

IMPORTANT NOTICE

In accessing the attached final terms (the "Final Terms") you agree to be bound by the following terms and conditions.

EU MiFID II product governance – Solely for the purposes of the manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Notes has led to the conclusion that: (i) the target market for the Notes is eligible counterparties, professional clients and retail clients, each as defined in Directive 2014/65/EU (as amended, "**MiFID II**"); (ii) all channels for distribution of the Notes to eligible counterparties and professional clients are appropriate; and (iii) the following channels for distribution of the Notes to retail clients are appropriate - investment advice, portfolio management, non-advised sales, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under MiFID II, as applicable. Any person subsequently offering, selling or recommending the Notes (a "distributor") should take into consideration the manufacturer's target market assessment; however, a distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Notes (by either adopting or refining the manufacturer's target market assessment) and determining appropriate distribution channels.

PROHIBITION OF SALES TO UK RETAIL INVESTORS – The Notes are not intended to be offered, sold or otherwise made available to and should not be offered, sold or otherwise made available to any retail investor in the United Kingdom ("**UK**"). For these purposes, a retail investor means a person who is one (or more) of: (i) a retail client, as defined in point (8) of Article 2 of Regulation (EU) No 2017/565 as it forms part of domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 ("**EUWA**"); (ii) a customer within the meaning of the provisions of the FSMA and any rules or regulations made under the Financial Services and Markets Act 2000 (as amended, the "**FSMA**") to implement Directive (EU) 2016/97, where that customer would not qualify as a professional client, as defined in point (8) of Article 2(1) of Regulation (EU) No 600/2014 as it forms part of domestic law by virtue of the EUWA; or (iii) not a qualified investor as defined in Article 2 of Regulation (EU) 2017/1129 as it forms part of domestic law by virtue of the EUWA. Consequently no key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 as it forms part of domestic law by virtue of the EUWA (the "**UK PRIIPs Regulation**") for offering or selling the Notes or otherwise making them available to retail investors in the UK has been prepared and therefore offering or selling the Notes or otherwise making them available to any retail investor in the UK may be unlawful under the UK PRIIPs Regulation.

The information contained in the Final Terms may be addressed to and/or targeted at persons who are residents of particular countries only as specified in the Final Terms and/or in the Base Prospectus (as defined in the Final Terms) and is not intended for use and should not be relied upon by any person outside those countries and/or to whom the offer contained in the Final Terms is not addressed. **Prior to relying on the information contained in the Final Terms, you must ascertain from the Final Terms and/or the Base Prospectus whether or not you are an intended addressee of the information contained therein.**

Neither the Final Terms nor the Base Prospectus constitutes an offer to sell or the solicitation of an offer to buy securities in the United States or in any other jurisdiction in which such offer, solicitation or sale would be unlawful prior to registration, exemption from registration or qualification under the securities law of any such jurisdiction.

The securities described in the Final Terms and the Base Prospectus have not been, and will not be, registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "**Securities Act**") and may not be offered or sold directly or indirectly within the United States or to, or for the account or benefit of, U.S. persons or to persons within the United States of America (as such terms are defined in Regulation S under the Securities Act ("**Regulation S**"). The securities described in the Final Terms will only be offered in offshore transactions to non-U.S. persons in reliance upon Regulation S.

Final Terms dated 3 April 2024

NORDEA BANK ABP
Legal entity identifier (LEI): 529900ODI3047E2LIV03
Issue of EUR denominated Equity Linked Notes of Series D467
under the €15,000,000,000
Structured Note Programme

The Base Prospectus referred to below (as completed by these Final Terms) has been prepared on the basis that, except as provided in sub-paragraph (b) below, any offer of Notes in any Member State of the European Economic Area will be made pursuant to an exemption under the EU Prospectus Regulation, from the requirement to publish a prospectus for offers of the Notes. Accordingly any person making or intending to make an offer of the Notes may only do so:

- (a) in circumstances in which no obligation arises for the Issuer to publish a prospectus pursuant to Article 3 of the EU Prospectus Regulation or supplement a prospectus pursuant to Article 23 of the EU Prospectus Regulation, in each case, in relation to such offer; or
- (b) in those Public Offer Jurisdictions mentioned in Paragraph 10 of Part B below, provided such person is one of the persons described in Paragraph 10 of Part B below and that such offer is made during the Offer Period specified for such purpose therein.

The Issuer has not authorised, and it does not authorise, the making of any offer of Notes in any other circumstances. The expression "**EU Prospectus Regulation**" means Regulation (EU) 2017/1129.

The Base Prospectus referred to below is valid until and including 14 December 2024. The succeeding base prospectus relating to the Programme shall be made available for viewing during normal business hours at, and copies may be obtained from, the principal office of the Issuer at Satamaradankatu 5, FI-00020 Nordea, Helsinki, Finland, from www.nordea.fi and from www.unitedbankers.fi.

PART A – CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Conditions (the "**Conditions**") set forth in the base prospectus dated 15 December 2023 which constitutes a base prospectus (the "**Base Prospectus**") for the purposes of the EU Prospectus Regulation. This document constitutes the Final Terms of the Notes described herein for the purposes of the EU Prospectus Regulation and must be read in conjunction with the Base Prospectus in order to obtain all relevant information. A summary of the Notes is annexed to these Final Terms. Full information on the Issuer and the offer of the Notes is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus. The Base Prospectus and these Final Terms are available for viewing during normal business hours at, and copies may be obtained from, the principal office of the Issuer at Satamaradankatu 5, FI-00020 Nordea, Helsinki, Finland from www.nordea.fi and from www.unitedbankers.fi.

