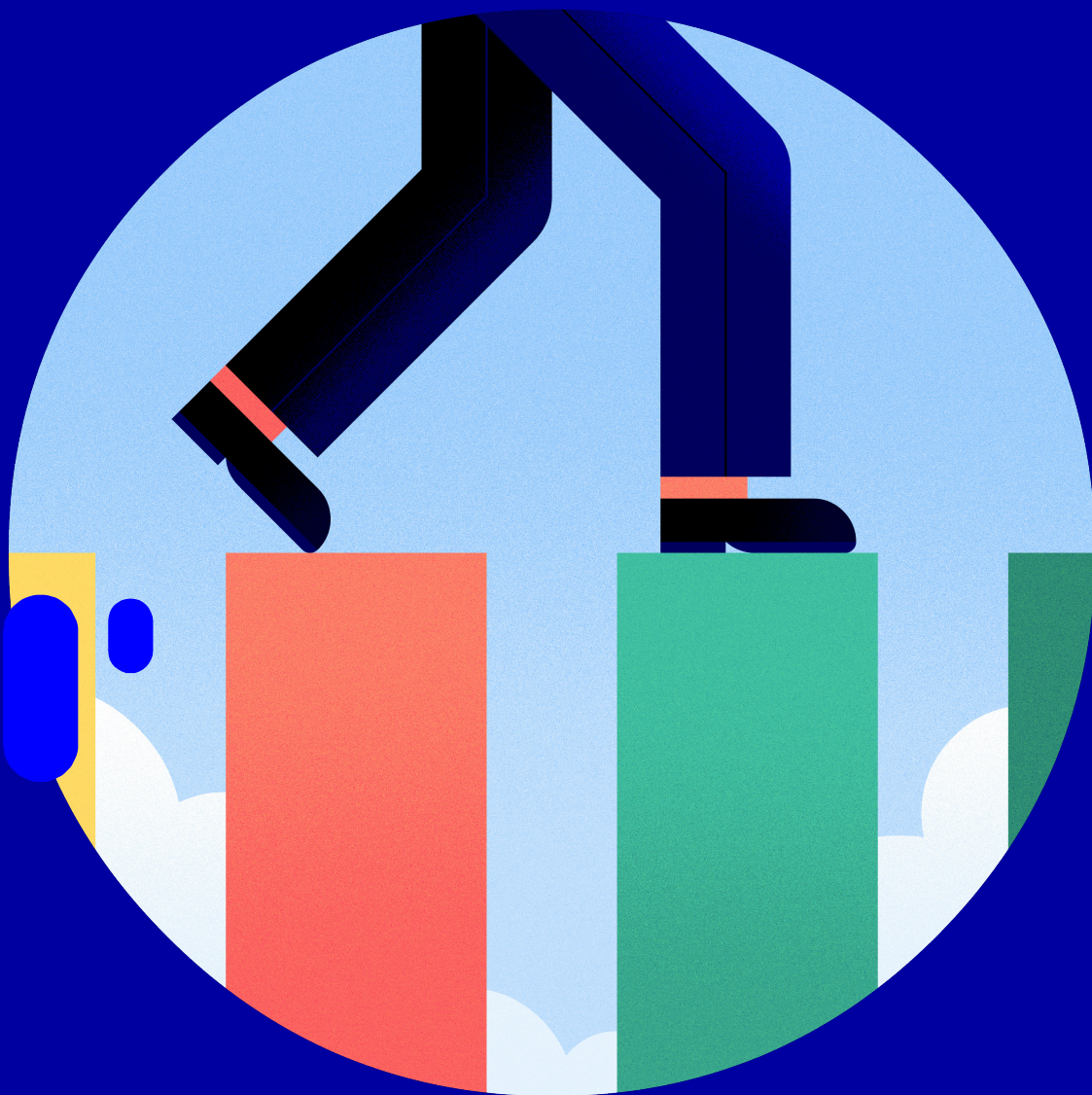


Nordea

Räntebevis



Stabil ränteavkastning med Räntebevis

På grund av den höga risken på aktiemarknaden och den låga räntan på insättningskontona finns det efterfrågan på placeringsprodukter vars värdefluktuation befinner sig någonstans mellan aktier och konton. Därför har Nordea infört Räntebevis i sitt produktutbud.

