

BAZINIO PROSPEKTO SANTRAUKA

Šią santrauką sudaro reikalaujama atskleisti informacija, suskirstyta į „Punktus“. Šie punktai A–E skyriuose yra sunumeruoti (A.1–E.7).

Šioje santraukoje pateikiami visi Punktai, kurie privalo būti įtraukti į santrauką apie šios rūšies vertybinius popierius ir šiuos Emitentus. Kadangi kai kurių Punktų nereikalaujama pateikti, jie Punktų numeracijoje gali būti praleisti.

Gali būti taip, kad nors ir Punktas turi būti įtrauktas į santrauką pagal vertybinių popierių rūšį ir atitinkamą Emitentą, tačiau neįmanoma pateikti aktualios šio Punkto informacijos. Tokiu atveju į santrauką įtraukiamas trumpas Punkto aprašymas su priedašu „netaikoma“.

Tam tikruose Punktuose pasvirasis šriftas reiškia, kad toje vietoje turi būti pateikta santrauka apie konkrečios Obligacijų Dalies emisiją, apie kurią atitinkama santrauka turi būti parengta.

Toliau skyriuje „Obligacijų sąlygos“ arba bet kur kitur Baziniame prospekte apibrėžti žodžiai ir žodžių junginiai šioje santraukoje turi tokią pat reikšmę.

		A skyrius – Įvadas ir išpėjimai
A.1	Įvadas:	<p>Ši santrauka turi būti laikoma šio Bazinio prospekto įvadu ir bet kokią sprendimą investuoti į Obligacijas investuotojas turėtų priimti susipažinęs su visu Baziniu prospektu. Jei Europos ekonominės erdvės valstybės narės teismui pateikiamas ieškinys dėl šiame Baziniame prospekte esančios informacijos, ieškoviui pagal nacionalinius valstybių narių teisės aktus gali tekti padengti Bazinio prospekto vertimo išlaidas prieš pradėdant teisminį procesą. Civilinė atsakomybė nebus taikoma Emitentams bet kurioje minėtoje valstybėje narėje vien tik dėl šios santraukos pagrindu, įskaitant bet kokią jos vertimą, išskyrus jeigu santrauka yra klaidinanti, netiksli arba prieštarauja kitoms Bazinio prospekto dalims arba joje nepateikiama kitose Bazinio prospekto dalyse išdėstyta pagrindinė informacija, kuri padėtų investuotojams priimti sprendimą dėl investavimo į Obligacijas.</p>
A.2	Sutikimas:	<p>Tam tikros Obligacijų Dalys, kurių nominalas yra mažesnis nei 100 000 EUR (arba šios sumos ekvivalentas bet kuria kita valiuta), gali būti siūlomos tais atvejais, kai nėra taikoma Prospekto direktyvoje numatytos pareigos paskelbti prospektą išimtis. Bet kuris toks siūlymas vadinamas „Viešuoju siūlymu“.</p> <p>Netaikoma; Obligacijos išleidžiamos ne mažesniais kaip 100 000 EUR nominalais (arba šios sumos ekvivalentu bet kuria kita valiuta). Emitentas sutinka, kad šio Obligacijų Viešojo siūlymo tikslu bet kuris finansų tarpininkas, turintis teisę teikti tokius siūlymus pagal Finansinių priemonių rinkų direktyvą (Direktyva 2004/39/EB) (toliau – „Igaliotasis siūlytojas“), gali naudoti šį Bazinį prospektą esant šioms sąlygoms: (a) atitinkamas Viešasis siūlymas privalo įvykti per laikotarpį nuo [•] (imtina) iki, tačiau neskaitant, [•] (toliau – „Siūlymo laikotarpis“) [•] [ir [•]] (toliau – „Viešojo siūlymo jurisdikcija (-os)“) ir (b) atitinkamas Igaliotasis siūlytojas privalo būti išreiškęs sutikimą su Igaliojo siūlytojo sąlygomis [ir tenkinti toliau nurodytas papildomas sąlygas: [•]]. Emitentas sutinka, kad Obligacijų Viešojo siūlymo tikslu [•] (toliau – „Igaliotasis siūlytojas“) gali naudoti šį Bazinį prospektą esant šioms sąlygoms: (a) atitinkamas Viešasis siūlymas privalo įvykti per laikotarpį nuo [•] (imtina) iki, tačiau neskaitant, [] (toliau – „Siūlymo laikotarpis“) [•] [ir [•]] (toliau – „Viešojo siūlymo jurisdikcija (-os)“) ir (b) atitinkamas Igaliotasis siūlytojas privalo būti išreiškęs sutikimą su Igaliojo siūlytojo sąlygomis [ir tenkinti toliau nurodytas papildomas sąlygas: [•]].</p> <p>Igaliotieji siūlytojai pateiks Investuotojui informaciją apie atitinkamą Obligacijų Viešojo siūlymo sąlygas tuo metu, kai Igaliotasis siūlytojas pateiks Viešąjį siūlymą Investuotojui.</p>

B skyrius – Emitentai		
B.1	Emitentų teisiniai pavadinimai:	„Nordea Bank AB (publ)“ „Nordea Bank Finland Plc“
	Emitentų komerciniai pavadinimai:	Nordea
B.2	Emitentų buveinės vieta ir teisinės formos:	NBAB yra ribotos atsakomybės akcinė bendrovė (<i>publ</i>), kurios registracijos Nr. 516406-0120. Jos pagrindinis būstinė yra Stokholme adresu Smålandsgatan 17, 105 71 Stokholmas. Pagrindiniai teisės aktai, kuriais NBAB vadovaujasi vykdydama savo veiklą, yra Švedijos bendrovių įstatymas ir Švedijos bankų ir finansinės veiklos įstatymas. NBF yra ribotos atsakomybės bendrovė, kaip tai apibrėžta Suomijos bendrovių įstatyme. NBF yra įregistruota komerciniame registre, kuriame jai suteiktas juridinio asmens kodas 1680235-8. NBF pagrindinis būstinė yra Helsinkyje adresu Aleksanterinkatu 36 B, 00100 Helsinkis, Suomija. Pagrindiniai teisės aktai, kuriais NBF vadovaujasi vykdydama savo veiklą, yra Suomijos bendrovių įstatymas ir Suomijos komercinių bankų ir kitų ribotos atsakomybės kredito įstaigų įstatymas.
B.4b	Tendencijos:	Netaikoma. Nėra aiškių tendencijų, turinčių įtakos Emitentams arba rinkoms, kuriose jie vykdo veiklą.
B.5	Grupė:	NBAB yra Nordea Grupės patronuojanti bendrovė. Nordea Grupė yra didžiausia finansinių paslaugų teikimo grupė Šiaurės šalių rinkose (Danijoje, Suomijoje, Norvegijoje ir Švedijoje) pagal bendras pajamas (remiantis „Nordea Markets“ („Nordea Bank Finland Plc“) atliktu tyrimu), kuri taip pat vykdo veiklą Rusijoje, Baltijos šalyse ir Liuksemburge, taip pat yra įsteigusi filialus daugelyje kitų užsienio valstybių. Trys pagrindinės „Nordea Bank“ dukterinės įmonės yra „Nordea Bank Danmark A/S“ Danijoje, NBF Suomijoje ir „Nordea Bank Norge ASA“ Norvegijoje. NBAB įsitikinimu, iš visų Šiaurės šalių rinkoje veikiančių finansinių paslaugų grupių Nordea Grupė turi gausiausią klientų bazę (remiantis „Nordea Markets“ („Nordea Bank Finland Plc“) atliktu tyrimu), kurią, 2013 m. rugsėjo 30 d. duomenimis, sudarė maždaug 11 mln. klientų visose rinkose, kuriose ji vykdo veiklą, įskaitant maždaug 10 mln. privačių klientų, dalyvaujančių klientų programoje, ir maždaug 0,5 mln. aktyvių verslo klientų. Minėtą dieną Nordea Grupės bendra turto vertė sudarė 625,8 mlrd. EUR, o pirmos pakopos (<i>angl.</i> Tier 1) kapitalas – 24,3 mlrd. EUR, ir ji buvo didžiausia Šiaurės šalyse veikianči turto valdymo įmonė, valdanti 227,8 mlrd. EUR vertės turtą.
B.9	Pelno prognozės ir duomenys apie preliminarų pelną:	Netaikoma. Baziniame prospekte Emitentai nepateikia pelno prognozės arba duomenų apie preliminarų pelną.
B.10	Audito ataskaitoje nurodytos išlygos:	Netaikoma. Emitentų audito ataskaitose nėra nurodyta jokių išlygų.

B.12	Atrinkta pagrindinė finansinė informacija:	Toliau lentelėse yra pateikiama tam tikra atrinkta apibendrinta finansinė informacija, kuri be jokių esminių pakeitimų buvo paimta iš ir privalo būti vertinama kartu su Emitentų audituotomis konsoliduotomis finansinėmis ataskaitomis už laikotarpį iki 2012 m. gruodžio 31 d. ir neaudituotomis konsoliduotomis finansinėmis ataskaitomis už devynių mėnesių laikotarpį iki 2013 m. rugsėjo 30 d. (NBAB atveju) ar šešių mėnesių laikotarpį iki 2013 m. birželio 30 d. (NBF atveju), kurios yra pateiktos šio Bazinio prospekto prieduose, įskaitant audito ataskaitas ir jų pastabas.			
		NBAB – atrinkta pagrindinė finansinė informacija:			
		9 mėn., pasibaigę rugsėjo 30 d.		Metai, pasibaigę gruodžio 31 d.	
		2013	2012	2012¹	2011
		<i>(mln. EUR)</i>			
	Pelno (nuostolių) ataskaita				
	Pagrindinės veiklos pajamos iš viso.....	7,422	7,428	9,998	9,501
	Grynasis nuostolis iš paskolų	-555	-654	-895	-735
	Grynasis laikotarpio pelnas.....	2,347	2,250	3,069	2,634
	Balansas				
	Turtas iš viso.....	625,826	710,950	677,309	716,204
	Įsipareigojimai iš viso.....	597,194	683,921	649,304	690,084
	Nuosavybė iš viso.....	28,632	27,029	28,005	26,120
	Nuosavybė ir įsipareigojimai iš viso....	625,826	710,950	677,309	716,204
	Pinigų srautų ataskaita				
	Pagrindinės veiklos pinigų srautai iki pagrindinėje veikloje naudojamo turto ir įsipareigojimų pokyčių.....	5,379	4,769	6,633	3,103
	Pagrindinės veiklos pinigų srautai	-4,310	10,666	19,754	3,730
	Investicinės veiklos pinigų srautai	586	659	774	7,565
	Finansinės veiklos pinigų srautai	-1,911	444	-170	-2,509
	Pinigų srautai per laikotarpį.....	-5,635	11,769	20,358	8,786
	Pokytis.....	-5,635	11,769	20,358	8,786
	NBF – atrinkta pagrindinė finansinė informacija:				
		9 mėn., pasibaigę rugsėjo 30 d.		Metai, pasibaigę gruodžio 31 d.	
		2013	2012	2012	2011
		<i>(mln. EUR)</i>			
	Pelno (nuostolių) ataskaita				
	Pagrindinės veiklos pajamos iš viso.....	1,122	1,499	2,824	2,644
	Grynasis laikotarpio pelnas.....	418	707	1,181	1,101
	Balansas				
	Turtas iš viso.....	306,598	389,687	341,912	399,287
	Įsipareigojimai iš viso.....	297,553	378,344	332,695	387,667
	Nuosavybė iš viso.....	9,045	11,343	9,217	11,620
	Nuosavybė ir įsipareigojimai iš viso....	306,598	389,687	341,912	399,287
	Pinigų srautų ataskaita				
	Pagrindinės veiklos pinigų srautai iki pagrindinėje veikloje naudojamo turto ir įsipareigojimų pokyčių.....	1,023	-760	-441	674
	Pagrindinės veiklos pinigų srautai	-164	4,536	18,720	469
	Investicinės veiklos pinigų srautai	-2	312	333	3,180
	Finansinės veiklos pinigų srautai	-678	-947	-3,526	-692
	Pinigų srautai per laikotarpį.....	-844	3,901	15,527	2,957
	Pokytis.....	-844	3,901	15,527	2,957

¹ Atsižvelgiant į susitarimą atsisakyti Lenkijos bankinės, finansavimo ir gyvybės draudimo veiklos, pelno ataskaitos eilutėse pateikti skaičiai atspindi tik tęsiamą veiklą ir buvo perskaičiuoti 2012 m., bet ne 2011 m..

		<p>Nuo 2012 m. gruodžio 31 d., kai buvo paskelbtos paskutinės audituotos finansinės ataskaitos, neįvyko jokių esminių neigiamų NBAB arba NBF įprastinės veiklos arba jų perspektyvų ar būklės pokyčių.</p> <p>Nuo 2013 m. rugsėjo 30 d., kai buvo paskelbtos paskutinės finansinės ataskaitos, neįvyko jokių reikšmingų NBAB finansinės ar prekybos akcijomis padėties pokyčių, ir atitinkamai nuo 2013 m. birželio 30 d., kai buvo paskelbtos paskutinės finansinės ataskaitos, neįvyko jokių reikšmingų NBF finansinės ar prekybos akcijomis padėties pokyčių.</p>
B.13	Pastarieji įvykiai:	Netaikoma nei vienam Emitentui. Nuo atitinkamo Emitento audituotų finansinių ataskaitų už laikotarpį iki 2012 m. gruodžio 31 d. paskelbimo datos nebuvo jokių su kuriuo nors Emitentu susijusių pastarųjų įvykių, kurie turėtų esminės reikšmės vertinant to Emitento mokumą.
B.14	Priklausomybė nuo kitų Grupės subjektų:	Netaikoma. Nei NBAB, nei NBF nėra priklausoma nuo kitų Nordea Grupės subjektų.
B.15	Emitento pagrindinė veikla:	<p>Nordea Grupės organizacinės struktūros pagrindą sudaro trys pagrindinės veiklos sritys: mažmeninė bankininkystė, didmeninė bankininkystė ir privati bankininkystė. Greta pirmiau paminėtų veiklos sričių Nordea Grupės organizacinėje struktūroje taip pat yra Grupės veiklos ir kitų veiklos krypčių padalinys, kartu su Grupės verslo paslaugų centru ir Grupės rizikos valdymo padaliniu, kurie yra kitos pagrindinės Nordea Grupės organizacijos dalys.</p> <p>Kaip universalus bankas, Nordea Grupė siūlo platų bankininkystės ir finansinių produktų ir paslaugų spektrą privatiems ir verslo klientams, įskaitant finansų įstaigas. Nordea Grupės produktai ir paslaugos apima platų bankininkystės paslaugų asortimentą privatiems klientams, įskaitant būsto ir vartojamąsias paskolas, kreditines ir debetines korteles, taip pat įvairius taupymo, gyvybės draudimo ir pensijų kaupimo produktus. Be to, Nordea Grupė siūlo daug bankininkystės paslaugų verslo klientams, įskaitant paskolas verslui, pinigų valdymo, mokėjimų ir sąskaitų paslaugas, rizikos valdymo produktus ir konsultavimo paslaugas, skolos ir nuosavybės vertybinių popierių produktus, skirtus likvidumo išteklių ir kapitalo pritraukimo tikslams, taip pat įmonių finansų, institucinių investuotojų turto valdymo paslaugas ir verslui skirtus gyvybės draudimo ir pensijų kaupimo produktus. Nordea Grupė taip pat platina bendruosius draudimo produktus. Turėdama maždaug 1 000 filialų (įskaitant maždaug 210 filialų Rusijoje ir Baltijos šalyse), skambučių centrus kiekvienoje Šiaurės šalių rinkoje ir itin konkurencingą internetinės bankininkystės paslaugą, Nordea Grupė taip pat turi didžiausią paslaugų platinimo klientams tinklą Šiaurės šalių rinkose. Nordea Grupės įmonės veikia 18 pasaulio valstybių.</p> <p>NBAB vykdo bankininkystės veiklą Švedijoje Nordea Grupės verslo organizacijos ribose. NBAB kuria ir parduoda finansinius produktus ir paslaugas privatiems klientams, verslo klientams ir viešajam sektoriui.</p> <p>NBF vykdo bankininkystės veiklą Suomijoje kaip Nordea Grupės narė ir jos veikla yra visiškai integruota į Nordea Grupės veiklą. NBF turi licenciją vykdyti bankininkystės veiklą, kaip tai numatyta Suomijos kredito įstaigų įstatyme.</p>
B.16	Kontroliuojantieji asmenys:	Netaikoma. NBAB žiniomis, Nordea Grupė nei tiesiogiai, nei netiesiogiai nepriklauso vienam asmeniui ar kartu veikiančių asmenų grupei ir nėra jų kontroliuojama. NBF yra NBAB tiesiogiai kontroliuojama ir 100 proc. NBAB priklausanti dukterinė bendrovė.