I. GENERAL TERMS

- | | | | |
|-----|------|-----------------------------------|--|
| 1. | (i) | Issuer: | Nordea Bank Abp |
| 2. | (i) | Series Number: | D467 |
| | (ii) | Tranche Number: | 1 |
| 3. | | Specified Currency or Currencies: | EUR |
| 4. | | Aggregate Principal Amount: | |
| | (i) | Series: | Up to EUR 40,000,000. To be confirmed in the Final Terms Confirmation Announcement |
| | (ii) | Tranche: | Up to EUR 40,000,000. To be confirmed in the Final Terms Confirmation Announcement |
| 5. | | Issue Price: | 100 per cent. of the Aggregate Principal Amount of each Note |
| 6. | (i) | Specified Denominations: | EUR 5,000 |
| | (ii) | Calculation Amount: | EUR 5,000 |
| 7. | (i) | Issue Date: | 2 May 2024 |
| | (ii) | Interest Commencement Date: | Not Applicable |
| 8. | | Redemption Date: | 9 May 2029 |
| 9. | | Base Redemption Amount: | EUR 5,000 |
| 10. | | Additional Amounts: | Applicable |
| | | | The Additional Amount(s) will be added to the Base Redemption Amount |
| 11. | | Minimum Redemption: | Not Applicable |
| 12. | | Maximum Redemption: | Not Applicable |
| 13. | | Business Day Convention: | Following Business Day Convention
unadjusted |
| 14. | | Currency Business Day Convention: | Not Applicable |

15.	Currency Business Day:	Not Applicable
16.	Relevant Exchange:	As set out in Condition 1 (<i>Definitions</i>)
17.	Scheduled Trading Day Convention:	Following Scheduled Trading Day Convention
II.	PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE	APPLICABLE
18.	Interest Basis:	Coupon Bearing Notes (further particulars specified below in paragraph 27)
19.	Combination of Interest Bases:	Not Applicable
20.	Method of calculating Basket Return for the purposes of Interest determination:	Not Applicable
21.	Interest Deferral	Not Applicable
22.	Fixed Rate Note Provisions	Not Applicable
23.	Floating Rate Note Provisions	Not Applicable
24.	Zero Coupon Note Provisions	Not Applicable
25.	Inflation-Linked Interest Note Provisions	Not Applicable
26.	Rate Adjustment Note Provisions	Not Applicable
27.	Coupon Bearing Note Provisions	Applicable
	(i) Valuation Date(s):	Coupon 1: 25 April and 25 October each year starting on 25 April 2025 and ending on 25 April 2029 Coupon 2: 25 April 2029
	(ii) Coupon Barrier Level(s):	Coupon 1: 0 per cent. Coupon 2: Minus 40 per cent
	(iii) Interest Payment Date(s):	9 May and 9 November in each year, subject to adjustment in accordance with the Business Day Convention. First Interest Payment Date to occur on 9 May 2025. Last Interest Payment Date to occur on 9 May 2029
	(iv) Flat Coupon:	Not Applicable
	(v) Memory Coupon:	Applicable
	(vi) Memory Relevant Coupon(s):	Memory Coupon
	(vii) Plus Flat Coupon:	Not Applicable
	(viii) Plus Memory Coupon:	Not Applicable
	(ix) First Coupon Multiplier:	2

(x)	Coupon Rate(s):	Coupon 1: Indicatively 10.00 per cent., to be finally specified after the subscription period and disclosed in the Final Terms Confirmation Announcement. Coupon 2: Indicatively 5.00 per cent., to be finally specified after the subscription period and disclosed in the Final Terms Confirmation Announcement
(xi)	Automatic Coupon Payment:	Not Applicable
(xii)	Basket Rate:	Not Applicable
(xiii)	Best of/Worst of Rate:	Applicable
(xiv)	N:	2
28.	CLN Interest Provisions	Not Applicable
29.	Digital Interest Provisions	Not Applicable
30.	Additional Interest Provisions	Not Applicable
31.	Provisions relating to FX Components (Interest)	Not Applicable
III.	ADDITIONAL PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION	APPLICABLE
32.	Applicable performance structures:	"Autocallable Structure Long"
33.	Method of calculating Basket Return for the purposes of applicable Performance Structure:	Not Applicable
34.	Combination of structures:	Not Applicable
35.	Performance structure-related items: Dates and Times	Applicable
(i)	Initial Valuation Date(s):	24 April 2024
(ii)	Valuation Date(s):	25 April 2029
(iii)	Twin-Win Valuation Date(s):	Not Applicable
(iv)	Valuation Time:	As set out in Condition 1 (<i>Definitions</i>)
(v)	Rebalancing Date:	Not Applicable
(vi)	Scheduled Redemption Date:	Not Applicable
(vii)	Back Stop Date:	Not Applicable
(viii)	Observation Date(s):	25 April and 25 October each year starting on 25 April 2025 and ending on 25 April 2029
(ix)	Observation Date Averaging:	Not Applicable
(x)	Risk Barrier Observation Date(s):	25 April 2029
	Amounts and Values	

(xi)	Participation Ratio:		100 per cent
(xii)	Participation Ratio 2:		0 per cent
(xiii)	Participation Ratio 3:		Not Applicable
(xiv)	Initial Price:		As set out in Condition 1 (Definitions)
(xv)	Final Price:		As set out in Condition 1 (Definitions)
(xvi)	Basket Strike Level:		Not Applicable
(xvii)	Initial Basket Level:		Not Applicable
(xviii)	Basket Floor:		Not Applicable
(xix)	Minimum Basket Return:		Not Applicable
(xx)	Basket Cap:		Not Applicable
(xxi)	Maximum Basket Return:		Not Applicable
(xxii)	Reference Asset Floor:		Not Applicable
(xxiii)	Minimum Reference Asset Return:		Not Applicable
(xxiv)	Reference Asset Cap:		Not Applicable
(xxv)	Maximum Reference Asset Return:		Not Applicable
(xxvi)	Barrier Level(s):		Not Applicable
(xxvii)	Risk Barrier Level(s):		Minus 40 per cent
(xxviii)	Replacement Factor:		Not Applicable
(xxix)	Maximum Performance:		Not Applicable
(xxx)	Minimum Performance:		Not Applicable
(xxxi)	Lock-in Level(s):		Not Applicable
(xxxii)	Global Cap:		Not Applicable
(xxxiii)	Global Floor:		Not Applicable
(xxxiv)	Initial Coupon:		Not Applicable
(xxxv)	Local Cap:		Not Applicable
(xxxvi)	Local Floor:		Not Applicable
(xxxvii)	N:		Not Applicable
(xxxviii)	Outperformance Option:		Not Applicable
(xxxix)	Fixed Periodic Basket Return(s):		Not Applicable
(xl)	Fixed Reference Asset Return(s):		Not Applicable