Räntebevis är en strukturerad placeringsprodukt som Nordea Bank Abp (nedan Nordea) har lanserat. Avkastningen på produkten och kapitalet som återbetalas på förfallodagen beror på kreditrisken hos det eller de bolag som utgör underliggande tillgång. Till exempel Räntebevis Outokumpu placerar i Outokumpus kreditrisk och Räntebevis Europa i kreditrisken hos flera europeiska bolag. Utöver kreditrisken hos bolagen som utgör underliggande tillgång är Räntebeviset behäftat med risk avseende emittenten Nordeas återbetalningsförmåga. Med kreditrisk avses risken för att ett bolag inte kan uppfylla sina betalningsskyldigheter (läs mer på sida 2).



En placering som ger stabil ränteavkastning

Valutan för Räntebeviset kan vara till exempel euro, svenska kronor eller US-dollar. Placeraren exponeras mot valutarisk om hans hemvaluta är någon annan än valutan för Räntebeviset i fråga.

Varje Räntebevis har en på förhand fastställd förfallodag som vanligtvis infaller cirka fem år efter emissionsdagen. Om du placerar i Räntebeviset får du en årlig ränteavkastning som betalas på det kalkylmässiga nominella kapitalet. Det kalkylmässiga nominella kapitalet sänks alltid då en kredithändelse inträffar. På nästa sida kan du läsa mer om det kalkylmässiga nominella kapitalet. Ju högre risk referensbolaget eller referensbolagen för Räntebeviset behäftas med desto högre är vanligtvis även räntan som betalas på Räntebeviset. Räntan kan antingen vara fast eller rörlig. Den rörliga räntan påverkas när marknadsräntan ändras, vilket den fasta inte gör.

Om kredithändelser inte inträffar i referensbolaget eller referensbolagen, återbetalas hela det placerade nominella kapitalet till placeraren på förfallodagen. Om kredithändelser inträffar under löptiden minskar de på det nominella kapitalet av Räntebeviset. Mer information om kredithändelsernas inverkan på det nominella kapitalet och räntan hittar du på nästa sida.

Vi tillhandahåller Räntebevis med olika underliggande tillgångar bland vilka du själv kan välja en avkastnings- och risknivå som passar dig. Du ser våra Räntebevis på adressen <https://www.nordea.fi/korkotodistukset/>. På samma adress hittar du även de slutliga villkoren, faktabladet och grundprospektet inklusive kompletteringar för Räntebevisen.

Du ser våra Räntebevis på adressen
[nordea.fi/sv/korkotodistukset](https://www.nordea.fi/korkotodistukset/)

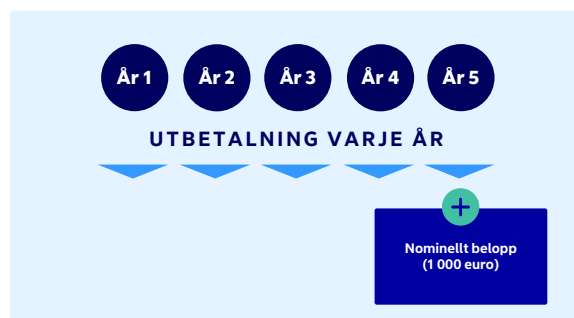
Räntebevis bundet till referensbolag i index

Räntebevis som är bundna till referensbolag i ett index ger dig en färdigt diversifierad lösning på kreditriskmarknaden. Nordeas utbud innehåller såväl Räntebevis som är bundna till europeiska bolag som Räntebevis som är bundna till amerikanska bolag. Med hjälp av ett Räntebevis som är bundet till kreditrisken hos flera bolag kan du diversifiera den bolagsspecifika risken. Mer information om underliggande tillgångar hittar du på adressen www.nordea.fi/sv/korkotodistukset.