B.17	Emitento arba jo Skolos vertybinių popierių kredito reitingai:	<p>Šio Bazinio prospekto parengimo dieną kiekvieno Emitento ilgalaikių (pagrindinių) paskolų reitingai yra tokie:</p> <p>„Moody's Investors Service Limited“: Aa3</p> <p>„Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited“: AA-(neigiamas)</p> <p>„Fitch Ratings Limited“: AA-</p> <p>„DBRS Ratings Limited“: AA</p> <p>Emitentų kredito reitingai ne visada atspindi su atskiromis pagal Programą išleistomis Obligacijomis susijusią riziką.</p> <p><i>Išleidžiamoms Obligacijoms nebuvo suteikti kredito reitingai.</i></p>
C skyrius – Obligacijos		
C.1	Vertybinių popierių rūšis ir klasė:	<p><i>Išleidimas Serijomis.</i> Obligacijos išleidžiamos serijomis (kiekviena toliau vadinama „Serija“), o kiekvienos Serijos Obligacijos bus išleidžiamos tokiais pat sąlygomis (išskyrus emisijos kainą, emisijos datą ir palūkanų skaičiavimo pradžios datą, kurios gali būti vienodos arba gali skirtis), ar tai būtų valiuta, nominalas, palūkanos, išpirkimo data ar kitos sąlygos, išskyrus tai, kad Serijas gali sudaryti tiek pareikštinės, tiek vardinės Obligacijos. Papildomos Obligacijų dalys (kiekviena toliau vadinama „Dalimi“) gali būti išleistos kaip jau išleistos Serijos dalis.</p> <p><i>Obligacijų Serijos numeris yra []. [Dalies numeris yra [].]</i></p> <p><i>Obligacijų formos.</i> Obligacijos gali būti pareikštinės arba vardinės. Pareikštinės Obligacijos negalės būti keičiamos į vardines Obligacijas, o vardinės Obligacijos negalės būti keičiamos į pareikštines Obligacijas.</p> <p><i>Obligacijos yra pareikštinės./ Obligacijos yra vardinės.</i></p>
<p>Taikytinose Galutinėse sąlygose Obligacijos gali būti įvardytos kaip „VP obligacijos“. VP obligacijos nebus patvirtintos sertifikatais ir bus nematerialios, o nuosavybės teisę į jas įrodys įrašai VP obligacijų registre, kurį Emitento vardu tvarko „VP Securities A/S“ (toliau – „Danijos obligacijų registras“). Nuosavybės teisę į VP obligacijas nebus patvirtinama jokiais pažymomis ar nuosavybės teisių dokumentais. Jokių VP obligacijų atžvilgiu Galutinės obligacijos nebus leidžiamos. VP obligacijų atžvilgiu „Nordea Bank Danmark A/S“ veiks kaip VP išleidžiantysis agentas.</p> <p>Taikytinose Galutinėse sąlygose Obligacijos gali būti įvardytos kaip „VPS obligacijos“. Emitentas išleis VPS obligacijas vadovaudamasis Registro sutartimi su „Nordea Bank Norge ASA“ kaip VPS mokėjimų tarpininku. VPS obligacijos nebus patvirtintos sertifikatais ir bus nematerialios bei apskaitomos Norvegijos centriniame vertybinių popierių depozitoriume (<i>Verdipapirsentralen ASA</i>, toliau – „VPS“).</p> <p>Taikytinose Galutinėse sąlygose Obligacijos gali būti įvardytos kaip „Švediškos obligacijos“. Švediškos obligacijos nebus patvirtintos sertifikatais ir bus nematerialios, o jų nuosavybės teisę patvirtins įrašai Švediškų obligacijų registre, kurį Emitento vardu tvarko „Euroclear Sweden“. Nuosavybės teisę į Švediškas obligacijas nebus patvirtinama jokiais pažymomis ar nuosavybės teisių dokumentais. Jokių Švediškų obligacijų atžvilgiu Galutinės obligacijos nebus leidžiamos. Švediškų obligacijų atžvilgiu „Nordea Bank AB (publ)“ veiks kaip Švedijos išleidžiantysis agentas.</p>		

		<p>Taikytinose Galutinėse sąlygose Obligacijos gali būti įvardytos kaip „Suomiškos obligacijos“. Švediškos obligacijos nebus patvirtintos sertifikatais ir bus nematerialios, o jų nuosavybės teisę patvirtins įrašai Suomiškų obligacijų registre, kurį Emitento vardu tvarko „Euroclear Finland“. Nuosavybės teisė į Suomiškas obligacijas nebus patvirtinama jokiais pažymomis ar nuosavybės teisių dokumentais. Jokių Suomiškų obligacijų atžvilgiu Galutinės obligacijos nebus leidžiamos. Suomiškų obligacijų atžvilgiu „Nordea Bank Finland Plc“ veiks kaip Suomijos išleidžiantysis agentas.</p> <p><i>Šveicarijos frankais denominuotos obligacijos.</i> Šveicarijos frankais denominuotos obligacijos bus denominuotos Šveicarijos frankais, jos bus pareikštinės ir išleistos tikrai Neterminuotų pasaulinių obligacijų forma ir bus apskaitomos SIX SIS AG, Oltene, Šveicarijoje, arba kitame depozitoriume, kuriam pritaris SIX Šveicarijos vertybinių popierių biržos SIX Reguliavimo valdyba. Neterminuota pasaulinė obligacija gali būti keičiama į galutinės Obligacijos tikrai tam tikrais atvejais.</p>
		<p><i>Vertybinio popieriaus identifikavimo numeris (-iai).</i> Kiekvienos Obligacijų Dalies atitinkamas vertybinio popieriaus identifikavimo numeris (-iai) bus nurodytas (-i) atitinkamose Galutinėse sąlygose.</p> <p><i>Obligacijų kliringas bus vykdomas per []. Obligacijoms priskirti toliau nurodyti vertybinių popierių identifikatoriai: [].</i></p>
C.2	Vertybinių popierių emisijos valiuta:	<p>JAV doleriai, eurai, svarai sterlingų, Švedijos kronos, Šveicarijos frankai, Norvegijos kronos, Danijos kronos ir jenos ir (arba) kita valiuta ar valiutos, kurios gali būti nustatytos emisijos metu, su sąlyga, kad tai atitinka visus taikytinus teisinius ir (arba) priežiūros ir (arba) centrinio banko reikalavimus. Laikantis minėtų reikalavimų Obligacijos gali būti išleistos kaip dvigubos valiutos Obligacijos.</p> <p><i>Obligacijų valiuta yra [].</i></p>
C.5	Perleidimo apribojimai:	<p>Šiame Baziniame prospekte pateikiama tam tikrų pardavimo apribojimų Jungtinėse Valstijose, Europos ekonominėje erdvėje, Jungtinėje Karalystėje, Danijoje, Suomijoje, Nyderlanduose, Norvegijoje, Švedijoje, Ispanijoje ir Japonijoje santrauka.</p> <p>Obligacijos nebuvo ir nebus įregistruotos pagal Jungtinių Amerikos Valstijų vertybinių popierių įstatymą (1933 m.) (toliau – „Vertybinių popierių įstatymas“) ir negali būti siūlomos ir parduotos Jungtinėse Amerikos Valstijose arba JAV rezidentų sąskaita ar jų naudai, išskyrus tam tikruose sandoriuose, kurie yra atleisti nuo Vertybinių popierių įstatyme numatytos registracijos prievolės.</p> <p>Kiekvienoje Europos ekonominės erdvės valstybėje, įgyvendinusioje Prospekto direktyvą, įskaitant Švedijos Karalystę (toliau kiekviena atskirai vadinama „Atitinkama valstybė narė“), kiekvienas pagal Programą paskirtas tarpininkas (toliau kiekvienas atskirai vadinamas „Tarpininku“) pareiškė ir sutiko ir kiekvienas pagal Programą paskirtas papildomas Tarpininkas privalės pareikšti ir sutikti, kad nuo Prospekto direktyvos įgyvendinimo Atitinkamoje valstybėje narėje datos imtinai (toliau – „Atitinkama įgyvendinimo data“) jis viešai nesiūlė ir nesiūlys Obligacijų toje Atitinkamoje valstybėje narėje, išskyrus atvejus, kai buvo ar bus gautas pirmiau A.2 punkte nurodytas Emitento sutikimas.</p>

	<p>Kiekvienas Tarpininkas pareiškė ir sutiko ir kiekvienas pagal Programą paskirtas papildomas Tarpininkas privalės pareikšti ir sutikti, kad jis vykdė ir vykdys visus Finansinių paslaugų ir rinkų įstatymo (2000 m.) (toliau – „FPRI“) taikytinų nuostatų reikalavimus atlikdamas bet kokius veiksmus su bet kuriomis Obligacijomis Jungtinėje Karalystėje, Jungtinėje Karalystėje išleistomis ar kitaip su ja susijusiomis Obligacijomis.</p> <p>Kiekvienas Tarpininkas pareiškė ir sutiko ir kiekvienas papildomas pagal Programą paskirtas Tarpininkas privalės pareikšti ir sutikti, kad jis nei tiesiogiai, nei netiesiogiai nesiūlė ar nepardavė ir nesiūlys, neparduos ar nepateiks bet kurių Obligacijų Danijos Karalystėje viešojo siūlymo būdu, išskyrus Danijos vertybinių popierių apyvartos įstatymo (2011 m. rugpjūčio 9 d. konsoliduota redakcija Nr. 883 su visais vėlesniais pakeitimais (danų kalba: <i>Værdipapirhandelsloven</i>)) ir jį įgyvendinančių teisės aktų nustatyta tvarka.</p> <p>Kiekvienas Tarpininkas pareiškė ir sutiko ir kiekvienas pagal Programą paskirtas papildomas Tarpininkas privalės pareikšti ir sutikti, kad bet kurio Obligacijų siūlymo ar pardavimo Airijoje atveju jis laikysis šių teisės aktų nuostatų: Europos Bendrijų (finansinių priemonių rinkų) reglamentų (2007 m.) (Nr. 1–3) (su visais vėlesniais pakeitimais), įskaitant, tačiau tuo neapsiribojant, reglamentus Nr. 7 ir 152 arba bet kokius su jais susijusius etikos kodeksus, nuostatų ir Kompensacijų investuotojams įstatymo (1998 m.) nuostatų; 1963–2012 m. akcinių bendrovių įstatymų (su visais vėlesniais pakeitimais), 1942–2013 m. centrinio banko įstatymų (su visais vėlesniais pakeitimais) ir bet kokių pagal Centrinio banko įstatymo (1989 m.) 117 straipsnio 1 dalį priimtų etikos kodeksų nuostatų; ir Piktnaudžiavimo rinka (Direktyva 2003/6/EB) reglamentų (2005 m.) nuostatų ir bet kokių pagal Investicinių fondų, bendrovių ir kitų nuostatų įstatymo (2005 m.) 34 straipsnį Centrinio banko parengtų taisyklių.</p>
	<p>Kiekvienas Tarpininkas pareiškė ir sutiko ir kiekvienas papildomas pagal Programą paskirtas Tarpininkas privalės pareikšti ir sutikti, kad jis nei tiesiogiai, nei netiesiogiai nesiūlė ir nepardavė bei nesiūlys ir neparduos Obligacijų Prancūzijoje viešojo siūlymo būdu ir neplatino ir neplatins arba nepavedė ar nepaves kitiems asmenims viešai platinti Prancūzijoje Bazinį prospektą, atitinkamas Galutines sąlygas arba bet kurią kitą Obligacijų siūlymo medžiagą ir kad jis atliks ar atliks minėtus siūlymus, pardavimus ir platinimus Prancūzijoje tiksliai (i) investicinių paslaugų, susijusių su trečiųjų šalių investicinių portfelių valdymu, teikėjams (<i>personnes fournissant le service d'investissement de gestion de portefeuille pour compte de tiers</i>) ir (arba) (b) instituciniams investuotojams (<i>investisseurs qualifiés</i>), kaip tai abiem atvejais yra apibrėžta Prancūzijos <i>Code monétaire et financier</i> L.411-1, L.411-2 ir D.411-1 straipsniuose.</p> <p>Obligacijos, kurios yra laikomos „išvestinėmis priemonėmis“ pagal Vertybinių popierių rinkos įstatymo 2 straipsnį, Direktyvą 2004/39/EB (Finansinių priemonių rinkos direktyvą (MiFID)) ir Komisijos Reglamentą Nr. EB/1287/2006 (MiFID įgyvendinimo reglamentas) su visais vėlesniais kiekvieno iš jų pakeitimais, gali būti siūlomos Estijoje įvertinus atitinkamos struktūrizuotos priemonės tinkamumą investuotojui pagal taikytinus Estijos ir Europos Sąjungos teisės aktus.</p> <p>Kiekvienas Tarpininkas pareiškė ir sutiko ir kiekvienas papildomas pagal Programą paskirtas Tarpininkas privalės pareikšti ir sutikti, kad Obligacijos nebuvo ir nebus siūlomos Lietuvoje viešojo siūlymo būdu, išskyrus visų Lietuvos Respublikos įstatymų taikytinų nuostatų, pirmiausia 2007 m. sausio 18 d. Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymo Nr. X-1023 ir bet kurio jo pagrindu priimto teisės akto arba normos, su visais vėlesniais jų papildymais ir pakeitimais, nustatyta tvarka.</p>