	(xli)	Coupon Barrier Level(s):		See item 27 (ii) above
	(xlii)	Coupon:		See item 27 (x) above
	(xliii)	K:		Not Applicable
	(xliv)	I:		Not Applicable
	(xlv)	Inflation-Protected Principal:		Not Applicable
	(xlvi)	Fee Amount:		Not Applicable
	(xlvii)	Rebate:		Not Applicable
	(xlviii)	Target Volatility:		Not Applicable
	(xlix)	In Option – Basket Long:		Not Applicable
	(l)	In Option – Basket Short:		Not Applicable
	(li)	Out Option – Basket Long:		Not Applicable
	(lii)	Out Option – Basket Short:		Not Applicable
	(liii)	Target Redemption Amount:		Not Applicable
	(liv)	Maximum Differential		Not Applicable
	(lv)	Minimum Differential		Not Applicable
	(lvi)	Cap:		Not Applicable
	(lvii)	Gearing:		Not Applicable
36.		Strategy-related items		Applicable
	(i)	Best of/Worst of Modifier:		Applicable
		N:		2
	(ii)	TOM Cumulative Strategy:		Not Applicable
	(iii)	Lookback Initial Price Modifier:		Not Applicable
	(iv)	Lookback Final Price Modifier:		Not Applicable
	(v)	Lookback Observation Period(s):		Not Applicable
	(vi)	Lookback Factor:		Not Applicable
	(vii)	Lock-in Modifier:		Not Applicable
	(viii)	Lock-in Basket Floor:		Not Applicable
	(ix)	Running PnL Strategy:		Not Applicable
	(x)	Reserve Provision:		Not Applicable
	(xi)	Initial Reserve Amount:		Not Applicable

	(xii) Reserve Provision End Date:	Not Applicable
37.	Provisions relating to FX Components	Not Applicable
38.	Provisions relating to Inflation-Linked Notes:	Not Applicable
39.	Provisions relating to Credit Linked Notes:	Not Applicable
40.	Provisions relating to Fund Linked Notes:	Not Applicable
41.	Provisions relating to Futures Contracts:	Not Applicable
IV.	INSTALMENT AND EARLY REDEMPTION	APPLICABLE
42.	Instalment Redemption	Not Applicable
43.	Optional Early Redemption (Call)	Not Applicable
44.	Optional Early Redemption (Put)	Not Applicable
45.	Early Redemption Amount(s) per Calculation Amount payable on redemption for taxation reasons:	Such percentage per Calculation Amount as may be determined by the Issuer
46.	Substantial Repurchase Event	Not Applicable
47.	Early Redemption Date(s) of Notes with "Autocallable" or "Autocallable Rate" performance structure:	9 May and 9 November in each year, subject to adjustment in accordance with the Business Day Convention. First Early Redemption Date to occur on 9 May 2025. Last Early Redemption Date to occur on 9 November 2028.
	• Call Barrier Level:	0 per cent.
48.	Payment of Unwind Amount on Early Redemption:	Not Applicable
V.	PROVISIONS APPLICABLE TO DISRUPTION, ADJUSTMENTS AND OTHER EXTRAORDINARY EVENTS.	
49.	Change in Law:	As set out in Condition 9 (<i>Change in Law</i>)
50.	Increased Costs of Hedging:	As set out in Condition 10 (<i>Increased Costs of Hedging</i>)
51.	Hedging Disruption:	As set out in Condition 11 (<i>Hedging Disruption</i>)
52.	Green Underlying Disruption:	Not Applicable
53.	Market Disruption:	As set out in Part 2: <i>Additional Conditions for Certain Structured Notes</i> to the Conditions
54.	Market Disruption Commodity:	Not Applicable

55.	Disruption Currency:	Not Applicable
56.	Calculation Adjustment:	As set out in Part 2: <i>Additional Conditions for Certain Structured Notes</i> to the Conditions
57.	Corrections:	As set out in Part 2: <i>Additional Conditions for Certain Structured Notes</i> to the Conditions
	• Number of Exchange Business Days:	As set out in Part 1: <i>General Conditions</i> to the Conditions
58.	Correction Commodity:	Not Applicable
59.	Correction Currency:	Not Applicable
60.	Extraordinary Events:	As set out in Part 2: <i>Additional Conditions for Certain Structured Notes</i> to the Conditions
61.	Rate Option Fall Back:	As set out in Part 2: <i>Additional Conditions for Certain Structured Notes</i> to the Conditions

GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE NOTES

62.	Form of Notes:	Finnish Notes
		The Notes are Finnish Notes in uncertificated and dematerialised book entry form
63.	New Global Note:	No
64.	Additional Financial Centre(s) or other special provisions relating to payment dates:	Not Applicable
65.	Calculation Agent:	Nordea Bank Abp
66.	Talons for future Coupons or Receipts to be attached to Definitive Notes (and dates on which such Talons mature):	No.
67.	Relevant Benchmark:	Not Applicable
68.	Governing Law:	Finnish Law

PURPOSE OF FINAL TERMS

These Final Terms comprise the final terms required for the issue of the Notes described herein pursuant to the €15,000,000,000 Structured Note Programme of Nordea Bank Abp.

RESPONSIBILITY

The Issuer accepts responsibility for the information contained in these Final Terms.

Signed on behalf of Nordea Bank Abp:



Ville Rahikka



Susanna Seitonen-Joona

By:

Duly authorised

PART B – OTHER INFORMATION

1. **LISTING AND ADMISSION TO TRADING** Application is expected to be made by the Issuer (or on its behalf) for the Notes to be admitted to trading on Nasdaq Helsinki with effect from 2 May 2024

2. **RATINGS** The Notes to be issued have not been rated.