Beloppet av räntebetalningarna och kapitalet som återbetalas på förfallodagen beror på antalet referensbolag som råkat ut för en kredithändelse under kredittiden.

Scenario 1: Inga kredithändelser

Om inte ett enda bolag råkar ut för en kredithändelse under kredittiden, återbetalas hela det nominella kapitalet på förfallodagen och till placeraren betalas full ränta under hela placeringstiden.



Scenario 2: En eller flera kredithändelser

Varje bolag som råkat ut för en kredithändelse minskar på kapitalet (det kalkylmässiga nominella kapitalet) som återbetalas på förfallodagen i enlighet med bolagets vikt i Räntebeviset. Om det finns till exempel 100 referensbolag, minskar varje bolag som råkat ut för en kredithändelse på det kalkylmässiga nominella kapitalet med en procent (1 / 100). Eftersom räntan alltid betalas på det kalkylmässiga nominella kapitalet minskar varje bolag som råkat ut för en kredithändelse även på räntan som betalas.



Vad är en kredithändelse?

På olika Räntebevis kan tillämpas olika villkor vid bedömningen av vad som ska betraktas som en kredithändelse. Skillnaderna beror på att villkoren som tillämpas på olika geografiska regioner och sektorer är olika. Kontrollera i villkoren för Räntebeviset i fråga vilka villkor som ska tillämpas på det.

Nedan finns en lista med beskrivningar av olika kredithändelser. Listan omfattar samtliga möjliga kredithändelser som tillämpas på Räntebevisen. På ett enskilt Räntebevis kan tillämpas alla eller en del av de listade kredithändelserna. Gemensamt för alla händelser är att referensbolaget har råkat ut för betalningssvårigheter och inte kan uppfylla sina skyldigheter. Kredithändelsen konstateras enligt marknadsläget och utifrån ISDA:s (International Swap and Derivatives Association) definitioner som senast trätt i kraft.

- **Konkurs**, dvs. insolvens.
- **Allvarlig betalningsstörning**, dvs. bolaget har inte kunnat betala sina skulder som uppgår till minst en miljon US-dollar.
- **Statlig intervention**, om referensbolaget är en bank eller annat finansinstitut. Då ändras en skuld på minst 10 miljoner US-dollar av statlig myndighet, till exempel genom att man minskar fordringsägarnas rättigheter eller genom tvångsinlösen, överföring eller annat byte av förmånstagare, obligatorisk annullering, ändring eller byte.
- **Omläggning av skulder**, dvs. bolaget förhandlar om ett arrangemang som leder till att förmånsrätten blir förmånsligare för fordringsägarna och beloppet av skulderna är minst 10 miljoner US-dollar.

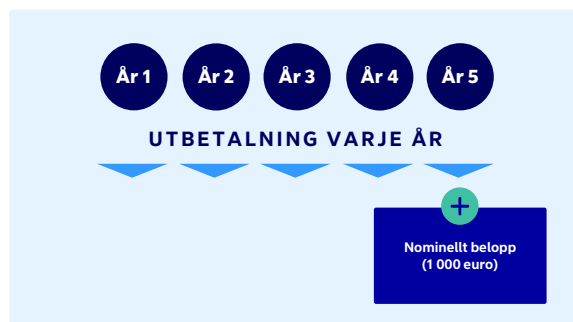
Räntebevis bundet till enskilt bolag

Med hjälp av ett Räntebevis som är bundet till ett enskilt bolag kan du satsa på ett visst bolags kreditrisk. Om bolaget inte råkar ut för betalningssvårigheter under kredittiden betalas jämn ränteavkastning till dig. Räntebevis som är bundna till enskilda bolag påminner om normala företagsobligationer, men minimiplaceringen i Räntebevisen är ofta mindre än i företagsobligationer. Därför kan även småplaceringar placeras i Räntebevis. Avvikande från normala företagsobligationer är Räntebevisen även behäftade med risken för emittenten Nordeas betalningsförmåga. Valutan för Räntebeviset kan vara till exempel euro, svenska kronor eller US-dollar. Om placerarens hemvaluta är någon annan än valutan för Räntebeviset, exponeras placeraren även mot fluktuationer i valutakurserna. Detta kan inverka positivt eller negativt på avkastningen på placeringen.

