėra apmokestinamas Suomijoje.

Obligacijų turėtojai, gaunantys palūkanų pajamų ar bet kokių kitų pajamų, Danijoje moka mokesčius nuo šių pajamų, jeigu jie yra Danijoje gyvenantys fiziniai asmenys, fiziniai asmenys, kurių gyvenamoji vieta yra ne Danijoje, tačiau kurie ne mažiau kaip 6 mėnesius per metus gyvena Danijoje, arba įmonės, kurių buveinė yra Danijoje, arba įmonė, kuri Danijoje vykdo valdymo funkcijas.

Pagal EB Tarybos direktyvą 2003/48/EB, Bankai valstybių narių mokesčių institucijoms pateikia išsamią informaciją apie asmenims, kurių gyvenamoji vieta yra už Švedijos ar Suomijos ribų, sumokėtas palūkanas. Obligacijų palūkanų mokėjimai nėra apmokestinami pajamų mokesčiu Švedijoje ir Suomijoje pagal Obligacijų emisijos sąlygas.

Skolininko pakeitimas: Tam tikromis aplinkybėmis Bankai gali be obligacijų turėtojų sutikimo perleisti savo išsipareigojimus dėl išleistų obligacijų bet kuriam kitam Nordea grupės bankui, apie tai pranešę obligacijų turėtojams. NBAB turi besąlyginę teisę priimti atsakomybę už NBF išleistas obligacijas.

Tarpuskaita (kliringas) ir atsiskaitymas: Pagal VTSĮ programą išleistų obligacijų tarpuskaita ir atsiskaitymas už jas vyksta per vertybinių popierių apskaitos sistemą, kurią administruoja „Euroclear Sweden“, Suomijos vertybinių popierių apskaitos sistemą, kurią administruoja „Euroclear Finland“, ir (arba) Danijos vertybinių popierių apskaitos sistemą, kurią administruoja VP, ir jos gali būti registruojamos „Euroclear“ arba bet kurioje kitoje tarpuskaitos sistemoje, kaip nurodyta Galutinėse sąlygose.

Obligacijų struktūros: Pagal šią VTSĮ programą Bankas gali išleisti įvairios struktūros obligacijas:
Fiksuotų palūkanų obligacijas;
Laisvai kintamų palūkanų obligacijas;
Koreguojamų palūkanų obligacijas;
Kintamų palūkanų obligacijas;
Atvirkštinio pokyčio ir (arba) nuo infliacijos apsaugotų palūkanų obligacijas;
Nuo infliacijos apsaugotų palūkanų obligacijas;
Taip vadinamos dvigubos valiutos obligacijas, kai palūkanos/išpirkimo suma mokama ne obligacijų valiuta;
Amortizacinio mokėjimo obligacijas;
Nulinės atkarpos obligacijas;
Obligacijos su nuo infliacijos apsaugota pagrindine suma;
Negarantuotos pagrindinės sumos obligacijas;
Obligacijas su teise išpirkti jas anksčiau laiko (su Banko

emitento / obligacijos turėtojo pasirinkimo pirkti (call) ir pasirinkimo parduoti (put) sąlygomis);
Obligacijas, kurių mokėjimo įsipareigojimas pakeičiamas fiziniu pateikimu;
Obligacijas su koreguojamu išpirkimo terminu.

Pirmiau paminėtos struktūros gali būti derinamos.

Pagal VTSĮ programą gali būti išleistos obligacijos, kurių pajamingumas ir (arba) išpirkimo sumos nustatomos pagal pagrindinės priemonės vertės pokytį. Pagrindine priemone gali būti:

- akcijos (įskaitant privatų kapitalą)
- indeksai
- valiutos
- investicinių fondų vienetai
- prekės
- kredito rizikos
- nekilnojamasis turtas
- arba bet kitas turtas, kintamasis ar įvykis, kaip papildomai nurodyta Galutinėse sąlygose.

Obligacijas taip pat gali sudaryti pirmiau paminėtų pagrindinių priemonių portfeliai ar jų deriniai ir pozicijų ryšiai.