	<p>Obligacijos nėra įregistruotos pagal Latvijos finansinių priemonių rinkos įstatymą ir jos negali būti viešai siūlomos arba parduodamos Latvijoje. Nei Emitentas, nei bet kuris Tarpininkas nesuteikė ir nesuteikia teisės pateikti bet kokį Obligacijų siūlymą Latvijoje, išskyrus Latvijos Respublikos įstatymų nustatyta tvarka.</p> <p>Kiekvienas Tarpininkas pareiškė ir sutiko ir kiekvienas papildomas pagal Programą paskirtas Tarpininkas privalės pareikšti ir sutikti, kad jis nei tiesiogiai, nei netiesiogiai nesiūlė ar nepardavė ir nesiūlys, neparduos ar nepateiks bet kurių Obligacijų Danijos Karalystėje viešojo siūlymo būdu, išskyrus Danijos vertybinių popierių apyvartos įstatymo (<i>Værdipapirhandelsloven</i>), su visais vėlesniais jo pakeitimais, ir jį įgyvendinančių teisės aktų nustatyta tvarka.</p>
	<p>Kiekvienas Tarpininkas pareiškė ir sutiko ir kiekvienas papildomas pagal Programą paskirtas Tarpininkas privalės pareikšti ir sutikti, kad jis viešai nesiūlys Obligacijų ir neišleis Obligacijų į bendrą apyvartą Suomijoje, išskyrus visų Suomijos įstatymų taikytinų nuostatų, pirmiausia Suomijos vertybinių popierių rinkos įstatymo (495/1989) ir bet kurio jo pagrindu priimto teisės akto arba normos, su visais vėlesniais papildymais ir pakeitimais, nustatyta tvarka.</p>
	<p>Kiekvienas Tarpininkas pareiškė ir sutiko ir kiekvienas papildomas pagal Programą paskirtas Tarpininkas privalės pareikšti ir sutikti, kad jis laikysis visų Obligacijų siūlymui Norvegijoje taikytinų įstatymų, teisės aktų ir taisyklių. Norvegijos kronomis denominuotos Obligacijos negali būti siūlomos ar parduodamos Norvegijoje arba Norvegijos rezidentų sąskaita ar jų naudai, išskyrus kai tai atliekama laikantis VPS obligacijų siūlymą ir registraciją VPS reglamentuojančių taisyklių.</p> <p>Kiekvienas Tarpininkas pareiškė ir sutiko ir kiekvienas papildomas pagal Programą paskirtas Tarpininkas privalės pareikšti ir sutikti, kad jis siūlė ir siūlys Obligacijas Ispanijoje viešai (<i>oferta pública</i>) tik pagal Ispanijos Vertybinių popierių įstatymą (<i>Ley 24/1988 de 28 de julio, del Mercado de Valores</i>) („LMV“), Karališkąjį lapkričio 4 d. įsakymą 1310/2005 iš dalies papildantį Ispanijos vertybinių popierių įstatymą dėl listingavimo antrinėje oficialioje rinkoje, viešo siūlymo ir atitinkamo prospekto bei pagal šį įsakymą priimtas taisykles. Obligacijos nebus ir negali būti parduodamos Ispanijoje kitų asmenų nei institucijos, turinčios teisę pagal LMV ir Karališkąjį vasario 15 d. įsakymą 217/2008 dėl teisinio režimo, taikomo investicinių paslaugų įmonėms, teikti investicines paslaugas Ispanijoje, ir tik pagal LMV ir kitų taikytinų teisės aktų nuostatas.</p> <p>Obligacijos nebuvo ir nebus įregistruotos pagal Japonijos finansinių priemonių ir vertybinių popierių biržos įstatymą (1948 m. įstatymas Nr. 25, su visais vėlesniais pakeitimais; toliau – „FPBĮ“), ir kiekvienas Tarpininkas pareiškė ir sutiko ir kiekvienas papildomas pagal Programą paskirtas Tarpininkas privalės pareikšti ir sutikti, kad jis nei tiesiogiai, nei netiesiogiai nesiūlys ar neparduos bet kurių Obligacijų Japonijoje arba bet kuriam Japonijos rezidentui arba jo naudai arba kitiems asmenims, ketinantiems tiesiogiai ar netiesiogiai pakartotinai siūlyti arba perparduoti Obligacijas Japonijoje arba bet kuriam Japonijos rezidentui arba jo naudai, išskyrus kai taikoma FPBĮ ir bet kuriuose kituose taikytinuose Japonijos įstatymuose, teisės aktuose ir ministrų priimtose taisyklėse numatyta atleidimo nuo registracijos reikalavimų išimtis ir kitaip laikantis juose nustatytos tvarkos.</p>

		Galutinės formos Nulinės atkarpos obligacijas tiek tiesiogiai, tiek netiesiogiai perleisti ir priimti į Nyderlandus, Nyderlanduose ar už jų ribų gali tiksliai „NYSE Euronext“, tarpininkaujant Emitentui arba „Euronext Amsterdam“ priklausančiai įmonei, laikydamasi 1985 m. gegužės 21 d. Nyderlandų taupymo sertifikatų įstatymo (<i>Wet inzake spaarbewijzen</i>) (su visais vėlesniais pakeitimais) ir jį įgyvendinančių teisės aktų nuostatų.
C.8	Vertybinių popierių suteikiamos teisės, įskaitant jų ciliškumą ir apribojimus:	<p>Obligacijų statusas. Obligacijos yra neužtikrinti ir nesubordinuoti atitinkamo Emitento įsipareigojimai, kurie yra lygiaverčiai (<i>pari passu</i>) tarpusavyje ir neturi pirmenybės vienas kito atžvilgiu, ir bent jau yra lygiaverčiai (<i>pari passu</i>) su visais kitais atitinkamo Emitento esamais ir būsimais neužtikrintais ir nesubordinuotais įsipareigojimais.</p> <p>Nominalai. Obligacijos bus išleistos atitinkamose Galutinėse sąlygose nurodytais nominalais, su sąlyga, kad (i) mažiausias nominalas yra 1 000 EUR (arba šios sumos ekvivalentas bet kuria kita valiuta); ir (ii) tai atitinka visus taikytinus teisinius ir (arba) priežiūros ir (arba) centrinio banko reikalavimus.</p> <p><i>Obligacijos išleidžiamos [] nominalu (-ais).</i></p> <p>Įsipareigojimas neįkeisti. Nėra.</p> <p>Kryžminis įsipareigojimų nevykdymas. Nėra.</p> <p>Apmokestinimas. Visi mokėjimai už Obligacijas bus atliekami neatskaitant bei neišskaičiuojant mokesčių, išskyrus kai toks reikalavimas yra numatytas Švedijoje arba Suomijoje taikomuose įstatymuose, teisės aktuose arba kitose normose arba Suomijos ar Švedijos valstybės institucijų sprendimuose. Jeigu bet kuris iš Emitentų privalėtų išskaičiuoti ar atskaityti Suomijoje arba Švedijoje taikomus mokesčius kuriam nors asmeniui, kuris nėra apmokestinamas Švedijoje arba Suomijoje, šis Emitentas sumokės papildomas sumas, siekiant užtikrinti, kad nustatytą mokėjimo dieną atitinkami Obligacijų turėtojai gautų grynąją sumą, lygią sumai, kurią Obligacijų turėtojai būtų gavę, jeigu atskaitymai nebūtų buvę atlikti, išskyrus įprastai taikomas išimtis.</p> <p>Taikytina teisė. Obligacijoms bei visiems nesutartiniams įsipareigojimams, kylantiems iš, ar susijusiems su Obligacijomis, yra taikoma kuri nors viena – Anglijos, Suomijos, Švedijos, Danijos arba Norvegijos – teisė, išskyrus (i) VP obligacijų apskaitą VP, kuriai yra taikoma Danijos teisė; (ii) VPS obligacijų apskaitą VPS, kuriai yra taikoma Norvegijos teisė; (iii) Švediškų obligacijų apskaitą „Euroclear Sweden“ sistemoje, kuriai yra taikoma Švedijos teisė, ir (iv) Suomiškų obligacijų apskaitą „Euroclear Finland“ sistemoje, kuriai yra taikoma Suomijos teisė.</p> <p><i>Obligacijoms taikoma [Anglijos teisė/ Suomijos teisė / Danijos teisė / Švedijos teisė / Norvegijos teisė].</i></p>
		Teisių į pasaulinės formos Obligacijas įgyvendinimas. Atskirų investuotojų teises į pasaulinės formos Obligacijas atitinkamo Emitento atžvilgiu reglamentuos 2013 m. gruodžio 20 d. įsipareigojimų aktas (toliau – „ Įsipareigojimų aktas “), su kurio kopija bus galima susipažinti nurodytame „Citibank N.A.“ Londono filialo kaip fiskalinio agento (toliau – „ Fiskalinis agentas “) biure.

<p>C.9</p>	<p>Vertybinių popierių suteikiamos teisės (tęsinys), įskaitant informaciją apie palūkanas, išpirkimo terminą, pajamingumą ir Obligacijų turėtojų atstovą:</p>	<p>Palūkanos. Obligacijos gali būti išleidžiamos su palūkanomis ar be palūkanų. Palūkanos (jei skaičiuojamos) gali būti:</p> <ul style="list-style-type: none"> - fiksuotos arba kintamos; - apsaugotos nuo infliacijos, kai mokėtina palūkanų suma yra susieta su vartotojų kainų indeksu; - susietos su tuo, ar kelių nurodytų susijusių subjektų skolinių įsipareigojimų atžvilgiu įvyksta ar neįvyksta Kredito įvykis („Su kredito rizika susieta obligacija“). Kredito įvykis yra korporatyvinis įvykis, dėl kurio paprastai Susijusio subjekto kreditorius patiria nuostolių (pvz., bankrotas arba negalėjimas atsiskaityti). Jeigu Susijusio subjekto atžvilgiu įvyksta Kredito įvykis, nominali vertė, pagal kurią apskaičiuojamos mokėtinos palūkanos, gali būti sumažinta. Detalesnė informacija pateikiama C.10 punkte; - sudėtinės, jeigu pasiekiami tam tikra vertės pokyčio ribinė vertė; - susietos su nurodytos bazinės normos (kuri gali būti palūkanų norma arba infliacijos matas) pokyčiu per nurodytą laikotarpį, lyginant su keliais iš anksto nustatytais pradiniais indekso lygiais/barjero lygiais, kai palūkanų suma taip pat priklauso (tam tikrais atvejais) nuo viršutinių/žemutinių ribų; - susieta su vienu ar daugiau bazinių priemonių krepšeliais (toliau kiekviena priemonė atskirai vadinama „Susijusia priemone“, o visos kartu – „Krepšeliu“) vertės pokyčiu arba atitinkamam Krepšeliui priklausančios konkrečios Susijusios priemonės (pavyzdžiui, mažiausios grąžos Susijusios priemonės) vertės pokyčiu, lyginant su iš anksto nustatyta pradine verte; ir (arba) - susietos su Krepšelių sudarančių Susijusių priemonių, kurių vertės pokytis viršija iš anksto nustatytą barjero lygį kiekvieną darbo dieną iki atitinkamos palūkanų mokėjimo dienos imtinai (kiekviena vadinama „Palūkanų mokėjimo diena“), procentine dalimi. <p>Išperkamų obligacijų su atkarpa atveju, kai Susijusių priemonių krepšelio grąža bet kurią vertinimo dieną (toliau kiekviena vadinama „Vertinimo diena“) lygi ar viršija vieną ar daugiau iš anksto nustatytų lygių, sumokamos palūkanos už Obligacijas (toliau – „Atkarpa“). Bet kurios Atkarpos suma priklauso nuo pasiekto atkarpos barjero lygio ir kurios nors iš toliau nurodytų Obligacijoms pasirinktų taikyti struktūrų:</p> <ul style="list-style-type: none"> - <i>Pastovių palūkanų atkarpa (angl. Flat Coupon):</i> Atkarpos suma yra lygi Obligacijų nominalios vertės ir atitinkamos Atkarpos palūkanų normos sandaugai. - <i>Atminties atkarpa (angl. Memory Coupon):</i> Atkarpos suma yra lygi Obligacijų nominalios vertės, atitinkamos Atkarpos palūkanų normos ir paskutinių Palūkanų mokėjimo dienų, už kurias Atkarpa dar nebuvo sumokėta, sandaugai. - <i>Pastovių palūkanų su priemoka atkarpa (angl. Plus Flat Coupon):</i> Atkarpos suma yra lygi Obligacijų nominalios vertės ir didesnio iš šių dydžių: atitinkamos Atkarpos palūkanų normos arba Krepšelio grąžos (kaip aprašyta žemiau).
-------------------	--	--

- *Atminties atkarpa su priemoka (angl. Plus Memory Coupon):* Atkarpos suma yra lygi sumai, gautai Obligacijų nominalią vertę padauginus iš didesnio iš šių dydžių: a) Krepšelio gražos arba b) atitinkamos Atkarpos palūkanų normos ir paskutinių Palūkanų mokėjimo dienų, už kurias Atkarpa dar nebuvo sumokėta, skaičiaus sandaugos.

Bet kuriai Obligacijų Serijai taikoma palūkanų norma arba palūkanų apskaičiavimo metodas gali būti skirtingi arba pastovūs. Obligacijos gali turėti maksimalią palūkanų normą, minimalią palūkanų normą arba abi. Bet kurios Obligacijų Serijos palūkanų skaičiavimo laikotarpiai taip pat gali būti skirtingi arba pastovūs.

Obligacijos yra be palūkanų./Obligacijos yra su palūkanomis:

Palūkanų skaičiavimo pagrindas: []

Nominali palūkanų norma: [].

Palūkanų skaičiavimo pradžios data: [].

Palūkanų mokėjimo data (-os): [].

Bazinė palūkanų norma: [].

Informacijos apie ankstesnius ir būsimus Bazinės palūkanų normos dydžius galima gauti: [].

[Marža: +/- [].]

[Maksimali palūkanų norma: [].]

[Minimali palūkanų norma: [].]

[Dienų skaičiavimo metodas: [].]

Išpirkimas. Emitentas išpirks Obligacijas už jų išpirkimo sumą (toliau – „**Išpirkimo suma**“) Galutinėse sąlygose nurodytą išpirkimo dieną (-omis) (toliau – „**Išpirkimo diena**“).

Išpirkimo suma, kuri gali būti sudaryta iš fiksuotos sumos (toliau – „**Pagrindinė išpirkimo suma**“) ir papildomų sumų (toliau – „**Papildoma suma**“), bus apskaičiuojama pagal vieną ar daugiau toliau C.10 punkte nurodytų pajamingumo struktūrų.