3. **INTERESTS OF NATURAL AND LEGAL PERSONS INVOLVED IN THE ISSUE/OFFER**

Save as discussed in "Subscription and Sale", so far as the Issuer is aware, no person involved in the offer of the Notes has an interest material to the offer.

4. **REASONS FOR THE OFFER, ESTIMATED NET PROCEEDS AND TOTAL EXPENSES**

(i) Reasons for the offer The net proceeds of the issue of the Notes will be used for the general banking and other corporate purposes of the Issuer.

5. **Item has been intentionally omitted**

6. **Item has been intentionally omitted**

7. **PERFORMANCE OF INDEX/FORMULA/OTHER VARIABLE, AND OTHER INFORMATION CONCERNING THE UNDERLYING**

<u>Basket</u>	<u>Reference Asset(s)</u>	<u>Basket Participation</u>	<u>Stock Exchange and Options or Futures Exchange</u>	<u>Initial Price</u>	<u>Strike Level</u>	<u>Source for past and future performance data</u>
Single Basket	Neste ISIN: FI0009013296	Not Applicable	All Exchanges	As determined in accordance with the Conditions set out in the Base Prospectus	100 per cent.	Bloomberg code: NESTE FH Equity
	Fortum ISIN: FI0009007132	Not Applicable	All Exchanges	As determined in accordance with the Conditions set out in the Base Prospectus	100 per cent.	Bloomberg code: FORTUM FH Equity

The Issuer does not intend to provide post-issuance information under paragraph 3.1 of Annex 17 of Commission Delegated Regulation (EU) No 2019/980.

8. **FURTHER DETAILS OF BASKET PARTICIPATION**

Basket Participation (Interest): Not Applicable

Basket Participation: Not Applicable

9. **OPERATIONAL INFORMATION**

ISIN Code: FI4000551999

Common Code: Not Applicable

Issuer LEI: 529900ODI3047E2LIV03

Clearing system(s): Euroclear Finland

Name(s) and address(es) of additional Paying Agent(s) (if any): Not Applicable

10. **DISTRIBUTION**

- (i) U.S. Selling Restrictions: Regulation S Category 2
TEFRA Not Applicable
- (ii) Section 871(m): The Notes are not subject to U.S. federal withholding tax under Section 871(m).
- (iii) Public Offer: The Issuer consents to the use of the Base Prospectus in connection with a Public Offer of the Notes during the period from and including 4 April 2024 to and including 23 April 2024 (the "**Offer Period**") by UB Omaisuuendoito Oy specified in Finland ("**Public Offer Jurisdictions**"), for so long as they are authorised to make such offers under the Markets in Financial Instruments Directive (Directive 2014/65/EU), as amended or superseded.
- (iv) Prohibition of Sales to EEA Retail Investors: Not Applicable
- (v) Prohibition of Sales to UK Retail Investors: Applicable

11. **TERMS AND CONDITIONS**

Offer Price: 100 per cent. of the Aggregate Principal Amount of each Note

Expenses included in the Offer Price: In connection with the issuance of this type of notes, the Issuer incurs costs for, among other things, production, distribution, licences, stock exchange listing and risk management. In order to cover these costs, the Issuer charges production fees. The production fee is included in the purchase price charged by the Issuer to the relevant purchaser, distributor or Authorised Offeror and will amount to a maximum of 1.00 per cent. (0.20 per cent per year), calculated on the price of the Notes.

A distribution fee of up to 5.00 per cent. (1.00 per cent. per annum) calculated on the price of the Notes will be paid by the Issuer to the Authorised Offeror. The distribution fee is included in the purchase price charged by the Issuer.

Conditions to which the offer is subject: The Issuer reserves its rights to cancel the offer under the following circumstances;

- (a) if the aggregate principal amount of Notes purchased on or before 23 April 2024 is less than EUR 1,500,000;
- (b) if the Coupon cannot be set at 9.50 per cent.; or
- (c) if any event of an economic, financial or political nature occurs and which may

jeopardise a successful offer, as determined by the Issuer.

The Issuer may also replace any Reference Asset listed in the table(s) above at any time on or prior to the Issue Date with a comparable type of underlying Reference Asset.

Description of the application process:	Not Applicable
Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants:	Not Applicable
Details of the minimum and/or maximum amount of application:	Minimum amount of application EUR 5,000
Details of the method and time limits for paying up and delivering the Notes:	Not Applicable
Manner in and date on which results of the offer are to be made public:	After the end of the Offer Period a Final Terms Confirmation Announcement will be published through Central Bank of Ireland and by the Issuer on the Issuer's website.
Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:	Not Applicable
Categories of potential investors to which the Notes are offered and whether tranche(s) have been reserved for certain countries:	Not Applicable
Process for notification to applicants of the amount allotted and the indication whether dealing may begin before notification is made:	Not Applicable
Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser:	<p>In connection with the issuance of this type of notes, the Issuer incurs costs for, among other things, production, distribution, licences, stock exchange listing and risk management. In order to cover these costs, the Issuer charges production fees. The production fee is included in the purchase price charged by the Issuer to the relevant purchaser, distributor or Authorised Offeror and will amount to a maximum of 1.00 per cent. (0.20 per cent per year), calculated on the price of the Notes.</p> <p>A distribution fee of up to 5.00 per cent. (1.00 per cent. per annum) calculated on the price of the Notes will be paid by the Issuer to the Authorised Offeror. The distribution fee is included in the purchase price charged by the Issuer.</p>
Name(s) and address(es), to the extent known to the Issuer, of the Authorised	UB Omaisuuendoito Oy

Offerors in the various countries where the offer takes place. Address: Aleksanterinkatu 21 A, 00100 Helsinki, Finland

ANNEX TO THE FINAL TERMS – SUMMARY OF THE ISSUE

BASE PROSPECTUS SUMMARY: EQUITY LINKED NOTES OF SERIES D467 ISSUED BY NORDEA BANK ABP UNDER ITS EUR 15,000,000,000 STRUCTURED NOTE PROGRAMME