Storleken på räntebetalningarna och kapitalet som återbetalas på förfallodagen beror på om referensbolaget råkar ut för en kredithändelse under kredittiden. Du hittar listan över eventuella kredithändelser på föregående sida.

Scenario 1: Inga kredithändelser

Om bolaget inte råkar ut för en kredithändelse under kredittiden, får placeraren hela det nominella kapitalet tillbaka på förfallodagen och full ränta under hela placeringstiden.



Scenario 2: Kredithändelse

Om bolaget råkar ut för en kredithändelse under kredittiden, upphör räntebetalningarna för alla framtida räntebetalningsdagar. Kapitalet som återbetalas på förfallodagen beror på den återbetalningsgrad som fastställs för bolaget och är 0–100 %. Nordea fastställer placeringens återbetalningsgrad utifrån den återbetalningsgrad som ISDA (International Swap and Derivatives Association) har bekräftat.

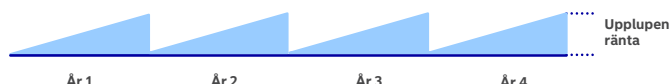


Räntebevisets underliggande tillgång kan vara referensbolagets efterställda skulder, vilka har lägre prioritet bland bolagets skulder om bolaget skulle råka ut för betalningssvårigheter. Det är viktigt att vara medveten om att denna typ av skulder kan därför vara föremål för kredithändelse när annan av bolagets skuld inte är det och ge ett lägre återvinningsvärde om en kredithändelse skulle ske.

Viktig information

Upplupen ränta

När du placerar i Ränthebevis betalar du också de kalkylmässiga räntor som upplupit i anknytning till produkten. Ränta löper mellan ränthebetalningsdagarna och storleken på räntan beror på tiden som gått från föregående ränthebetalning (se bilden nedan). Ju längre tid det har gått från föregående ränthebetalning desto större är den upplupna räntan. Den upplupna räntan påverkar även priset på Ränthebeviset om du vill sälja det före förfallodagen.



Beskattning

Eventuell räntheavkastning utgör källskattepliktig räntheinkomst för allmänt skattskyldiga fysiska personer i Finland och inhemska dödsbon enligt gällande lagstiftning.

Kostnader

Ränthebevis som ställts ut under 2019 och därefter har en struktureringskostnad på 0,6 procent per år. Den totala struktureringskostnaden räknas ut genom att multiplicera den årliga kostnaden med den återstående tiden i år för respektive Ränthebevis. Om man säljer Beviset innan det förfaller är den årliga kostnaden procentuellt högre. I struktureringskostnaden ingår alla emittentens kostnader för obligationen, såsom kostnaderna för emissionen, licenserna, materialet och marknadsföringen. Emittenten tar inte ut någon separat teckningsprovision för obligationen.

Grundprospekt och tilläggsinformation

Nordea Bank Abp emitterar Ränthebevisen. Information om emittenten finns i Grundprospektet (daterat 18.12.2019) för Nordeas strukturerade produkter samt i Nordea Bank Abp:s årsberättelse som är tillgänglig på adressen [nordea.com](https://www.nordea.com). Centralbanken i Irland har godkänt Grundprospektet. Du hittar Grundprospektet här: <https://www.nordea.com/en/investor-relations/debt-and-rating/Prospectuses/nordeabank-abp-base-prospectus/>. Välj NBAbp - Structured Note Programme som underkategori.