Apskaičiuojant mokėtiną Išpirkimo sumą Papildoma suma gali būti pridėta prie Pagrindinės išpirkimo sumos arba iš jos atimta ir atitinkamai, ji gali būti neigiama. Tokiu būdu Obligacijų turėtojas tam tikrais atvejais gali gauti mažiau nei Obligacijų nominali vertė po jų galutinio išpirkimo. Galutinėse sąlygose bus nurodyta kiekvienai Obligacijų Serijai taikoma pajamingumo struktūra.

Išankstinis Obligacijų išpirkimas gali būti leidžiamas (i) atitinkamo Emitento arba Obligacijų turėtojo prašymu, vadovaujantis Sąlygomis, **su sąlyga, kad** toks išankstinis išpirkimas turi būti vykdomas pagal Galutinės sąlygas arba (ii) jeigu atitinkamam Emitentui atsirado ar atsiras prievolė sumokėti tam tikras papildomas sumas už Obligacijas dėl bet kokio mokesčių įstatymų pasikeitimo toje jurisdikcijoje, kurioje atitinkamas Emitentas yra įsteigtas.

		<p>Kai taikoma viena iš „Automatinio išpirkimo“ pajamingumo struktūrų, jeigu bet kurią Stebėjimo dieną Krepšelio arba konkrečios Susijusios priemonės (-ių) graža yra lygi arba viršija iš anksto nustatytą barjero lygį, atitinkamas Emitentas išpirks Obligacijas anksčiau termino artimiausią išankstinio išpirkimo dieną už sumą, kuri yra lygi Obligacijos nominaliai vertei su iš anksto nustatyta atkarpa (jei taikoma).</p> <p>Tais atvejais, kai taip numatyta taikytinose Galutinėse sąlygose, išankstinio išpirkimo metu mokėtina suma (toliau – „Išankstinio išpirkimo suma“) gali būti sumažinta Skaičiavimų tarpininko nustatyta suma, kuri yra lygi dėl išankstinio išpirkimo Emitento patirtų išlaidų ir jo sumokėtų mokesčių ir rinkliavų sumai.</p> <p><i>Jeigu prieš tai nebuvo išpirktos ar nupirktos ir anuliuotos, Obligacijos bus išpirktos [nominalia verte/už jų Išpirkimo sumą, lygią [] nuo Skaičiuojamos sumos]/už sumą, apskaičiuotą pagal toliau C.10 punkte nurodytą pajamingumo struktūrą(as)/už sumą Pagrindinės išpirkimo sumos, lygios [], ir Papildomos (-ų) sumos (-ų), apskaičiuotą pagal toliau C.10 punkte nurodytą pajamingumo struktūrą (-s)]. [Obligacijos gali būti išpirktos iki Išpirkimo dienos Emitento/Obligacijų turėtojų pasirinkimu.] [Obligacijos yra automatinio išpirkimo]</i></p> <p><i>Išpirkimo diena yra []/Obligacijos bus išperkamos atliekant Periodinius dalinius mokėjimus [•].</i></p> <p>Emisijos kaina. Kiekvienos pagal Programą išleidžiamos Obligacijų Dalies emisijos kainą nustatys atitinkamas Emitentas emisijos metu, atsižvelgdamas į vyraujančias rinkos sąlygas.</p> <p><i>Obligacijų Emisijos kaina yra: [].</i></p> <p>Pajamingumas. Kiekvienos Obligacijų Dalies pajamingumas bus apskaičiuojamas pagal atitinkamą emisijos kainą atitinkamą emisijos dieną. Jis nesudaro prielaidų dėl būsimų pajamų.</p> <p><i>Remiantis Emisijos kaina, kuri yra lygi [], Emisijos dieną numatomas Obligacijų pelningumas yra [] proc. per metus.</i></p> <p>Obligacijų turėtojų atstovas. Netaikoma. Atstovas, kuris veiktų Obligacijų turėtojų vardu, nėra paskirtas.</p> <p>Susijusios priemonės pakeitimas, Išpirkimo sumos apskaičiavimas anksčiau termino arba Sąlygų pakeitimas. Sąlygose nustatytais atvejais atitinkamas Emitentas gali pakeisti Susijusių priemonę, anksčiau termino apskaičiuoti Išpirkimo sumą arba atlikti bet kokią Sąlygų pakeitimą, kuris, Emitento nuomone, yra būtinas įvykus tam tikriems įvykiams, įskaitant rinkos sutrikdymą, apsidraudimo nuo rizikų sutrikdymą, įstatymų pasikeitimą, kainos koregavimus ir kitus esminius įvykius, kurie turi įtakos vienai ar daugiau bazinių Susijusių priemonių.</p>
C.10	Išvestiniai komponentai:	Toliau apibūdintos pajamingumo struktūros nulemia atitinkamos Susijusios priemonės (-ių) arba Susijusių subjektų rezultatų įtaką Išpirkimo sumai ir (arba) Papildomai sumai. Išleisdamas bet kurią Obligacijų emisiją Emitentas gali apjungti dvi ar daugiau pajamingumo struktūrų:

	<p>„Krepšelio ilgosios pozicijos“ (angl. <i>Basket Long</i>) struktūra. Papildoma suma, kuri yra lygi sumai, gautai Obligacijų nominalią vertę padauginus iš (i) Krepšelio vertės pokytį atspindinčios sumos (toliau – „Krepšelio graža“) ir (ii) koeficiento, pagal kurį nustatoma atitinkamos Susijusios priemonės vertės pokyčio įtaka Obligacijų turėtojų investicijai (toliau – „Dalyvavimo koeficientas“). Susijusios priemonės vertės pokytis nustatomas pagal sumą, kuria Susijusios priemonės galutinė kaina (toliau – „Galutinė kaina“) viršija Susijusios priemonės pradinę kainą (toliau – „Susijusios priemonės graža“). Galutinė kaina dažnai nustatoma pagal Susijusios priemonės vidutinę vertę per Obligacijų terminą (pvz., per terminą yra keletas vertinimo momentų), tačiau ji taip pat gali būti nustatyta atlikus vienintelį vertinimą. Susijusios priemonės gražai arba Krepšelio gražai gali būti nustatyta žemutinė riba, kuri yra laikoma minimaliu vertės pokyčiu.</p> <p>„Krepšelio trumposios pozicijos“ (angl. <i>Basket Short</i>) struktūra. Papildoma suma yra lygi Obligacijų nominaliai vertei, padauginintai iš (i) bendros Krepšelio gražos ir (ii) Dalyvavimo koeficiento. Jeigu Krepšelių sudarančių Susijusių priemonių vertės pokytis bus teigiamas, tai turės neigiamą poveikį bendrai Krepšelio gražai, taigi ir Obligacijų turėtojams mokėtinai gražai. Jeigu Krepšelių sudarančių Susijusių priemonių vertės pokytis bus neigiamas, tai turės teigiamą poveikį bendrai Krepšelio gražai, taigi ir Obligacijų turėtojams mokėtinai gražai.</p> <p>„Viršyto barjero“ (angl. <i>Barrier Outperformance</i>) struktūra. Jeigu Krepšelio vertės pokytis viršys nustatytą barjero lygį (didžiausios kainos ribą), Papildoma suma bus lygi iš anksto nustatytai maksimaliai Krepšelio gražai. Jeigu nustatytas barjero lygis nebus viršytas, Papildoma suma bus lygi nuliui.</p> <p>„Nepasiekto barjero“ (angl. <i>Barrier Underperformance</i>) struktūra. Jeigu Krepšelio vertės pokytis yra mažesnis už nustatytą barjero lygį (mažiausios kainos ribą), Papildoma suma bus lygi iš anksto nustatytai maksimaliai Krepšelio gražai. Nepasiekus nustatyto barjero lygio, Papildoma suma bus lygi nuliui.</p> <p>„Viršyto barjero didžiausios/mažiausios gražos“ (angl. <i>Best of/Worst of Barrier Outperformance</i>) struktūra. Tai tokia pati kaip ir „Viršyto barjero“ struktūra, išskyrus tai, kad barjero lygio laikymasis nustatomas ir Papildoma suma apskaičiuojama pagal N-tosios didžiausios gražos Susijusios priemonės, o ne viso Krepšelio vertės pokytį. N-tosios didžiausios gražos Susijusia priemone bus Susijusi priemonė su aukščiausia N-tosios graža, o N bus skaitinė išraiška, nurodyta atitinkamose Galutinėse sąlygose</p> <p>„Nepasiekto barjero didžiausios/mažiausios gražos“ (angl. <i>Best of/Worst of Barrier Underperformance</i>) struktūra. Tai tokia pati, kaip ir „Nepasiekto barjero“ struktūra, išskyrus tai, kad barjero lygio laikymasis nustatomas ir Papildoma suma apskaičiuojama pagal N-tosios didžiausios gražos Susijusios priemonės, o ne viso Krepšelio vertės pokytį.</p>
--	---

	<p>„Automatinio išpirkimo ilgosios pozicijos“ struktūra (angl. <i>Autocallable Structure – Long</i>). Jeigu atitinkamą Stebėjimo dieną (toliau – „Rizikos barjero stebėjimo diena“) Krepšelio graža bus mažesnė už iš anksto nustatytą rizikos barjero lygį, Papildoma suma bus apskaičiuota padauginus Obligacijų Nominalią vertę iš Dalyvavimo koeficiento ir žemesnių iš toliau nurodyto dydžių: Krepšelio gražos ir iš anksto nustatytos maksimalios krepšelio gražos, sumai. Jeigu Rizikos barjero stebėjimo dieną Krepšelio graža bus ne mažesnė už iš anksto nustatytą rizikos barjero lygį, Papildoma suma bus lygi Obligacijų Nominaliai vertei padauginčiai iš Dalyvavimo koeficiento 2 ir didesnio iš šių dydžių: (i) Krepšelio gražos arba (ii) iš anksto nustatytos minimalios krepšelio gražos. Atkarpos palūkanos taip pat gali būti išmokėtos (informaciją apie Atkarpos palūkanas žr. C.9 punkte). Obligacijos taip pat galės būti išpirktos anksčiau termino, jeigu bet kurią Stebėjimo dieną Krepšelio graža viršys atitinkamą barjero lygį. Jeigu Automatinio išpirkimo procedūrai taikomas „Didžiausios/Mažiausios gražos modifikatorius“ (kaip aprašyta žemiau), Papildoma suma (ir išankstinio išpirkimo suma) bus apskaičiuota pagal N-tosios didžiausios gražos Susijusios priemonės, o ne viso Krepšelio, uždarymo kainą. N yra Galutinėse sąlygose nurodytas iš anksto nustatytas dydis.</p> <p>„Automatinio išpirkimo trumposios pozicijos“ struktūra (angl. <i>Autocallable Structure – Short</i>). Ši struktūra yra panaši į „Automatinio išpirkimo ilgosios pozicijos“ struktūrą ir skiriasi tuo, kad Krepšelių sudarančio Susijusio turto teigiamas vertės pokytis turės neigiamą poveikį Obligacijų gražai.</p> <p>„Keičiamos vertės krepšelio“ (angl. <i>Replacement Basket</i>) struktūra. Papildoma suma apskaičiuojama panašiai, kaip ir Krepšelio ilgosios pozicijos struktūros atveju, o skirtumas yra tas, kad nustatant bendrą Krepšelio vertės pokytį graža, kurią generuoja didžiausios gražos Susijusios priemonės, pakeičiama iš anksto nustatyta verte.</p> <p>„Krepšelio su konkrečiai nustatoma viršutine riba“ (angl. <i>Locally Capped Basket</i>) struktūra. Papildoma suma apskaičiuojama panašiai, kaip ir Krepšelio ilgosios pozicijos struktūros ar Krepšelio trumposios pozicijos struktūros atveju. Skirtumas yra tas, kad nustatant bendrą Krepšelio vertės pokytį kiekvienos Susijusios priemonės graža priklauso nuo iš anksto nustatyto maksimalaus procentinio dydžio.</p> <p>„Didžiausios gražos priemonių didžiausio svorio krepšelio“ (angl. <i>Rainbow Basket</i>) struktūra. Papildoma suma apskaičiuojama panašiai, kaip ir „Krepšelio ilgosios pozicijos“ struktūros atveju, o skirtumas yra tas, kad kiekvienos Susijusios priemonės svoris Krepšelyje yra nustatomas pagal kiekvienos Susijusios priemonės santykinį vertės pokytį. Kiekvienos Susijusios priemonės graža atskirai įvertinama suėjus išpirkimo terminui ir nustatomas jos eiliškumas pagal santykinį vertės pokytį. Kiekvienos Susijusios priemonės svoriai atitiks taikytinose Galutinėse sąlygose pateiktą svorį ir santykinį eiliškumą.</p> <p>„Didesnio efekto“ (angl. <i>Booster</i>) struktūros. Didesnio efekto struktūros teikia didesnę teigiamą ar neigiamą gražą, priklausomai nuo bazinės Susijusios priemonės (-ių) vertės pokyčio. Investuotojo investicijos jautrumas Susijusios priemonės vertės pokyčiui gali būti didinamas arba mažinamas taikant skirtingus dalyvavimo koeficientus. „Didesnio efekto ilgosios pozicijos“ struktūroje Susijusios priemonės teigiamas vertės pokytis turės teigiamą poveikį Obligacijų gražai. „Didesnio efekto trumposios pozicijos“ struktūroje Susijusios priemonės teigiamas vertės pokytis turės neigiamą poveikį Obligacijų gražai.</p>
--	--

„Didesnio efekto su rizika susieta barjero trumposios pozicijos“ (angl. *Booster Risk Barrier Short*) struktūra. Papildoma suma priklausys nuo Krepšelio gražos bet kurią Vertinimo dieną, lyginant su iš anksto nustatytu barjero lygiu, ir Krepšelio pradinės vertės. Jeigu Krepšelio gražos ir 1 suma bet kurią Vertinimo dieną bus lygi arba didesnė už pradinį krepšelio lygį bet kurią Vertinimo dieną, Papildoma suma bus apskaičiuota Obligacijų nominalią vertę padauginus iš Dalyvavimo koeficiento ir Krepšelio gražos. Jeigu Krepšelio gražos ir 1 suma bus lygi arba viršys barjero lygį visomis Vertinimo dienomis, tačiau bus mažesnė už pradinį krepšelio lygį bet kurią Vertinimo dieną, Papildoma suma bus lygi nuliui. Jeigu Krepšelio gražos ir 1 suma bus mažesnė už barjero lygį bet kurią Vertinimo dieną ir pradinį krepšelio lygį bet kurią Vertinimo dieną, Papildoma suma bus apskaičiuojama pagal Krepšelio gražą ir skirtingą dalyvavimo koeficientą ir tokiu būdu apskaičiuota Išpirkimo suma bus mažesnė už Nominalią vertę. Jeigu Krepšelyje esančios Susijusios priemonės vertės pokytis bus teigiamas, tai turės neigiamą poveikį bendrai Krepšelio gražai. Jeigu Krepšelyje esančios Susijusios priemonės vertės pokytis bus neigiamas, tai turės teigiamą poveikį bendrai Krepšelio gražai, taigi ir išperkant Obligacijas mokėtinais sumai.