1. Introduction and Warnings

- (a) The securities are called the Equity Linked Notes of Series D467 (the "Notes") and the ISIN is FI4000551999.
- (b) The Issuer is Nordea Bank Abp and the Issuer's legal entity identifier is 529900ODI3047E2LIV03. The Issuer's address is Satamaradankatu 5 FI-00020 Nordea, Helsinki, Finland.
- (c) The Issuer is the offeror in respect of the Notes and the person applying for admission of the Notes to trading on Nasdaq Helsinki. Notes may also be offered by UB Omaisuudenhoido Oy, Aleksanterinkatu 21 A, 00100 Helsinki, Finland, LEI code 7437002849CUIJZR0H57.
- (d) The competent authority approving the Base Prospectus for the Programme and the Notes is the Central Bank of Ireland, whose address is at New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1, Ireland.
- (e) The Base Prospectus was approved on 15 December 2023.

Warning to Investors:

This summary should be read as an introduction to the Base Prospectus; any decision to invest in the securities should be based on a consideration of the Base Prospectus as a whole by the investor; the investor could lose all or part of the invested capital; where a claim relating to the information contained in a Base Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under national law, have to bear the costs of translating the Base Prospectus before the legal proceedings are initiated; civil liability attaches only to those persons who have tabled the summary including any translation thereof, but only where the summary is misleading, inaccurate or inconsistent, when read together with the other parts of the Base Prospectus, or where it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in such securities.

You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.

2. Key Information on the Issuer

Who is the Issuer of the Securities?

- (a) The Issuer, Nordea Bank Abp, is a public limited liability company organised under the laws of Finland. Nordea Bank Abp, was registered with the Finnish Trade Register on 27 September 2017. The Issuer's legal entity identifier is 529900ODI3047E2LIV03
- (b) According to Article 3 of Nordea Bank Abp's articles of association, as a commercial bank Nordea Bank Abp engages in business activities that are permitted to a deposit bank pursuant to the Finnish Act on Credit Institutions. Nordea Bank Abp provides investment services and performs investment activities pursuant to the Finnish Act on Investment Services. Further, in its capacity as parent company, Nordea Bank Abp attends to and is responsible for overall functions in the Nordea Group, such as management, supervision, risk management and staff functions.
- (c) The following table sets forth information relating to the Issuer's five largest shareholders as of the end of November 2023:

	Number of shares (million)	Per cent. of shares and votes⁽¹⁾
BlackRock.....	181.5	5.1
Cevian Capital.....	158.5	4.5 ⁽¹⁾
Norges Bank.....	155.8	4.4
Nordea-fonden	154.1	4.4
Vanguard.....	129.2	3.7

1) Latest disclosed to the Issuer.

(d) The following table sets forth, for each member of the board of directors of the Issuer, their year of birth and the year of their initial appointment to the board of directors:

	<u>Year of birth</u>	<u>Board member since</u>	<u>Position</u>
Stephen Hester	1960	2022	Chair
Lene Skole	1959	2022	Vice Chair
Petra van Hoeken	1961	2019	Member
John Maltby	1962	2019	Member
Risto Murto	1963	2023	Member
Birger Steen	1966	2015	Member
Per Strömberg	1963	2023	Member
Jonas Synnergren	1977	2020	Member
Arja Talma	1962	2022	Member
Kjersti Wiklund.....	1977	2022	Member

(e) The auditors of the Issuer are PricewaterhouseCoopers Oy.

What is the Key Financial Information Regarding the Nordea Group?

	<u>Year ended 31 December</u>			<u>Nine months ended 30 September</u>	
	<u>2021</u> <i>(Audited)</i>	<u>2022</u> <i>(Audited)</i>	<u>2022</u> <i>(Restated, unaudited)</i>	<u>2022</u> <i>(Unaudited)</i>	<u>2023</u> <i>(Unaudited)</i>
	<i>(EUR million)</i>				
Income Statement					
Net interest income	4,925	5,664	5,664	4,023	5,505
Net fee and commission income	3,495	3,336	3,186	2,401	2,258
Total operating income.....	9,620	9,796	9,721	6,824	8,828
Net loan losses	(118)	(112)	(112)	(61)	(92)
Operating profit.....	4,936	4,768	4,762	3,136	4,923
Net profit for the period	3,831	3,595	3,587	2,314	3,828
Balance Sheet					
Loans to the public	345,050	345,743	345,743	345,949	343,292
Debt securities in issue	176,365	179,803	179,803	185,191	191,180
Subordinated liabilities	6,850	5,401	5,401	5,636	5,103
Deposits by credit institutions	26,961	32,869	32,869	44,571	37,298
Deposits and borrowings from the public	205,801	217,464	217,464	225,406	213,893
Total assets.....	570,353	594,844	594,729	624,706	609,824
Total liabilities	536,850	563,440	563,885	594,250	579,454
Total equity	33,503	31,404	30,844	30,456	30,370
Total liabilities and equity	570,353	594,844	594,729	624,706	609,824
Cash Flow Statement					
Cash flow from operating activities before changes in operating assets and liabilities	6,440	(3,271)	(3,271)	(4,490)	4,328
Cash flow from operating activities.....	17,592	21,975	21,975	29,954	2,414
Cash flow from investing activities	(380)	(629)	(629)	(284)	(407)
Cash flow from financing activities.....	(4,931)	(6,584)	(6,584)	(6,089)	(4,196)
Cash flow for the period.....	12,281	14,762	14,762	23,581	(2,189)
Change.....	12,281	14,762	14,762	23,581	(2,189)
	<u>Year ended 31 December</u>			<u>Nine months ended 30 September</u>	
	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	
Ratios					
CET1 capital ratio	17,0 %	16,4 %	15,8%	16,3%	

What are the Key Risks Specific to the Issuer?