Įvairios struktūros obligacijos, kurias planuojama išleisti pagal šį Bazinį prospektą, yra išsamiau aprašytos šio Bazinio prospekto 25–34 puslapiuose.

Rizikos veiksniai:

Keletas veiksnių turi ir gali turėti įtakos Bankų veiklai, taip pat pagal VTSĮ programą išleistoms obligacijoms. Rizika yra susijusi tiek su aplinkybėmis, susijusiomis su Bankais ir pagal VTSĮ programą išleistomis obligacijomis, tiek su aplinkybėmis, kurios nėra susijusios konkrečiai su Bankais ir obligacijomis.

Su Bankų veikla susijusi rizika – tai pirmiausia kredito ir rinkos rizika, bet taip pat ir kita rizika, tokia kaip veiklos ir likvidumo rizika. Kredito rizika – tai rizika, kad gali būti patirta nuostolių, jei Banko emitento sutartiniai partneriai nevykdys savo įsipareigojimų, ir jokie užtikrinimai ar garantijos nėra pakankamos Banko emitento reikalavimams patenkinti. Rinkos rizika apibrėžiama kaip rinkos vertės sumažėjimas dėl finansinių rinkų kintamųjų, tokių kaip palūkanų normos, užsienio valiutos keitimo kursai, kapitalo ir prekių kainos, pokyčių. Taip pat egzistuoja likvidumo rizika – tai rizika, kad likvidumo įsipareigojimai galės būti įvykdyti tikrai padidinus išlaidas arba, galiausiai, įsipareigojimai negalės būti įvykdyti laiku, taip pat veiklos rizika, kurią Bankas emitentas apibrėžia kaip nuostolių atsiradimo riziką, įskaitant reputacijos sugadinimą, dėl netinkamų vidinių procesų ir kontrolės ar klaidų arba įtakos veiklai turinčių išorinių įvykių. Pagal VTSĮ programą išleistų obligacijų turėtojais prisiima Banko emitento kredito riziką. Obligacijų turėtojo galimybė gauti mokėjimą pagal obligacijas priklauso nuo Banko emitento gebėjimo vykdyti savo įsipareigojimus sumokėti obligacijų palūkanas ir grąžinti pagrindinę sumą, kuri savo ruožtu priklauso nuo Banko emitento veiklos rezultatų.

Su obligacijomis susijusi rizika, be kitų dalykų, siejama su palūkanų normų ir valiutų keitimo kurso pasikeitimais, su tuo, ar Bankai turi teisę išpirkti obligacijas prieš nustatytą terminą, su obligacijų sudėtingumu, susijusių indeksų pokyčiais, kitomis pagrindinėmis priemonėmis ar finansų rinka ir su tuo, ar išpirkimo suma priklauso nuo kitokių veiksnių nei Bankų kredito reitingai.

Sprendimai, priimti tinkamai sušauktuose obligacijų turėtojų susirinkimuose, yra privalomi visiems obligacijų turėtojams, su sąlyga, jei užtikrinama tam tikra balsų dauguma. Dėl to gali būti keičiamos Obligacijų emisijos sąlygos ir skolininkas, remiantis Obligacijų emisijos sąlygose išdėstytomis sąlygomis.

Kai kurios rizikos rūšys yra susijusios su aplinkybėmis, kurių Bankai negali kontroliuoti, pavyzdžiui, veiksmingos antrinės rinkos egzistavimas, atitinkamos tarpuskaitos (kliringo) ir atsiskaitymų sistemos stabilumas, taip pat Šiaurės Europos šalių ir viso pasaulio makroekonominė situacija.

Ši apibendrinta informacija apie rizikas yra tikrai trumpas tam tikrų svarbių rizikų aprašymas ir nėra išsamus ataskaita apie rizikos veiksnius, susijusius su pagal VTSĮ programą išleidžiamas obligacijas. Keletas rizikos veiksnių yra išsamiau aprašyti tolesniuose puslapiuose. Investuotojas turi atidžiai juos perskaityti, kaip ir kitą Baziniame prospekte pateiktą informaciją.