Ränthebeviset har emitterats inom ramen för ovan nämnda obligationsprogram. En av de centrala delarna vad gäller villkoren för Ränthebeviset är avsnittet Terms and Conditions of the Notes på sidorna 68–193. Placerarna uppmanas läsa igenom Grundprospektet och de slutliga villkoren för produkten som redogör för hur avkastningen på Ränthebeviset beräknas. Dessutom ska placeraren läsa faktabladet för produkten. Alla dokument finns på varje produkts produktsida på adressen www.nordea.fi/sv/korkotodistukset.

Om det finns motstridigheter mellan detta marknadsföringsmaterial och villkoren för Ränthebeviset tillämpas villkoren. Den finska versionen av marknadsföringsmaterialet är bindande. De andra språkversionerna är översättningar av den finska versionen. Vid tvister tillämpas det finskspråkiga materialet.

Syftet med detta marknadsföringsmaterial är att ge allmän information om Ränthebeviset. Materialet ska inte ses som placeringsrådgivning eftersom uppgifterna inte anpassats enligt någon enskild placerares situation som helhet eller individuella behov. Placeraren ska själv avgöra om Ränthebeviset är lämpligt i hans situation. Det är viktigt att placeraren bedömer för- och nackdelar med Ränthebeviset och att hen läser informationen i Grundprospektet och de slutliga villkoren. Om placeraren vill ha individuell rådgivning uppmanar vi hen att vända sig till sin personliga rådgivare eller expert.

Ränthebevisen omfattas inte av insättningsgarantin eller ersättningsfonden för investerare. Ersättningsfonden för investerare ersätter inte sådana förluster som beror på obligationslånets placeringsrisk, såsom emittentens insolvens eller kursförändringar, eller kundens felaktiga placeringsbeslut.

Risker

Alla placeringar, inklusive Ränthebevis, är behäftade med risk. Nedan har vi listat de centrala riskerna med Ränthebeviset. Mer information om riskfaktorerna finns i Grundprospektet i avsnittet Risk Factors.

Marknadsrisk

När du placerar i Ränthebeviset exponeras du mot risken för att placeringen genererar förlust. Under löptiden kan värdet på Ränthebeviset fluktueras och vara högre eller lägre än emissionspriset. Den viktigaste faktor som påverkar marknadspriset och förfallovärdet på Ränthebeviset är betalningsförmågan hos de referensbolag som utgör underliggande tillgång. Om den underliggande tillgången utvecklas ogynnsamt kan det leda till att värdet på Ränthebeviset sjunker, och i värsta fall kan det innebära att hela det placerade kapitalet går förlorat.

Kreditrisk

Emittent av Ränthebeviset är Nordea Bank Abp. När du placerar i Ränthebeviset exponeras du mot risken med Nordeas betalningsförmåga. Med andra ord påverkas Ränthebevisets marknadsvärde också av Nordeas kreditbetyg och i sista hand av Nordeas betalningsförmåga. Om Nordea råkar ut för betalnings svårigheter har Ränthebevisets innehavare krav på banken utan säkerhet. I sådana situationer kan placeraren helt eller delvis förlora det placerade beloppet oberoende av hur värdet på den underliggande tillgången utvecklas. När du placerar i Ränthebevis exponeras du också mot kreditrisken som är behäftad med referensbolagen som utgör underliggande tillgång.

Oberoende kreditvärderingsinstitut såsom Moody's Investors Service, Inc. och Standard & Poor's Financial Services LLC bedömer kontinuerligt Nordeas återbetalningsförmåga. Då detta marknadsföringsmaterial tas fram (01/2020) har Nordea kreditklassificeringarna Moody's – Aa3 (stabila utsikter) och Standard & Poor's – AA- (stabila utsikter).

Kreditbetyget är en bedömning av emittentens kreditvärdighet. Det högsta möjliga betyget är AAA och det svagaste C. Läs mer i tabellen nedan.

Observera att kreditbetygen kan ändras. Mer information får du på standardandpoors.com och moodys.com. Ytterligare information om Nordea Group får du på nordea.com under Investor Relations och i Grundprospektet.