Negative economic developments and conditions in the markets in which the Nordea Group operates can adversely affect the Nordea Group's business and results of operations: The Nordea Group's performance is significantly influenced by the general economic conditions in the Nordic markets (Denmark, Finland, Norway and Sweden). Development of the economic conditions in other markets where the Nordea Group currently operates can also affect the Nordea Group's performance. Economic developments have affected and may continue to affect the Nordea Group's business in a number of ways, including, among others, the income, wealth, liquidity, business and/or financial condition of the Nordea Group's customers, which, in turn, could further reduce the Nordea Group's credit quality and demand for the Nordea Group's financial products and services.

Disruptions and volatility in the global financial markets may adversely impact the Nordea Group: In recent years, the global financial markets have experienced significant disruptions and volatility. Recent adverse developments affecting the banking industry globally have also resulted in significant volatility in the financial markets. If these conditions continue to persist, or should there be any further turbulence in the markets, this could have a material adverse effect on the Nordea Group's ability to access capital and liquidity on financial terms acceptable to the Nordea Group. Further, any of the foregoing factors could have a material adverse effect on the Nordea Group's business, financial condition and results of operations.

Deterioration in counterparties' credit quality may affect the Nordea Group's financial performance: Risks arising from changes in credit quality and the recoverability of loans and amounts due from counterparties are inherent in a wide range of the Nordea Group's businesses. The Nordea Group makes provisions for loan losses in accordance with IFRS. However, the provisions made are based on available information, estimates and assumptions and are subject to uncertainty, and there can be no assurances that the provisions will be sufficient to cover the amount of loan losses as they occur. Adverse changes in the credit quality of the Nordea Group's borrowers and counterparties or a decrease in collateral values, are likely to affect the recoverability and value of the Nordea Group's assets and require an increase in the Nordea Group's individual provisions and potentially in collective provisions for impaired loans, which in turn would adversely affect the Nordea Group's financial performance. In particular, the Nordea Group's exposure to corporate customers is subject to adverse changes in credit quality should the economic environment in the Nordea Group's markets deteriorate.

The Nordea Group is exposed to market price risk: The Nordea Group's customer-driven trading operations and its treasury operations (where the Nordea Group holds investment and liquidity portfolios for its own account) are the key contributors to market price risk in the Nordea Group. To the extent volatile market conditions persist or recur, the fair value of the Nordea Group's bond, derivative and structured credit portfolios, as well as other classes, could fall more than estimated, and therefore cause the Nordea Group to record write-downs. In addition, because the Nordea Group's trading and investment income depends to a great extent on the performance of financial markets, volatile market conditions could result in a significant decline in the Nordea Group's trading and investment income, or result in a trading loss, which, in turn, could have a material adverse effect on the Nordea Group's business, financial condition and results of operations.

The Nordea Group's business performance could be affected if its capital adequacy ratios are reduced or perceived to be inadequate: The Nordea Group is required to maintain certain capital adequacy ratios pursuant to EU and Finnish legislation. Local regulators may, nevertheless, require higher capital buffers than those required under current or proposed future regulations. Any such requirements, or perception by debt and equity investors, analysts or other market professionals that the capital buffers should be higher, or any concern regarding compliance with future capital adequacy requirements, could increase the Nordea Group's borrowing costs, limit its access to capital markets or result in a downgrade in its credit ratings, which could have a material adverse effect on its results of operations, financial condition and liquidity.

Liquidity risk is inherent in the Nordea Group's operations: Liquidity risk is the risk that the Nordea Group will be unable to meet its obligations as they fall due or meet its liquidity commitments only at an increased cost. A substantial portion of the Nordea Group's liquidity and funding requirements is met through reliance on customer deposits, as well as ongoing access to wholesale funding markets,

including issuance of long-term debt market instruments, such as covered bonds. The volume of these funding sources, in particular long-term funding, may be constrained during periods of liquidity stress. Turbulence in the global financial markets and economy may adversely affect the Nordea Group's liquidity and the willingness of certain counterparties and customers to do business with the Nordea Group, which may result in a material adverse effect on the Nordea Group's business and results of operations.

Operational risks, including risks in connection with investment advice, may affect the Nordea Group's business: The Nordea Group's business operations are dependent on the ability to process a large number of complex transactions across different markets in many currencies. The Nordea Group's operations are carried out through a number of entities. Operational losses, including monetary damages, reputational damage, costs, and direct and indirect financial losses and/or write-downs, may result from many different sources. As a part of its banking and asset management activities, the Nordea Group also provides its customers with investment advice, access to internally as well as externally managed funds and serves as custodian of third party funds. In the event of losses incurred by its customers due to investment advice from the Nordea Group, or the misconduct or fraudulent actions of external fund managers, the Nordea Group's customers may seek compensation from the Nordea Group. Although the Nordea Group has implemented risk controls and taken other actions to mitigate exposures and/or losses, there can be no assurances that such procedures will be effective in controlling each of the operational risks faced by the Nordea Group.

3. Key Information on the Securities

What are the Main Features of the Securities?

- (a) The Notes are Coupon Bearing Notes - Autocallable in Registered Form bearing ISIN FI4000551999.
- (b) The Notes are issued in EUR in denominations of EUR 5,000. The total nominal amount of the Notes will be specified in the Final Terms Confirmation Announcement following completion of the Offer Period. The Notes mature in May 2029.
- (c) ***'Worst of' Autocallable:*** The return of the Notes depends on the performance of the worst performing Reference Asset during the lifetime of the investment.

If, on a valuation date, all Reference Assets are at or above the coupon barrier, a coupon will be paid. If the coupon type of the Notes is Memory, a coupon will be paid for all preceding periods for which a coupon has not been paid.

If, on an observation date, all Reference Assets are at or above the call barrier, the Notes will redeem early and the nominal amount will be paid on the early redemption date immediately following the observation date.

If, on an observation date, the worst performing Reference Asset is below the call barrier, the Notes will not redeem and the maturity will extend at least to the next early redemption date. On the last observation date there are three possible scenarios:

1. All Reference Assets are at or above the coupon barrier. The Notes will then pay the nominal amount plus a Coupon 1 multiplied by the number of preceding Interest Payment Dates on the redemption date.