„Didesnio efekto su rizika susieta barjero ilgosios pozicijos“ (angl. *Booster Risk Barrier Long*) struktūra. Papildoma suma apskaičiuojama panašiai, kaip ir „Didesnio efekto su rizika susietos barjero trumposios pozicijos“ struktūros atveju. Skirtumas yra tas, kad jeigu Krepšelyje esančios Susijusios priemonės vertės pokytis yra teigiamas, tai turės teigiamą poveikį bendrai Krepšelio gražai. Jeigu Krepšelyje esančios Susijusios priemonės vertės pokytis bus neigiamas, tai turės neigiamą poveikį bendrai Krepšelio gražai, taigi ir išperkant Obligacijas mokėtinais sumai.

Dvigubo laimėjimo struktūra (angl. „Twin Win“): Papildoma suma apskaičiuojama panašiai kaip Krepšelio ilgosios pozicijos struktūros atveju – jeigu Krepšelio vertės pokytis yra teigiamas, Papildoma suma taip pat bus teigiama. Jeigu Krepšelio vertės pokytis yra neigiamas, bet viršija iš anksto nustatytą Barjero lygį, Papildoma suma taip pat bus teigiama. Jeigu Krepšelio vertės pokytis yra neigiamas ir žemiau atitinkamo Barjero lygio, Papildoma suma bus neigiama, o Išpirkimo suma bus mažesnė už Obligacijų nominalią vertę.

„Priemoką didinanti trumposios pozicijos“ (angl. *Bonus Booster Short*) struktūra. Išpirkimo suma apskaičiuojama panašiai, kaip ir „Didesnio efekto su rizika susietos barjero ilgosios pozicijos“ struktūros atveju. Skirtumas yra tas, kad jeigu Krepšelio graža nenukris žemiau barjero lygio atitinkamą Vertinimo dieną, Papildoma suma bus laikomas didesnis iš šių dydžių: (i) iš anksto nustatytos Obligacijų atkarpos ir (ii) sumos, apskaičiuotos padauginus Obligacijų Nominalią vertę iš Dalyvavimo koeficiento ir Krepšelio gražos. Krepšelyje esančios Susijusios priemonės teigiamas vertės pokytis turės neigiamą poveikį bendrai Krepšelio gražai.

„Priemoką didinanti ilgosios pozicijos“ (angl. *Bonus Booster Long*) struktūra. Papildoma suma apskaičiuojama panašiai, kaip ir „Priemoką didinančios trumposios pozicijos“ struktūros atveju. Skirtumas yra tas, kad jeigu Krepšelyje esančios Susijusios priemonės vertės pokytis bus teigiamas, tai turės teigiamą poveikį bendrai Krepšelio gražai. Jeigu Krepšelyje esančios Susijusios priemonės vertės pokytis bus neigiamas, tai turės neigiamą poveikį bendrai Krepšelio gražai.

	<p>„Sąlyginių kintamų atkarpu“ (angl. <i>Cliquet</i>) struktūra. Papildoma suma priklauso nuo baziniame Krepšelyje susikaupusios santykinų procentinių pokyčių sumos per eilę iš anksto nustatytų vertinimo laikotarpių per Obligacijų terminą. Toliau nurodytos galimybės taip pat gali būti panaudotos: (i) gali būti nustatyta bazinio Krepšelio santykinų vertės pokyčių konkreti viršutinė/žemutinė riba (angl. <i>a local cap/floor</i>) kiekvienam vertinimo laikotarpiui; (ii) sukauptai santykinų vertės pokyčių sumai gali būti nustatyta bendra viršutinė/žemutinė riba (angl. <i>a global cap/floor</i>); ir (iii) produktas gali turėti „užfiksavimo“ (angl. <i>lock-in</i>) savybę, kuri reiškia, kad jeigu suminė graža bet kurią vertinimo dieną pasiekia iš anksto nustatytą „užfiksavimo“ ribą (angl. <i>lock-in level</i>), papildoma graža bus ne mažesnė už tą ribą.</p>
	<p>„Atvirkštinė sąlyginių kintamų atkarpu“ (angl. <i>Reverse Cliquet</i>) struktūra. Ši struktūra labai panaši į „Sąlyginių kintamų atkarpu“ struktūrą, tačiau papildoma mokėtina graža apskaičiuojama kaip bazinio Krepšelio santykinų procentinių pokyčių (per eilę iš anksto nustatytų vertinimo laikotarpių) ir iš anksto nustatytos pradinės atkarpos skirtumas.</p> <p>„Pakeistos gražos sąlyginių kintamų atkarpu“ (angl. <i>Replacement Cliquet</i>) struktūra. Ši struktūra labai panaši į „Sąlyginių kintamų atkarpu“ struktūrą. Skirtumas tas, kad graža, gauta per tam tikrą skaičių didžiausios gražos vertinimo laikotarpių, pakeičiama iš anksto nustatytu skaičiumi.</p> <p>„Atvirkštinė pakeistos gražos sąlyginių kintamų atkarpu“ (angl. <i>Reverse Replacement Cliquet</i>) struktūra. Ši struktūra labai panaši į „Atvirkštinę sąlyginių kintamų atkarpu“ struktūrą. Skirtumas yra tas, kad graža, gauta per tam tikrą skaičių didžiausios gražos vertinimo laikotarpių, pakeičiama iš anksto nustatytu skaičiumi.</p> <p>„Didžiausios gražos priemonių gražos pakeitimo sąlyginių kintamų atkarpu“ (angl. <i>Rainbow Replacement Cliquet</i>) struktūra. Kiekvienos atskiros Susijusios priemonės vertės pokytis apskaičiuojamas taip pat, kaip ir „Sąlyginių kintamų atkarpu“ struktūros atveju. Šiuo atveju skirtumas yra tas, kad kiekvienos krepšelių sudarančios Susijusios priemonės svoris nustatomas po to, kai žinomas kiekvienos Susijusios priemonės vertės pokytis, laikantis principo, kad didžiausios gražos bazinei priemonei suteikiamas didžiausias svoris ir taip toliau.</p> <p>„Atvirkštinė konvertuojamų priemonių“ (angl. <i>Reverse Convertible</i>) struktūra. Jeigu Krepšelio gražos ir 1 suma bus lygi arba viršys pradinį krepšelio lygį, Išpirkimo suma bus lygi Obligacijų Nominaliai vertei. Jeigu Krepšelio graža bus mažesnė už pradinį krepšelio lygį, Išpirkimo suma bus lygi skirtumui, gautam iš Nominalios vertės atėmus sumą, gautą padauginus Nominalią vertę iš Dalyvavimo koeficiento ir Krepšelio gražos, ir tokiu būdu gauta Išpirkimo suma bus mažesnė už Obligacijų Nominalią vertę. Krepšelių sudarančių Susijusių priemonių teigiamas vertės pokytis turės teigiamą poveikį bendrai Obligacijų gražai ir atvirkščiai – atskirų Susijusių priemonių neigiamas vertės pokytis turės neigiamą poveikį bendrai Obligacijų gražai.</p> <p>„Atvirkštinė konvertuojamų priemonių su rizika susieta barjero“ (<i>Reverse Convertible Risk Barrier</i>) struktūra. Jeigu Krepšelio gražos ir 1 suma bus lygi arba didesnė už Pradinį krepšelio lygį galutinę Vertinimo dieną, Išpirkimo suma bus lygi Obligacijų Nominaliai vertei.</p> <p>Jeigu Krepšelio gražos ir 1 suma bus mažesnė už Barjero lygį bet kurią Vertinimo dieną, o galutinę Vertinimo dieną Krepšelio graža bus mažesnė už Pradinį krepšelio lygį, Išpirkimo suma bus apskaičiuota Obligacijų Nominalią vertę padauginus iš Dalyvavimo koeficiento ir Krepšelio gražos ir gautą sumą pridėjus prie Obligacijų Nominalios vertės (šiuo atveju Išpirkimo suma bus mažesnė už Obligacijų Nominalią vertę).</p>

	<p>„Didžiausios/Mažiausios grąžos konvertuojamų obligacijų“ (angl. <i>Best of/Worst of Reverse Convertible</i>) struktūra. Išpirkimo suma apskaičiuojama taip pat, kaip ir „Atvirkštinės konvertuojamų priemonių“ struktūros atveju, išskyrus tai, kad galima neigiama priemoka nustatoma pagal N-tosios geriausios grąžos Susijusios priemonės vertės pokytį (ne bendrą Krepšelio vertės pokytį).</p> <p><i>Pardavimo opcionas Krepšelio vertei pakilus iki nustatyto barjero – Ilgoji pozicija</i> (angl. <i>Up and In Long</i>). Pardavimo opcionas Krepšelio vertei pakilus iki nustatyto barjero yra barjero pardavimo opcionas. Papildoma suma apskaičiuojama kaip Dalyvavimo koeficiento, Obligacijų Nominalios vertės ir skirtumo tarp Krepšelio galutinės vertės ir Krepšelio pradinės vertės sandauga, su sąlyga, kad kiekvieną Vertinimo dieną per Obligacijų terminą Krepšelio vertės pokytis buvo lygus arba viršijo iš anksto nustatytą Barjero lygį. Jeigu bet kurią Vertinimo dieną Barjero lygis nebus pasiektas, papildoma suma bus lygi nuliui, o Išpirkimo suma bus lygi Obligacijų Nominaliai vertei. Barjero lygis visada yra aukštesnis už Krepšelio pradinę vertę.</p>
	<p><i>Pardavimo opcionas Krepšelio vertei neviršijus nustatyto barjero</i> (angl. <i>Up and Out Long</i>). Pardavimo opcionas Krepšelio vertei neviršijus nustatyto barjero yra barjero pardavimo opcionas. Papildoma suma apskaičiuojama kaip Dalyvavimo koeficiento, Obligacijų nominalios vertės ir skirtumo tarp Krepšelio galutinės vertės ir Krepšelio pradinės vertės arba iš anksto nustatytos atkarpos, jei pastaroji yra didesnė, sandauga, su sąlyga, kad kiekvieną Vertinimo dieną per Obligacijų terminą Krepšelio vertės pokytis buvo lygus arba viršijo iš anksto nustatytą Barjero lygį. Jeigu bet kurią Vertinimo dieną Barjero lygis nebus pasiektas, papildoma priemoka bus lygi nuliui, o Išpirkimo suma bus lygi Obligacijų Nominaliai vertei. Barjero lygis visada yra didesnis už Krepšelio pradinę vertę.</p> <p><i>Pirkimo opcionas Krepšelio vertei nenukritus iki ar žemiau nustatyto barjero – Ilgoji pozicija</i> (angl. <i>Down and Out Basket Long</i>): Pirkimo opcionas Krepšelio vertei nenukritus iki ar žemiau nustatyto barjero yra barjero pirkimo opcionas. Papildoma suma apskaičiuojama kaip Dalyvavimo koeficiento, Obligacijų nominalios vertės ir skirtumo tarp Krepšelio galutinės vertės ir Krepšelio pradinės vertės sandauga, jeigu bet kurią Vertinimo dieną per Obligacijų terminą Krepšelio vertė nebuvo lygi arba mažesnė už iš anksto nustatytą Barjero lygį. Tai reiškia, kad jeigu kurią nors Vertinimo dieną Barjero lygis bus peržengtas, Papildoma suma bus lygi nuliui.</p> <p><i>Mažiausios grąžos pirkimo opciono Krepšelio vertei nenukritus iki ar žemiau nustatyto barjero – Ilgosios pozicijos</i> (angl. <i>Worst of Down and Out Basket Long</i>) struktūra. Tai tokia pati struktūra kaip ir Pirkimo opcionas Krepšelio vertei nenukritus iki ar žemiau nustatyto barjero – Ilgoji pozicija (angl. <i>Down and Out Basket Long</i>). Skirtumas tik tas, kad Papildoma suma apskaičiuojama pagal mažiausios grąžos Susijusių priemonę, o ne pagal visą Krepšelį.</p> <p><i>Mažiausios grąžos priemonės pirkimo opcionas</i> (angl. <i>Worst of Call Option</i>). Pagal mažiausios grąžos priemonės pirkimo opciono struktūrą Obligacijos turėtojo investicija jautriausia mažiausios grąžos Susijusios priemonės Krepšelyje vertės pokyčiui. Obligacijų turėtojui mokėtina papildoma suma bus didesnė iš šių sumų: nulis arba mažiausios grąžos Susijusios priemonės grąža.</p>

	<p><i>Skirtumo tarp Krepšelių vertės pokyčio opcionas (angl. Outperformance Option).</i> Papildoma suma esant įprastai Krepšelio struktūrai priklauso nuo Krepšelio, kuri sudaro viena arba daugiau Susijusių priemonių, absoliutaus vertės pokyčio, išmokos dydis pagal skirtumo tarp Krepšelių vertės pokyčio struktūrą priklauso nuo dviejų Krepšelių santykinio vertės pokyčio, o ne kurio nors Krepšelio absoliutaus vertės pokyčio. Ši struktūra gali būti lyginama su dviem Krepšelio ilgosios pozicijos struktūromis, dviem Krepšelio trumposios pozicijos struktūromis arba viena Krepšelio ilgosios pozicijos struktūra ir viena Krepšelio trumposios pozicijos struktūra.</p> <p><i>„Nedalinių su kredito rizika susietų obligacijų“ (angl. Non-Tranched CLN) ir „Dalinių su kredito rizika susietų obligacijų“ (angl. Tranched CLN) struktūros.</i> Išpirkimo suma ir, jei taikoma, palūkanų mokėjimai, priklauso nuo Susijusių subjektų tų pačių ar skirtingų portfelių svertinių nuostolių dėl vieno ar daugiau Kredito įvykių. Dalinių su kredito rizika susietų obligacijų atveju Kredito įvykis gali neturėti iš viso jokio poveikio Išpirkimo sumai ir, jei taikoma, palūkanų mokėjimams, arba tas poveikis gali būti proporcingesnis. Ši savybė naudojama nustatant galimą Obligacijų turėtojo nuostolių dalį tuo atveju, jei įvyktų Kredito įvykis, turintis įtakos vienam ar daugiau Susijusių subjektų.</p>
	<p><i>„N-tojo Kredito įvykio“ ir „N-tojo ir N+1 Kredito įvykio“ (angl. Nth to Default" and "Nth and Nth+1 to Default") struktūros.</i> Išpirkimo suma ir, jei taikoma, palūkanų mokėjimai priklauso nuo Kredito įvykių tame pačiame Susijusio subjekto portfelyje skaičiaus ir galimai Kredito įvykių eiliškumo. „Su kredito rizika susietų Obligacijų N-tojo Kredito įvykio“ (angl. Nth to Default CLNs) struktūros atveju nors N-1 Kredito įvykiai neturi įtakos Išpirkimo sumai ir (jei būtų) palūkanų mokėjimams, N-tojo Kredito įvykio poveikis šiems skaičiams bus daugiau nei proporcingas. Panašiai ir „Su kredito rizika susietų Obligacijų N-tojo ir N+1 Kredito įvykio“ (angl. Nth and Nth+1 to Default CLNs) struktūros atveju – N-tojo ir N+1 Kredito įvykių poveikis bus daugiau nei proporcingas.</p> <p><i>Fiksuotos sumos ilgosios pozicijos struktūra (angl. Digital Long)</i></p> <p>Jeigu galutinę Vertinimo dieną Krepšelio grąža viršija Krepšelio pradinę vertę, Papildoma suma bus lygi Obligacijų Nominalios vertės ir Atkarpos sandaugai. Jeigu galutinę Vertinimo dieną Krepšelio grąža neviršija Krepšelio pradinės vertės, Papildoma suma bus lygi nuliui. Susijusių priemonių teigiamas vertės pokytis turės teigiamą poveikį Obligacijų grąžai.</p> <p><i>Fiksuotos sumos trumposios pozicijos struktūra (angl. Digital Short)</i></p> <p>Jeigu galutinę Vertinimo dieną Krepšelio grąža yra mažesnė už Krepšelio pradinę vertę, Papildoma suma bus lygi Obligacijų Nominalios vertės ir Atkarpos sandaugai. Jeigu galutinę Vertinimo dieną Krepšelio grąža yra lygi arba didesnė už Krepšelio pradinę vertę, Papildoma suma bus lygi nuliui. Susijusių priemonių teigiamas vertės pokytis turės neigiamą poveikį Obligacijų grąžai.</p> <p><i>„Didžiausios/Mažiausios grąžos Susijusių priemonių fiksuotos sumos struktūra“ (angl. Best of/Worst of digitals):</i> Ilgosios ir trumposios Didžiausios/Mažiausios grąžos Susijusių priemonių fiksuotos sumos struktūros gali būti palygintos su požymiu „Didžiausias/Mažiausias“, kur Papildoma Suma apskaičiuojama pagal didžiausios grąžos Susijusių priemonę, o ne pagal visą Krepšelį.</p>