Risk avseende sekundärmarknaden

Ränthebeviset noteras inte på börsen, vilket betyder att placeraren exponeras mot sekundärmarknadsrisk. Under normala marknadsförhållanden erbjuder Nordea dock ett återköpspris för placerare som vill sälja Ränthebeviset före förfallodagen. Utöver de faktorer som nämns i punkten Marknadsrisk påverkas priset på sekundärmarknaden dessutom av till exempel storleken på variationen i priset på den underliggande tillgången (volatilitet), förväntningarna på framtida volatilitet, marknadsräntor och Ränthebevisets struktur. Om marknadsläget blir instabilt kan Nordea avstå från att erbjuda ett återköpspris. Då kan det vara svårt eller omöjligt att sälja Ränthebeviset. Med andra ord är Ränthebeviset i sådana fall en illikvid produkt.

Ränthebeviset är avsett att vara en köp-och-behåll-produkt och Nordea rekommenderar att man placerar i produkten endast om man avser att behålla den fram till att den förfaller.

Överkursrisk

Eventuell överkurs, det vill säga den del av teckningspriset som överstiger det nominella värdet, återbetalas inte. Storleken på den förlust som överkursen medför placeraren beror på hur mycket mindre avkastningen blir jämfört med den betalda överkursen.

	BETYG STANDARD & POOR'S	FÖRKLARING	JÄMFORBAR RATING AV MOODY'S
<u>Investment Grade</u>	AAA	Absolut högsta kreditkvalitet	<u>Aaa</u>
	AA	Högsta kreditkvalitet	<u>Aa</u>
	A	Hög kreditkvalitet	<u>A</u>
	BBB	Ganska hög kreditkvalitet	<u>Baa</u>
<u>Speculative Grade</u> <i>(High yield)</i>	BB	Något spekulativt	Ba
	B	Spekulativt	B
	CCC	Klart spekulativt	<u>Caa</u>
	CC	Mycket spekulativt	Ca
	C	Nära betalningsinställelse	C

Valutarisk

Räntebevis kan noteras i olika valutor, såsom i euro, svenska kronor eller US-dollar. Om placerarens hemvaluta är någon annan än valutan för Räntebeviset i fråga exponeras hen mot valutarisk. Till exempel om valutan för placerarens penningkonto är euro och den nominella valutan för Räntebeviset är annan än euro, inverkar valutakursen på både värdet på kupongerna som obligationen betalar och värdet på kapitalet som återbetalas i euro.

Marknadsstörning och specialsituationer

Om det på aktie-, råvaru- eller valutamarknaden förekommer störningar som beskrivs närmare i villkoren för produkten kan Nordea till exempel fastställa ett värde som ska användas i beräkningen, ändra beräkningssättet, byta den underliggande tillgången till en annan eller i extrema fall beräkna förfallovärdet i för-tid. I sådana fall kan Nordea också ändra villkoren som tillämpas på Beviset.

Detta gäller också om det sker ändringar i lagstiftningen eller om emittenten inte kan säkra sina förpliktelser eller om emittentens säkringskostnader ökar.