2. The worst performing Reference Asset is below the coupon barrier, but at or above the risk barrier. The Notes will then pay the nominal amount plus a Coupon 2 multiplied by the number of preceding Interest Payment Dates on the redemption date.

3. The worst performing Reference Asset is below the risk barrier. The Notes will then pay the nominal amount, as reduced by the negative performance of the worst performing Reference Asset, on the redemption date. This implies that investors in the Notes may not get the nominal amount back and in worst case could lose all of their investments.

- (d) By investing in the Notes, an investor will be assuming the risk that the Issuer will not be able to make payments on the securities in accordance with their terms. On an insolvency of the Issuer, there is a

risk that the investors may lose some or all of their investment. The Notes constitute unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer and rank *pari passu* without any preference among themselves and at least *pari passu* with all other outstanding unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer, present and future. The Notes could also be subject to the bail-in power in the event of a resolution of the Issuer under directive 2014/59/EU, as implemented in Finland, and may be written down or converted into other securities (including ordinary shares) if the resolution authority determines that this is necessary in order to restore the viability of the Issuer.

- (e) The Notes are freely transferable by their terms, although the Base Prospectus summarises certain legal restriction on the offers and sales of Notes in certain jurisdictions.

Where will the Securities be Traded?

Application will be made for the Notes to be admitted to trading on Nasdaq Helsinki effective as of 2 May 2024.

What are the Key Risks that are Specific to the Securities?

Complexity of the product: the performance structure for structured Notes is sometimes complex and may contain mathematical formulae or relationships which, for an investor, may be difficult to understand and compare with other investment alternatives. In addition, the relationship between yield and risk may be difficult to assess.

Automatic early redemption: the Notes will be automatically redeemed prior to their scheduled maturity date if certain conditions are met. In some circumstances, this may result in a loss of part or all an investor's future coupon or interest payments in respect of the Notes. Because certain costs and expenses are deducted from the issue price, an early redemption of the Notes may also result in proportionately higher expenses.

Notes are not principal protected: the Notes are not principal protected and as a result an investor may lose all or part of the invested amount.

There may be no active trading market for the Notes: the Notes will be new securities which may not be widely distributed and/or may be unlisted and, even if listed, may not have an active trading market. The lack of an active trading market may result in reduced liquidity for the Notes, with the result that the investor may have to hold such Notes until they are redeemed. Nordea is under no obligation to buy back or make a market in any Notes. Noteholders should be aware that the secondary market for the Notes and instruments of this kind may be illiquid due to, among other things, the disruptions and volatility in the global financial markets that have continued through recent years. Noteholders should also be aware that inflation could have an adverse effect on the value of the relevant Notes (including, without limitation, capital protected Notes), including where the return on the Notes is below the level of the relevant inflation rate(s).

Performance of the Reference Assets: with structured Notes, the Noteholder's right to yield and repayment of principal depends on the performance of one or more underlying assets (the "**Reference Assets**") and the performance structure. The value of the Notes may be affected by the value of the Reference Assets at specific points during the term of the relevant Notes, the intensity of the price fluctuations of the Reference Asset(s), expectations regarding future volatility, market interest rates and expected distributions on the Reference Asset(s). The value of Notes can fluctuate above or below their issue price during the lifetime of such Notes. Because the Notes have a "worst of" feature, the Notes will produce results that will be dependent on the performance of a single Reference Asset and may be very different to the performance of the basket as a whole. In addition to exposure to the Reference Assets, an investment in Notes involves the risk that subsequent changes in market interest rates may adversely affect the value of the Notes.

Currency fluctuations: foreign exchange rates may be affected by complex political and economic factors, including relative rates of inflation, interest rate levels, the balance of payments between countries, the extent of any governmental surplus or deficit and the monetary, fiscal and/or trade policies pursued by the governments of the relevant currencies. Currency fluctuations may affect the value or level of the Reference Assets in complex ways. If such currency fluctuations cause the value or level of the Reference Assets to vary, the value or level of the Notes may fall. If the value or level

of one or more Reference Asset(s) is denominated in a currency that is different from the currency of the Notes, investors in the Notes may be subject to increased foreign exchange risk. Previous foreign exchange rates are not necessarily indicative of future foreign exchange rates.

Risks relating to market disruption and extraordinary events: Reference Assets may be affected by disruption to their normal trading markets, or extraordinary events such as delisting, nationalisation, bankruptcy, liquidation or dilutive events affecting the relevant Reference Asset. For all structured Notes, events such as changes in the law or increased costs for risk management may arise. If so, the Issuer may, at its sole discretion, make any adjustments in the composition of the assets and the calculation of the yield or value of Notes or replace one Reference Asset with another Reference Asset, as the Issuer deems necessary.

Equities as Reference Assets: the Notes are not sponsored or promoted by the issuer of the equities. The equity issuer does not, therefore, have an obligation to take into account the interests of the investors in the Notes and so the actions of such equity issuer could adversely affect the market value of the Notes. The investor in the Notes is not entitled to receive any dividend payments or other distributions to which a direct holder of the underlying equities would otherwise be entitled.

4. Key Information on the Offer of Securities to the Public and/or the Admission to Trading on a Regulated Market

Under which Conditions and Timetable can I Invest in this Security?

- a) A Public Offer of the Notes will take place in Finland from and including 4 April 2024 to and including 23 April 2024 (the "**Offer Period**").

The Offer Price will be 100 per cent. of the Aggregate Principal Amount of each Note.

The Issuer reserves its rights to cancel the offer under the following circumstances;

- if the aggregate principal amount of Notes purchased on or before 23 April 2024 is less than EUR 1,500,000;
 - if the Coupon cannot be set at least at 9.50 per cent.; or
- if any event of an economic, financial or political nature occurs and which may jeopardise a successful offer, as determined by the Issuer.

- b) Application will be made for the Notes to be admitted to trading on Nasdaq Helsinki effective as of 2 May 2024.