Mažiausios grąžos priemonių fiksuotos sumos atminties atkarpos 1 (angl. *Worst of Digital Memory Coupon 2*) struktūra. Mažiausios grąžos priemonių fiksuotos sumos atminties atkarpos opcionas yra mažiausios grąžos fiksuotų sumų serija. Papildoma suma, lygi Obligacijų nominaliai vertei padaugintai iš Atkarpos ir K, bus išmokėta Išmokėjimo dieną. K yra didžiausias Vertinimo dienos skaičius, kurią fiksuotos sumos sąlyga yra įvykdoma (pirma vertinimo diena = 1, antra = 2 ir pan.)

Mažiausios grąžos priemonių fiksuotos sumos atminties atkarpos 2 (angl. *Worst of Digital Memory Coupon 2*) struktūra. Mažiausios grąžos priemonių fiksuotos sumos atminties atkarpos opcionas yra mažiausios grąžos fiksuotų sumų serija. Jeigu fiksuotos sumos sąlyga yra įvykdoma atitinkamą Vertinimo dieną, einamoji atkarpa kartu su ankstesnėmis atkarpomis, kurios nebuvo apmokėtos anksčiau (dėl to, kad sąlyga nebuvo įvykdyta anksčiau) yra išmokama atitinkamą Palūkanų mokėjimo dieną.

„Fiksuotų sumų serijos“ (angl. *Series of Digitals*) struktūra. Išpirkimo sumai turi įtakos tų Susijusių priemonių, kurių vertė kiekvieną darbo dieną iki atitinkamos Vertinimo dienos imtinai viršija iš anksto nustatytą barjero lygį, procentas Krepšelyje.

„Delta 1 struktūra“ (angl. *Delta 1 Structure*). Išpirkimo suma bus lygi išpirkimo pajamoms, gautoms Susijusių priemonių turėtojui išpirkus visas Krepšelių sudarančias Susijusias priemones, atėmus (i) Emitentui mokėtiną struktūrizavimo mokestį ir (ii) bet kokius taikytinus mokesčius. „Delta 1 struktūra“ iš tiesų atkartoja pajamas, kurias investuotojas gautų, ar nuostolius, kuriuos jis patirtų, tiesiogiai turėdamas atitinkamas Susijusias priemones. Jeigu apsidraudimo nuo rizikos subjektas neturi galimybės išpirkti Susijusių priemonių iki nustatytos išpirkimo dienos arba jeigu apsidraudimo nuo rizikos subjektas nustato, kad jis negaus visų išpirkimo pajamų iki nustatytos išpirkimo dienos, bus vykdomas atidėtas išpirkimas ir Emitentas galės išpirkti dalį Obligacijų, kai atitinkama apsidraudimo nuo rizikos šalis gaus didžiąją dalį išpirkimo pajamų, arba anuliuoti Obligacijas neatlikdamas jokie mokėjimo Obligacijų turėtojams, jeigu Emitentas nustatys, kad išpirkimo pajamos nebus gautos iki nurodytos galutinio termino dienos.

„Su infliacija susieta struktūra“ (angl. *Inflation Linker*). Išpirkimo suma bus lygi sumai, gautai padauginus Obligacijų nominalią vertę iš didesnio iš šių dydžių: minimalus išpirkimo procentas (išreikšta procentine išraiška nuo Obligacijų nominalios vertės) arba dydis, gautas padalijus Infliacijos dydį galutinę Vertinimo dieną iš Infliacijos dydžio Pradinę vertinimo dieną.

„Pasiiekto barjero“ struktūra 2 (angl. *Barrier Outerperformance structure 2*): Jeigu Krepšelio grąža bet kurią Vertinimo dieną yra didesnė nei Barjero lygis, Papildoma suma bus apskaičiuota kaip Obligacijų nominali vertė padauginta iš Dalyvavimo koeficiento ir iš didesnio iš šių skaičių: Atkarpos ar Krepšelio grąžos. Jeigu Krepšelio grąža bet kurią Vertinimo dieną neviršija Barjero lygį, Papildoma suma bus lygi nuliui. Krepšelio grąža gali būti paskaičiuota pagal Krepšelio ilgos pozicijos arba Krepšelio trumpos pozicijos struktūras.

„Nepasiiekto barjero“ struktūra 2 (angl. *Barrier Underperformance structure 2*): Jeigu Krepšelio grąža bet kurią Vertinimo dieną yra mažesnė nei Barjero lygis, Papildoma suma bus apskaičiuota kaip Obligacijų nominali vertė padauginta iš Dalyvavimo koeficiento ir iš didesnio iš šių skaičių: Atkarpos ar Krepšelio grąžos. Jeigu Krepšelio grąža bet kurią Vertinimo dieną yra ne mažesnė nei Barjero lygis, Papildoma suma bus lygi nuliui. Krepšelio grąža gali būti paskaičiuota pagal Krepšelio ilgos pozicijos arba Krepšelio trumpos pozicijos struktūras.

Taikinio kintamumo struktūra (angl. Target Volatility Structure): Jeigu Obligacijų atžvilgiu taikoma ši struktūra, numatoma įtaka Susietai priemonei(ėms) ar Krepšeliui (toliau – „Įtaka“) nustatoma lyginant šiuos rodiklius:

- (i) trumpalaikis istorinis bazinio Krepšelio kintamumas; ir
- (ii) taikinio kintamumo lygis (toliau – „**Taikinio kintamumas**“),

atsižvelgiant į iš anksto nustatytą didžiausią ar mažiausią ribą.

Kai trumpalaikis istorinis bazinės Susietos priemonės(ių) ar Krepšelio išauga, numatoma įtaka bazinei Susietai priemonei(ėms) ar Krepšeliui sumažėja, ir kai trumpalaikis istorinis bazinės Susietos priemonės(ių) ar Krepšelio sumažėja, numatoma įtaka bazinei Susietai priemonei(ėms) ar Krepšeliui išauga.

Taikytina(os) pajamingumo struktūra(os) yra: [].

[Bazinė Krepšelio grąžos struktūra yra Krepšelio ilgos pozicijos/Krepšelio trumpos pozicijos struktūra]/[Netaikoma]

FX komponentas (angl. FX Component“): Jeigu FX komponentas taikomas vienai ar daugiau pajamingumo struktūrų, kaip nurodyta aukščiau, Krepšelio grąža ar Susijusios priemonės grąža gali būti tikslinama padauginant jas iš faktoriaus, kuris atspindi pokytį vieno ar daugiau užsienio valiutos keitimo kursų atitinkamais laikotarpiais, kai jis yra skaičiuojamas ar stebimas.

[FC komponentas yra taikomas Krepšelio ilgos pozicijos/Krepšelio trumpos pozicijos struktūrai]/[Netaikoma]

Didžiausios/Mažiausios grąžos modifikatorius (angl. Best of/Worst of Modifier). Jeigu vienai ar daugiau pirmiau aprašytų pajamingumo struktūrų taikomas „Didžiausios/Mažiausios grąžos modifikatorius“, atitinkami Papildomos sumos stebėjimai, vertinimai ir skaičiavimai atliekami pagal N-tosios didžiausios grąžos Susijusios priemonės, o ne viso Krepšelio vertės pokytį. N yra Galutinėse sąlygose nurodytas iš anksto nustatytas dydis.

[Didžiausios/Mažiausios grąžos modifikatorius yra taikomas ir N dydis yra: []/Netaikoma]

Atgalinio pradinio kainos modifikatoriaus struktūra (angl. Lookback Initial Price Modifier): Jeigu Obligacijoms taikoma ši struktūra, Papildoma suma bus apskaičiuota didžiausią arba mažiausią pradinę Krepšelio ar Susijusios priemonės kainą (Vertinimo periodo pradžioje), kaip tai numatyta Galutinėse sąlygose.

[Atgalinio pradinio kainos modifikatoriaus struktūra taikoma / netaikoma]

Atgalinio galutinio kainos modifikatoriaus struktūra (angl. Lookback Final Price Modifier): Jeigu Obligacijoms taikoma ši struktūra, Papildoma suma bus apskaičiuota didžiausią arba mažiausią Galutinę Krepšelio ar Susijusios priemonės kainą (Vertinimo periodo pradžioje), kaip tai numatyta Galutinėse sąlygose.

[Atgalinio galutinio kainos modifikatoriaus struktūra taikoma / netaikoma]

Užrakinto modifikatoriaus struktūra (angl. Lock-in Modifier): Jeigu Obligacijoms taikoma ši struktūra, apskaičiuojant Papildomas sumas pagal vieną ar daugiau pirmiau nurodytų pajamingumo struktūrų, Krepšelio grąža bus pakeista Užrakinto krepšelio grąža. Užrakinto krepšelio grąža bus iš anksto nustatytas procentas, kuris atitinka didžiausią lygį, kurį pasiekia ar viršija Krepšelio grąža bet kurią Vertinimo dieną.

[Užrakinto modifikatoriaus struktūra taikoma / netaikoma]

Struktūrų kombinacijos (angl. Combination of Structures). Išleisdamas konkrečią Obligacijų emisiją, Emitentas gali apjungti vieną ar daugiau pirmiau aprašytų pajamingumo struktūrų. Jeigu „Pridėjimas“ yra nurodytas Galutinėse sąlygose, visa mokėtina Papildoma suma bus lygi įvairių taikytinų Papildomų sumų bendrai sumai, padaugintai kiekvienu atveju iš dalies, kuri parodo visą bendros grąžos dalį, kurią Emitentas siekia gauti pagal kiekvieną pajamingumo struktūrą. Jeigu „Atėmimas“ yra nurodytas Galutinėse sąlygose, viena Papildoma suma bus atimta iš kitos. Jeigu „Alternatyvus apskaičiavimas“ yra nurodytas Galutinėse sąlygose, taikoma pajamingumo struktūra, skirta apskaičiuoti Papildomai sumai, bus skirtinga priklausomai nuo to, ar Krepšelio grąža tam tikrą Vertinimą dieną viršijo ar neviršijo vieną ar daugiau iš anksto nustatytų Barjero lygių, kaip tai nustatyta Galutinėse sąlygose.

[Netaikoma./Taikoma struktūrų kombinacija ir atitinkamos Pajamingumo struktūros nurodytos aukščiau. Kombinacijos metodas yra Pridėjimo/Atėmimo/Alternatyvus apskaičiavimo.]

„Maksimali išpirkimo suma“ (angl. Maximum Redemption Amount). Jeigu taikoma maksimali išpirkimo suma, Išpirkimo suma bus lygi mažesnei iš šių sumų: (i) sumai, kuri yra apskaičiuota pagal vieną iš pirmiau aprašytų pajamingumo struktūrų ir (ii) iš anksto nustatytai maksimaliai išpirkimo sumai, nurodytai Galutinėse sąlygose.

Netaikoma / Maksimali išpirkimo suma yra [].

„Minimali išpirkimo suma“ (angl. Minimum Redemption Amount). Jeigu taikoma minimali išpirkimo suma, Išpirkimo suma bus lygi didesnei iš šių sumų: (i) sumai, kuri yra apskaičiuota pagal vieną iš pirmiau aprašytų pajamingumo struktūrų ir (ii) Nominalios vertės ir Emisijos dieną Emitento iš anksto nustatytos minimalios išpirkimo sumos sandaugai.

Netaikoma / Minimali išpirkimo suma yra [].

„Nuo infliacijos apsaugota Nominali vertė“ (angl. Inflation-Protected Principal). Jei taikoma, pagal pirmiau aprašytas pajamingumo struktūras apskaičiuota Išpirkimo suma bus padauginta iš nurodyto infliacijos mato, pavyzdžiui, vartotojų kainų indekso, pokyčio per Obligacijų terminą.

Taikoma (-os) pajamingumo struktūra (-os) yra: [].

Kainos pakilimo mėnesio pradžioje ir pabaigoje strategija (angl. TOM Cumulative Strategy). ši struktūra atkartoja investiciją į tam tikrą Susijusią Priemonę (toliau – „**Rizikingi aktyvai**“), kuri atliekama trumpam terminui kiekvieną kalendorinį mėnesį. Kitais atvejais Obligacijos atkartoja investicijas į terminuotus indėlius ar kitas fiksuotas grąžos investicijas. Siekiant apskaičiuoti visą Papildomą sumą, mokėtiną Obligacijų atžvilgiu, Galutinės sąlygos nurodys, kurios dienos laikomis dienomis, kai atliekama investicija į Rizikingus aktyvus, ir kurios dienos laikomis dienomis, kai atliekama fiksuotos grąžos investicija.

Taikoma „Kainos pakilimo mėnesio pradžioje ir pabaigoje strategija“./Netaikoma.