Inget kapitalskydd

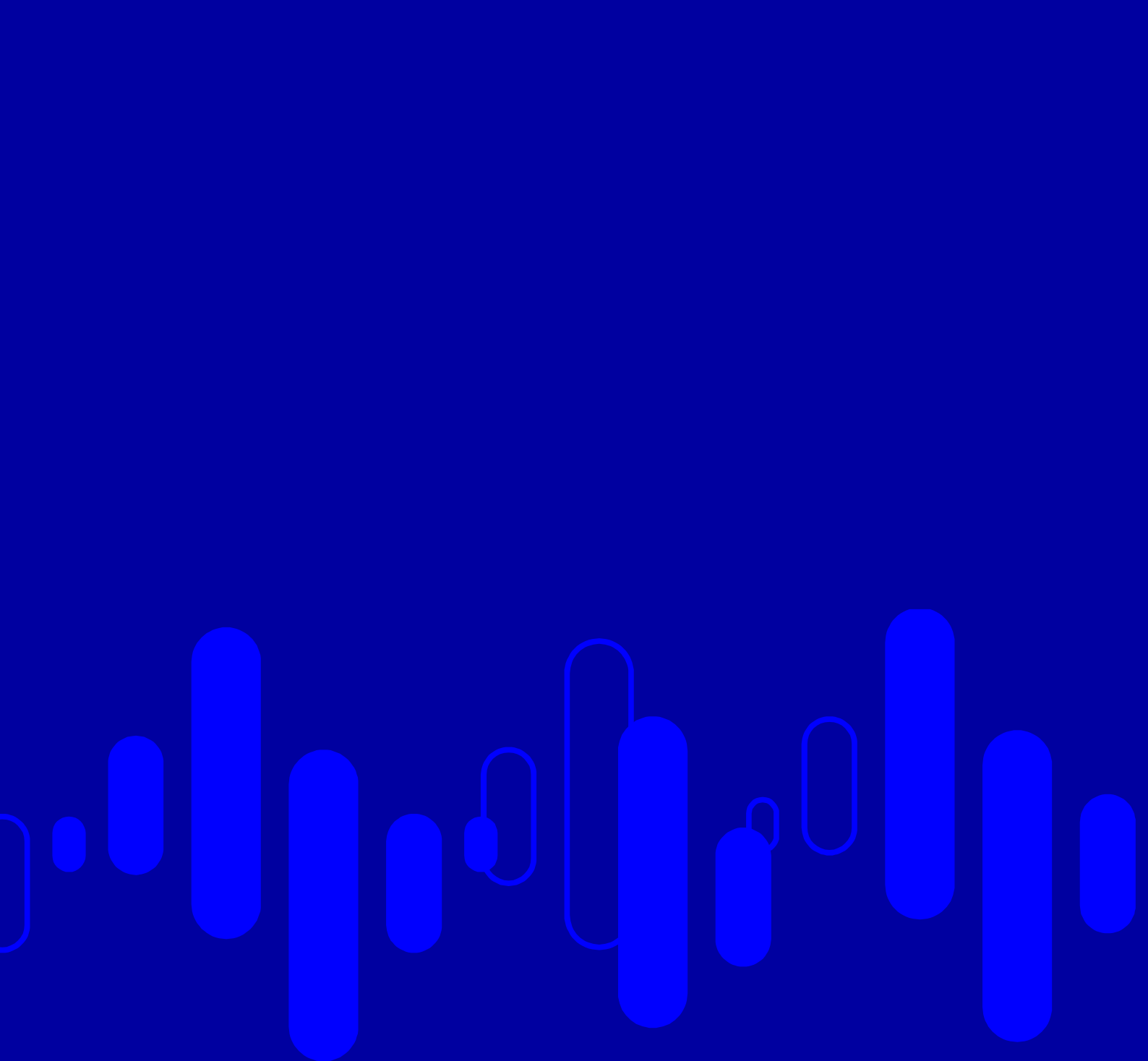
Eftersom Räntebeviset inte är kapitalskyddat kan det kapital som du placerat gå helt eller delvis förlorat.

Riskindikator

Riskindikatorn hittar du på faktabladet som finns på produktsidan för produkten i fråga.

Räntebeviset är en komplex placeringsprodukt.

Nordea och andra finansinstitut emitterar produkter som liknar Räntebeviset. Räntebeviset är en komplex placeringsprodukt som kan vara svår att jämföra med andra produkter, och du bör försäkra dig om att du läser igenom villkoren, riskerna, kostnaderna, skattekonsekvenserna och andra faktorer som påverkar Räntebeviset innan du fattar placeringsbeslut.



HÄR HITTAR DU OSS:
Nordea Bank Abp
Satamaradankatu 5
FI-00020 Nordea
FO-nummer 2858394-9