C.11 C.21	Įtraukimas į prekybos sąrašus ir prekybą:	<p>Buvo pateikti prašymai dvylikos mėnesių laikotarpiu nuo šio Bazinio prospekto dienos įtraukti Obligacijas į Airijos vertybinių popierių biržos oficialųjį prekybos sąrašą ir įtraukti jas į prekybą Airijos vertybinių popierių biržos reguliuojamoje rinkoje. Programa taip pat leidžia išleisti Obligacijas, kurios nebus įtrauktos į bet kurios kompetentingos įstaigos, vertybinių popierių biržos ir (arba) kotiravimo sistemos oficialius prekybos sąrašus, prekybą ir (arba) nebus jų kotiruojamos, ir Obligacijas, kurios bus įtrauktos į kitų ar papildomų kompetentingų įstaigų, vertybinių popierių biržų ir (arba) kotiravimo sistemų, dėl kurių gali būti susitarta su atitinkamu Emitentu, oficialius prekybos sąrašus, prekybą ir (arba) bus jų kotiruojamos.</p> <p><i>Obligacijos nėra įtrauktos į biržos prekybos sąrašus./Bus pateiktas prašymas įtraukti Obligacijas į [] prekybos sąrašą ir įtraukti į prekybą [] nuo [].</i></p>
C.15 ²	Obligacijų vertė ir bazinių priemonių vertė:	<p>Obligacijų vertė nustatoma pagal Susijusių priemonių vertę ir Obligacijoms taikomą pajamingumo struktūrą(s). Išsami informacija apie įvairias pajamingumo struktūras ir ryšį tarp Obligacijų vertės ir bazinių priemonių vertės yra pateikta C.10 punkte.</p> <p><i>Išsami informacija apie taikomą pajamingumo struktūrą(s) ir Obligacijų gražą yra pateikta C.10 punkte.</i></p> <p>Obligacijų struktūroje gali būti dalyvavimo ar kitas svertinis ar santykinis koeficientas, pagal kurį nustatoma investicija į atitinkamą Susijusių priemonę (-es), t.y. investuotojui tenkanti kiekvienos atskiros Obligacijos vertės pokyčio dalis. (Susijusios priemonės įtaką taip pat gali nulemti Taikinio kintamumo strategija, kaip ji aprašyta C.10 punkte) Dalyvavimo koeficientą nustato atitinkamas Emitentas ir jį lemia, be kitų dalykų, Susijusios priemonės terminas, kintamumas, rinkos palūkanų norma ir tikėtina graža.</p> <p><i>[Numatomas] Dalyvavimo koeficientas yra: []</i></p>
C.16	Įgyvendinimo data arba galutinė apskaitos data:	<p>Jeigu Obligacijos nebus išpirtos anksčiau termino, įgyvendinimo data (arba galutinė Išpirkimo data) bus Obligacijų išpirkimo data.</p> <p><i>Obligacijų išpirkimo data yra [•].</i></p>
C.17	Atsiskaitymo tvarka:	<p>Data (-os), kurią (-iomis) matuojamas ar stebimas Susijusios priemonės vertės pokytis (toliau – „Vertinimo diena (-os)“ arba „Stebėjimo data (-os)“) bus nurodyta (-os) atitinkamose Galutinėse sąlygose ir gali būti sudarytos iš kelių dienų (toliau – „Išvestinės dienos“), kuriomis pokytis yra stebimas ir išvedamas jo vidurkis siekiant apskaičiuoti obligacijų gražą.</p> <p><i>Vertinimo diena (-os) [ir atitinkamos Išvestinės dienos] yra: []</i></p> <p><i>[Stebėjimo data (-os) yra: []]</i></p> <p>Atsiskaitymas už bet kokias pasaulinės formos Obligacijas įvyks atitinkamą Išpirkimo dieną ir jį atliks atitinkamas Emitentas, sumokėdamas Išpirkimo sumą (arba Išankstinio išpirkimo sumą, jei taikoma) atitinkamam Mokėjimų tarpininkui už būsimą perdavimą „Euroclear“ ir „Clearstream“ Liuksemburge. Investuotojai gaus savo išpirkimo lėšas į savo sąskaitas, atidarytas Liuksemburge veikiančiose „Euroclear“ ir „Clearstream“, pagal Liuksemburge veikiančių „Euroclear“ ir „Clearstream“ standartines atsiskaitymo procedūras.</p>

² C.15-20 punktai (imtinai) turėtų būti išbraukti tuo atveju, kai išleidžiama skolos priemonė, kuri negali būti pakeista kita finansavimo priemone.

		<p>Už galutinės formos Obligacijas Išpirkimo suma (arba Išankstinio išpirkimo suma, jei taikoma) bus sumokėta pateikus ir gražinus atskirą Obligaciją bet kurio Mokėjimų tarpininko ar registratoriaus nurodytame biure.</p> <p>Atsiskaitymas už VP obligacijas vyks pagal VP taisykles, atsiskaitymas už VPS obligacijas vyks pagal VPS taisykles, atsiskaitymas už Švedišką obligacijas vyks pagal „Euroclear Sweden“ taisykles, atsiskaitymas už Suomišką obligacijas vyks pagal „Euroclear Finland“ taisykles.</p> <p><i>Atsiskaitymas už Obligacijas vyks: [].</i></p>
C.18	Graža:	<p>Investuotojams mokėtina graža arba Išpirkimo suma bus apskaičiuota pagal bazinių Susijusių priemonių/subjektų rezultatus pagal Obligacijoms taikomą konkrečią palūkanų struktūrą ar pajamingumo struktūrą. Išsami informacija apie įvairias palūkanų ir pajamingumo struktūras pateikta C.9 ir C.10 punktuose.</p> <p><i>Išsami informacija apie taikomą palūkanų ir pajamingumo struktūrą (-as) ir Obligacijų gražą yra pateikta C.9 ir C.10 punktuose.</i></p>
C.19	Opciono kaina arba galutinė susijusios priemonės kaina:	<p>Atitinkamos Susijusios priemonės (-ių) galutinė kaina turės įtakos investuotojams mokėtinos Išpirkimo sumos dydžiui. Galutinė Susijusios priemonės kaina bus nustatyta atitinkamose Galutinėse sąlygose nurodyta taikytiną Vertinimo dieną (-omis).</p> <p><i>Susijusių priemonių Galutinė kaina bus apskaičiuota kaip [uždarymo kaina]/[uždarymo kainų vidurkis], kurią [•] paskelbs [•], [•] ir [•].</i></p>
C.20	Bazinių priemonių tipas:	<p>Bazinės priemonės gali būti kuri nors viena iš toliau išvardytų priemonių arba jų derinys: akcijos, indeksai, kreditai, palūkanos, fondai, prekių kainos ar valiutos.</p> <p><i>Bazinės priemonės tipas: [].</i></p>

D skyrius – Rizikos		
D.2	Rizika, būdinga Emitentams:	<p>Pirkdami Obligacijas investuotojai prisiima riziką, kad atitinkamas Emitentas gali tapti nemokus arba dėl kitų priežasčių negalėti atlikti visų su Obligacijomis susijusių mokėjimų. Egzistuoja daug veiksnių, dėl kurių kiekvieno atskirai arba visų kartu poveikio atitinkamas Emitentas negalėtų atlikti visų su Obligacijomis susijusių mokėjimų. Nėra galimybių identifikuoti visus tokius veiksnius arba nustatyti, kurių veiksnių poveikis yra labiausiai tikėtinas, nes atitinkamas Emitentas gali nežinoti visų svarbių veiksnių, o tam tikri veiksniai, kuriuos jis šiuo metu laiko neesminiais, gali tapti esminiais įvykiams, kurių atitinkamas Emitentas negali kontroliuoti. Emitentai Baziniame prospekte nurodė daug veiksnių, kurie galėtų turėti esminės neigiamos įtakos jų veiklai ir gebėjimui atlikti su Obligacijomis susijusius mokėjimus. Šie veiksniai aptariami toliau.</p> <p><i>Rizikos, susijusios su dabartinėmis makroekonominėmis sąlygomis</i></p> <p>Rizikos, susijusios su ekonomine krize Europoje, turi ir ateityje gali turėti neigiamą poveikį pasaulinei ekonomikai ir finansų rinkoms. Jeigu tokia situacija tęstųsi toliau arba būtų kokių nors papildomų neramumų šiose arba kitose rinkose, tai galėtų turėti esminės neigiamos įtakos Nordea Grupės gebėjimui apsirūpinti kapitalu ir užtikrinti likvidumą Nordea Grupei priimtinais finansinėmis sąlygomis.</p> <p>Be to, Nordea Grupės veiklos rezultatams didelės įtakos turi bendra ekonominė situacija tose šalyse, kuriose ji vykdo veiklą, ypač Šiaurės šalių rinkose (Danijoje, Suomijoje, Norvegijoje ir Švedijoje). Neigiami</p>

ekonominiai įvykiai ir situacija rinkose, kuriose ji vykdo veiklą, gali neigiamai paveikti jos veiklą, finansinę būklę ir veiklos rezultatus, o Nordea Grupės įgyvendintos priemonės gali būti nepakankamos kredito, rinkos ir likvidumo rizikoms sumažinti.

Rizikos, susijusios su Nordea Grupės kredito portfelio

Nordea Grupės paskolų gavėjų ir sandorių šalių kreditingumo neigiami pokyčiai arba užstato verčių sumažėjimas gali turėti įtakos Nordea Grupės gebėjimui atgauti Nordea Grupės turtą ir jos turto vertei ir pareikalauti padidinti individualius atidėjimus ir galimai bendrus atidėjimus nuvertėjusioms paskoloms. Reikšmingas Nordea Grupės atidėjimų paskolų nuostoliams padengti padidėjimas ir paskolų nuostoliai, kuriems nebuvo suformuoti atidėjimai, turėtų esminę neigiamą įtaką Nordea Grupės veiklai, finansinei būklei ir veiklos rezultatams.

Nordea Grupė patiria sandorio šalies kredito riziką, atsiskaitymo riziką ir perdavimo riziką sandoriuose, sudarytuose finansinių paslaugų sektoriuje, ir jos sandoriuose su finansinėmis priemonėmis. Sandorio šalių prievolių nevykdymas gali turėti esminės neigiamos įtakos Nordea Grupės veiklai, finansinei būklei ir veiklos rezultatams.

Rizikos, susijusios su rinka

Nordea Grupės turimų finansinių priemonių vertę veikia įvairių rinkos veiksnių nepastovumas ir jų tarpusavio koreliacija, įskaitant palūkanų normas, kredito maržas, akcijų kainas ir užsienio valiutų keitimo kursus. Nurašymai arba vertės sumažėjimas gali turėti esminės neigiamos įtakos Nordea Grupės veiklai, finansinei būklei ir veiklos rezultatams, o dėl rezultatų finansų rinkose ir kintančių rinkos sąlygų galėtų reikšmingai sumažėti Nordea Grupės prekybos ir investicinės pajamos arba susidaryti prekybos nuostolis.

Nordea Grupė susiduria su struktūriniu rinkos rizika

Nordea Grupė susiduria su struktūriniu palūkanų pajamų rizika, kai yra neatitikimų tarp palūkanų normos perskaičiavimo laikotarpių, jos turto, išpareigojimų ir išvestinių finansinių priemonių kiekio ar bazinių palūkanų normų. Ji taip pat susiduria su valiutos keitimo rizika pirmiausia dėl bankininkystės veiklos vykdymo Švedijoje ir Norvegijoje, nes ji rengia konsoliduotas finansines ataskaitas naudodama savo funkcinę valiutą – eurą. Bet koks neatitikimas kuriuo nors laikotarpiu dėl pasikeitusių palūkanų normų arba nesugebėjimas tinkamai apsidrausti nuo valiutų rizikos galėtų turėti esminės neigiamos įtakos Nordea Grupės finansinei būklei ir veiklos rezultatams.

Rizikos, susijusios su likvidumo ir kapitalo reikalavimais

Didelė dalis Nordea Grupės likvidumo ir finansavimo reikalavimų vykdomi naudojant klientų indėlius, taip pat nuolat skolinantis didmeninę skolinimosi rinkose, įskaitant ilgalaikių skolos vertybinių popierių rinkos finansinių priemonių pavyzdžiui, apdraustų obligacijų, išleidimą. Neramumai pasaulinėse finansų rinkose ir ekonomikoje gali neigiamai paveikti Nordea Grupės likvidumą ir tam tikrų sandorio šalių bei klientų norą dirbti su Nordea Grupe.

Nordea Grupės veiklos rezultatams galėtų turėti įtakos tokia situacija, jei jos kapitalo pakankamumo rodikliai, kuriuos ji privalo išlaikyti pagal Europos kapitalo reikalavimų direktyvą (kuri apima Direktyvą 2006/48/EB ir Direktyvą 2006/49/EB), sumažėtų arba būtų laikomi nepakankamais.

Nordea Grupės finansavimo išlaidos ir jos galimybės skolintis skolos kapitalo rinkose reikšmingai priklauso nuo jos kredito reitingų. Kredito reitingų sumažinimas galėtų neigiamai paveikti Nordea Grupės galimybę užtikrinti likvidumą ir konkurencingumą, todėl tai galėtų turėti esminės neigiamos įtakos jos veiklai, finansinei būklei ir veiklos rezultatams.

Kitos rizikos, susijusios su Nordea Grupės vykdoma veikla

Nordea Grupės veikla yra priklausoma nuo gebėjimo vykdyti daug sudėtingų sandorių įvairiose rinkose įvairiomis valiutomis ir jos veikla vykdoma per daug įmonių. Nors Nordea Grupė įdiegė rizikos valdymo priemones ir atliko kitus veiksmus, kad sušvelnintų rizikas ir (arba) sumažintų nuostolius, negali būti jokių garantijų, kad tokios procedūros bus efektyvios valdant visas operacines rizikas, su kuriomis susiduria Nordea Group, arba kad kuris nors operacinės rizikos veiksnys nepakenks Nordea Group reputacijai.

Nordea Grupės įmonės Rusijoje ir Baltijos šalyse – rinkose, kurios paprastai yra labiau besikeičiančios ir ekonominiu bei politiniu požiūriu mažiau išsivysčiusios nei Vakarų Europos ir Šiaurės Amerikos rinkos – susiduria su įvairiomis rizikomis, kurios nėra būdingos arba yra mažiau būdingos jos vykdomai veiklai Šiaurės šalių rinkose. Be to, kai kurios iš šių rinkų paprastai yra mažiau pastovios ir ekonominiu ir politiniu požiūriu mažiau išsivysčiusios lyginant su Vakarų Europos ir Šiaurės Amerikos rinkomis.

Nordea Grupės veiklos rezultatai labai priklauso nuo aukštos kvalifikacijos darbuotojų gabumų ir pastangų, ir Nordea Grupės nuolatinis gebėjimas veiksmingai konkuruoti ir įgyvendinti savo strategiją priklauso nuo jos gebėjimo pritraukti naujų darbuotojų ir išlaikyti bei motyvuoti esamus darbuotojus. Bet koks pagrindinių darbuotojų praradimas, ypač tada, kai jie pereina dirbti pas konkurentus, arba nesugebėjimas pritraukti ir išsaugoti aukštos kvalifikacijos darbuotojus ateityje galėtų turėti neigiamos įtakos Nordea Grupės veiklai.

Nordea Grupė turi konkurentų, kurie siūlo tokius pat bankininkystės ir kitus produktus ir paslaugas, kaip ir Nordea Grupė, todėl nėra garantijų, kad Nordea Grupė gali išlaikyti konkurencinę padėtį.

Rizikos, susijusios su teisine ir reguliavimo aplinka, kurioje Nordea Grupė vykdo veiklą

Nordea Grupės veiklą griežtai kontroliuoja ir prižiūri daug skirtingų priežiūros institucijų, taip pat jos veiklą reglamentuoja įstatymai ir teisės aktai, administraciniai teisės aktai ir taisyklės kiekvienoje jurisdikcijoje, kurioje ji vykdo veiklą, ir jie visi gali keistis, ir jų laikymasis gali kartais pareikalauti reikšmingų išlaidų.

Nordea Grupė gali patirti didelių išlaidų stebėdama, kaip laikomasi ir laikydamosi naujų kapitalo pakankamumo ir gaivinimo ir pertvarkymo sistemos reikalavimų, kurie taip pat gali turėti įtakos esamiems veiklos modeliams. Be to, taip pat negali būti garantijų, kad Nordea Grupė neįvykdys įstatymų ar teisės aktų pažeidimų ir, jei toks pažeidimas iš tiesų įvyktų, kad nekils reikšminga atsakomybė ar nebus skirtos reikšmingos baudos.

		<p>Nordea Grupės vykdomą įprastinę veiklą prižiūri priežiūros institucijos ir ji patiria atsakomybės riziką bei yra įvairių ieškinių, ginčų, teismo procesų šalimi ir jos atžvilgiu atliekami valstybinių institucijų tyrimai tose jurisdikcijose, kuriose ji vykdo veiklą. Dėl tokio pobūdžio ieškinių ir procesų Nordea Grupė gali patirti piniginių nuostolių, patirti tiesiogines ar netiesiogines išlaidas (įskaitant teises išlaidas), tiesioginius ar netiesioginius finansinius nuostolius, jai gali būti skirtos civilinės ir baudžiamosios sankcijos, iš jos gali būti atimtos licencijos ar leidimai arba ji gali netekti reputacijos, taip pat jos veiklai gali būti pritaikyti teisinio reguliavimo apribojimai.</p> <p>Nordea Grupės veikla yra apmokestinama taikant įvairius mokesčių tarifus visame pasaulyje, apskaičiuojamus laikantis vietos teisės aktų ir praktikos. Teisės aktų pakeitimai arba mokesčių administravimo institucijų sprendimai gali pabloginti esamą arba buvusią Nordea Grupės apmokestinimo tvarką.</p>
D.3	Obligacijoms būdingos rizikos:	<p>Taip pat yra rizikų, susijusių su bet kuria pagal Programą išleista Obligacijų emisija ir konkrečiomis Obligacijų rūšimis, kurias potencialūs investuotojai turėtų atidžiai apsvarstyti ir suprasti prieš priimdami sprendimą investuoti į Obligacijas, įskaitant tai, kas išvardyta toliau šiame punkte.</p> <ul style="list-style-type: none"> • <i>Produkto sudėtingumas</i> – struktūrizuotų Obligacijų pajamingumo struktūra kartais yra sudėtinga ir joje gali būti numatyta matematinų formulių arba ryšių, kuriuos investuotojui gali būti sudėtinga suprasti ir palyginti su kitomis investavimo alternatyvomis. Be to, gali būti sunku įvertinti ryšį tarp pajamingumo ir rizikos. • <i>Obligacijos su neapsaugota Nominalia verte</i> – pagal Programą gali būti išleistos Obligacijos su neapsaugota nominalia verte. Jeigu Obligacijos nominali vertė nėra apsaugota, nėra garantijos, kad grąža, kurią investuotojas gaus už Obligacijas jas išperkant, bus didesnė arba lygi nominaliai vertei. • <i>Struktūrizuotų Obligacijų kainodara</i> – sprendimą dėl struktūrizuotų obligacijų kainos paprastai priima atitinkamas Emitentas, ji nėra nustatoma derybų keliu. Todėl gali kilti interesų konfliktas tarp atitinkamo Emitento ir investuotojų ta apimtimi, kiek atitinkamas Emitentas gali daryti įtaką kainai ir siekia gauti pelną arba išvengti nuostolių, susijusių su bazinėmis Susijusiomis priemonėmis. Emitentas nėra saistomas fiduciarinės pareigos veikti siekiant geriausiai tenkinti Obligacijų turėtojų interesus. • <i>Susijusių priemonių vertės pokytis</i> – struktūrizuotų Obligacijų atveju Obligacijų turėtojo teisę į priemonę ir kartais nominalios vertės grąžinimą lemia vienos ar daugiau Susijusių priemonių vertės pokytis ir taikytina pajamingumo struktūra. Struktūrizuotos Obligacijos vertei įtakos turi Susijusių priemonių vertė atitinkamų Obligacijų termino konkrečiais momentais, Susijusios priemonės (-ių) kainų svyravimo intensyvumas, lūkesčiai dėl būsimo vertės pokyčio, rinkos palūkanų normos ir numatomos išmokos už Susijusių priemonę (-es) .

- *Valiutų kursų svyravimai.* Užsienio valiutų kursams gali turėti įtakos sudėtingi politiniai ir ekonominiai veiksniai, įskaitant santykinis infliacijos dydžius, palūkanų normas, valstybių tarpusavio mokėjimų balansą, bet kokį valdžios sektoriaus biudžeto perviršį ar deficitą ir valstybių vyriausybių vykdomą monetarinę, fiskalinę ir (arba) prekybos politiką atitinkamų valiutų atžvilgiu. Valiutų kursų svyravimai sudėtingais būdais gali turėti įtakos Susijusių priemonių vertei arba lygiui. Susijusios priemonės vertei arba lygiui pasikeitus dėl valiutų kursų svyravimų, Obligacijų vertė arba lygis gali nukristi. Jeigu vienos ar daugiau Susijusių priemonių vertė ar lygis yra denominuoti kita nei Obligacijų valiuta, investuotojams į Obligacijas gali kilti didesnė užsienio valiutų kursų rizika. Ankstesni užsienio valiutų kursai nebūtinai sutampa su būsimais užsienio valiutų kursais.
- *Akcijos kaip Susijusios priemonės* – akcijų Emitentas neremia ar nereklamuoja su akcijomis susietų Obligacijų. Todėl akcijų Emitentas neprivalo atsižvelgti į investuotojų į Obligacijas interesus, taigi šių akcijų Emitento veiksmai galėtų neigiamai paveikti Obligacijų rinkos vertę. Investuotojas į Obligacijas neturi teisės gauti jokių dividendų arba kitų išmokų, kurias tiesioginis akcijų, kurios yra bazinė priemonė, turėtojas kitais atvejais turėtų teisę gauti.
- *Indeksai kaip Susijusios priemonės* – išperkant Obligacijas, su kuriomis Susijusios priemonės yra indeksai, gali būti sumokėta mažiau nei investuotojas būtų gavęs tiesiogiai investuodamas į indeksą sudarančias akcijas/priemones. Bet kurio indekso rėmėjas gali pridėti, išimti, pakeisti komponentus arba atlikti metodinius pakeitimus, kurie galėtų turėti įtakos tokio indekso dydžiui, taigi ir investuotojams už Obligacijas mokėtinai grąžai.
- *Prekės kaip Susijusios priemonės* – prekyba prekėmis yra spekuliacinio pobūdžio ir gali labai kisti, nes prekių kainoms turi įtakos neprognuojami veiksniai, pavyzdžiui, santykio tarp pasiūlos ir paklausos, oro sąlygų ir vyriausybės politikos pasikeitimai. Rinkos dalyviai taip pat gali tiesiogiai prekiauti prekių sandoriais užbiržinėje rinkoje prekybos vietose, kurių veikla yra minimaliai ar nereikšmingai reguliuojama. Tai padidina rizikas, susijusias su atitinkamų sandorių likvidumu ir ankstesnėmis kainomis. Obligacijų, susietų su ateities sandoriais dėl prekių, grąža gali skirtis nuo su atitinkama fizine preke susietų Obligacijų grąžos, nes ateities sandoriai dėl prekių paprastai sudaromi su priemoka arba nuolaida nuo bazinės prekės neatidėliotinos kainos.
- *Rizika, susijusi su Susijusių priemonių krepšeliu* – kai bazinė priemonė yra vienas ar daugiau Susijusių priemonių krepšelių, investuotojams tenka rizika dėl kiekvieno krepšelio komponento vertės pokyčio. Kai atskirų krepšelio komponentų tarpusavio priklausomybė yra didelė, bet koks krepšelių sudarančių komponentų vertės pokytis turės itin didelės įtakos Obligacijų vertės pokyčiui. Be to, mažo krepšelio arba krepšelio, kurį sudarančių komponentų svoriai yra nevienodi, vertė kinta labiau pasikeitus bet kurio konkretaus krepšelio komponento vertei. Bet koks skaičiavimas ar vertė, susijusi su krepšeliu, kurį sudaro „didžiausios grąžos“ arba „mažiausios grąžos“ komponentai, gali labai skirtis nuo skaičiavimų, kai atsižvelgiama į viso krepšelio vertės pokytį.

		<ul style="list-style-type: none"> • <i>Su kredito rizika susietos Obligacijos</i> – investavimas į su kredito rizika susietas Obligacijas taip pat yra susijęs su konkrečiu Susijusio subjekto arba Susijusių subjektų krepšelio, ne tikrai atitinkamo Emitento, kredito rizika. Susijusio subjekto kreditingumo sumažėjimas gali turėti reikšmingos neigiamos įtakos susijusių Obligacijų rinkos vertei ir bet kokiems nominalios vertės ar palūkanų mokėjimams. Įvykus Kredito įvykiui atitinkamo Emitento prievolė sumokėti nominalią vertę gali būti pakeista prievole sumokėti kitas sumas, apskaičiuotas remiantis Susijusio subjekto verte. Kadangi nėra vienas Susijęs subjektas nedalyvavo rengiant šį Bazinį prospektą, negali būti garantijos, kad visi esminiai įvykiai arba informacija apie Susijusių subjektų finansinius rezultatus ir kreditingumą Obligacijų išleidimo metu buvo atskleista. • <i>Automatiškas išankstinis išpirkimas</i> – tam tikrų tipų Obligacijos bus automatiškai išpirtos prieš nustatytą jų išpirkimo terminą, jei įvykdomos tam tikros sąlygos. Tam tikrais atvejais dėl to investuotojas gali prarasti visą arba dalį savo investicijos. • <i>Emitentas gali pasirinktinai išpirkti Obligacijas</i> – tikėtina, kad pasirinktinio išpirkimo galimybė gali sumažinti Obligacijų rinkos vertę. • <i>Obligacijos, išleistos su didele nuolaida ar priemoka</i> – šio tipo Obligacijų rinkos vertė dėl bendrų palūkanų normų pasikeitimų paprastai svyruoja labiau nei įprastinių vertybinių popierių, už kuriuos mokamos palūkanos, kainos. <p>Taip pat egzistuoja tam tikri apskritai Obligacijoms būdingi rizikos veiksniai, pavyzdžiui, pakeitimai ir atsisakymai, mokesčių atskaitymo rizika pagal ES santaupų direktyvą ir įstatymų pakeitimai.</p>
D.6	Įspėjimas apie riziką:³	Investavimas į tokius palyginus sudėtingus vertybinius popierius kaip Obligacijos yra susijęs su didesne rizika nei investavimas į ne tokius sudėtingus vertybinius popierius. Tiksliau, tam tikrais atvejais investuotojai gali prarasti visą savo investiciją arba jos dalį, priklausomai nuo konkreto atvejo.

E skyrius - Siūlymas		
E.2b	Siūlymo priešastys ir pajamų naudojimas:	Jeigu nenurodyta kitaip, bet kurios Obligacijų emisijos grynosios pajamos bus naudojamos Emitentų ir Nordea Grupės bendrosios bankininkystės ir kitais korporatyviniais tikslais. <i>Emisijos grynosios pajamos bus naudojamos [].</i>
E.3	Siūlymo sąlygos:	Bet kuris investuotojas, ketinantis įsigyti arba išsigyjantis Obligacijų iš Įgaliotojo siūlytojo, jas įsigis ir Įgaliotasis siūlytojas siūlys įsigyti Obligacijas ir jas parduos investuotojui pagal bet kokias Įgaliotojo siūlytojo ir Investuotojo suderintas sąlygas ir kitus susitarimus, įskaitant dėl kainos, paskirstymo ir atsiskaitymo tvarkos. <i>Netaikoma; Obligacijos išleidžiamos ne mažesniu kaip 100 000 EUR nominalu (arba šios sumos ekvivalentu bet kuria kita valiuta)./ Obligacijų Viešasis siūlymas vyks Viešojo siūlymo Jurisdikcijoje (-se) Siūlymo laikotarpiu. [Apibendrinkite informaciją apie Viešąjį siūlymą, kuri pateikta Galutinių sąlygų B dalies skyriuose „Platinimas – Viešasis siūlymas“ ir „Siūlymo sąlygos“.]</i>

³ Ištrinti tuo atveju, kai išleidžiama skolos priemonė, kuri negali būti pakeista kita finansavimo priemone.

E.4	Emisijai reikšmingi interesai:	<p>Tarpininkams arba Įgaliotiems siūlytojams gali būti mokami paslaugų mokesčiai už Obligacijų emisiją pagal Programą.</p> <p><i>Emitento žiniomis, joks Obligacijų emisijoje dalyvaujantis asmuo neturi su siūlymu susijusių reikšmingų interesų./[]</i>.</p>
E.7	Numatomos išlaidos:	<p>Nėra numatyta, kad atitinkamas Emitentas priskirs investuotojams kokias nors išlaidas, susijusias su bet kuria Obligacijų emisija. Tačiau kiti Įgaliotieji siūlytojai gali priskirti išlaidas investuotojams. Bet kokios Įgaliotojo siūlytojo investuotojui priskirtinos išlaidos bus priskirtos laikantis atitinkamo siūlymo metu galiojančių Investuotojo ir atitinkamo Įgaliotojo siūlytojo sutartinių susitarimų. Tokios išlaidos (jei jų būtų) bus nustatytos kiekvienu konkrečiu atveju.</p> <p><i>Emitentas [arba bet kuris Įgaliotasis siūlytojas] nepriskirs išlaidų investuotojui į Obligacijas./Įgaliotasis siūlytojas (-ai) priskirs išlaidas investuotojams. Numatomos išlaidos, kurias Įgaliotasis siūlytojas (-ai) priskirs investuotojams, yra []</i>.</p>