- c) In connection with the issuance of this type of notes, the Issuer incurs costs for, among other things, production, distribution, licenses, stock exchange listing and risk management. In order to cover these costs, the Issuer charges production fees. The production fee is included in the purchase price charged by the Issuer to the relevant purchaser, distributor or Authorised Offeror and will amount to a maximum of 1.00 per cent. (0.20 per cent per year), calculated on the price of the Notes.

A distribution fee of up to 5.00 per cent (1.00 per cent per year) calculated on the price of the Notes will be paid by the Issuer to the Authorised Offeror. The distribution fee is included in the purchase price charged by the Issuer.

The Issuer's costs will be reflected in the purchase price charged by the Issuer to the relevant purchaser, distributor or Authorised Offeror (as applicable). Other Authorised Offerors may, however, charge expenses to investors. Any expenses chargeable by an Authorised Offeror to an investor shall be charged in accordance with any contractual arrangements agreed between the Investor and such Authorised Offeror at the time of the relevant offer.

Who is the Offeror and/or the Person Asking for Admission to Trading?

The offeror in respect of the Notes and the person requesting the admission of the Notes to trading is the Issuer. The Notes may also be offered by UB Omaisuudenhoido Oy whom the Issuer has appointed as Authorised Offeror's in respect of the Notes.

Authorised Offeror	Domicile and Country of Incorporation	Legal Form	Law under which it Operates
UB Omaisuuendoito Oy	The Authorised Offeror is incorporated under the laws of Finland	Limited liability company	Finnish Law

Any investor intending to acquire or acquiring any Notes from an Authorised Offeror will do so, and offers and sales of the Notes to an investor by an Authorised Offeror will be made, in accordance with any terms and other arrangements in place between such Authorised Offeror and such Investor including as to price, allocation and settlement arrangements.

Why is this Prospectus Summary Being Produced?

- a) The Offer is being made to provide funding for the Issuer and offer investors a return linked to the performance of the Reference Assets. The net proceeds of the issue of the Notes will be used for the general banking and other corporate purposes of the Issuer and the Nordea Group.
- b) The offer of the Notes is not underwritten.
- c) Authorised Offerors and other third party distributors may be paid fees in relation to the issue of the Notes. Save for the foregoing, so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Notes has an interest material to the offer.

Tämä tiivistelmä on epävirallinen käännös englanninkielisestä tiivistelmästä, joka löytyy tämän kappaleen edeltä. Sijoittajan tulee tutustua englanninkieliseen tiivistelmään, koska suomenkielinen käännös voi poiketa siitä.

**OHJELMAESITTEEN TIIVISTELMÄ: NORDEA BANK OYJ:N 15 000 000 000 EURON
STRUKTUROITUIJEN VELKAKIRJOJEN OHJELMAN ALLA LIIKKEESEEN LASKETUT
SARJAN D467 OSAKELINKATUT JOUKKOVELKAKIRJAT**

1. Johdanto ja varoitukset

- (a) Arvopaperit ovat nimeltään Sarjan D467 Osakelinkatut joukkovelkakirjat (jäljempänä "**Velkakirjat**") ja niiden tunnisteenä oleva ISIN-koodi on FI4000551999.
- (b) Liikkeeseenlaskija on Nordea Bank Oyj ja Liikkeeseenlaskijan kansainvälinen yhteisötunnus (LEI-tunnus) on 529900ODI3047E2LIV03. Liikkeeseenlaskijan osoite on Satamaradankatu 5, FI-00020 Nordea, Helsinki.
- (c) Liikkeeseenlaskija on Velkakirjojen osalta tarjoaja sekä taho, joka hakee Velkakirjojen ottamista kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsinki. Velkakirjoja voivat tarjota myös UB Omaisuudenhoito Oy, Aleksanterinkatu 21 A, 00100 Helsinki, Suomi, LEI-koodi 7437002849CUIJZR0H57.
- (d) Ohjelman Ohjelmaesitteen sekä Velkakirjat hyväksyvänä toimivaltaisena viranomaisena toimii Irlannin keskuspankki, jonka osoite on New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1, Irlanti.
- (e) Ohjelmaesite on hyväksytty 15. joulukuuta 2023.

Varoitus sijoittajille:

Tämä tiivistelmä tulisi lukea Ohjelmaesitteen johdantona. Sijoittajan tulee perustaa päätöksensä sijoittaa arvopapereihin koko Ohjelmaesitteen sisältöä harkiten. Sijoittaja saattaa menettää sijoittamansa pääoman osittain tai kokonaan. Mikäli Ohjelmaesitteeseen sisältyviä tietoja koskeva kanne saatetaan vireille tuomioistuimessa, kantajana toimiva sijoittaja voi kansallisen lainsäädännön nojalla joutua vastaamaan Ohjelmaesitteen käännöskustannuksista ennen oikeudenkäynnin vireillepanoa. Tiivistelmästä vastuussa olevat voidaan asettaa siviilioikeudelliseen vastuuseen tiivistelmästä, sen mahdollinen käännös mukaan lukien, ainoastaan mikäli tiivistelmä on harhaanjohtava, epätarkka tai epäjohdonmukainen luettaessa yhdessä Ohjelmaesitteen muiden osioiden kanssa tai mikäli siinä ei yhdessä Ohjelmaesitteen muiden osioiden kanssa luettaessa anneta sellaisia keskeisiä tietoja, joita sijoittaja tarvitsee avukseen päätöksenteossa harkitessaan sijoittamista tällaisiin arvopapereihin.

Olet ostamassa tuotetta, joka ei ole yksinkertainen ja jota voi olla vaikea ymmärtää.

2. Keskeiset tiedot Liikkeeseenlaskijasta

Kuka on Arvopapereiden Liikkeeseenlaskija?

- (a) Liikkeeseenlaskija, Nordea Bank Oyj, on Suomen lakien mukaisesti perustettu ja toimiva julkinen osakeyhtiö. Nordea Bank Oyj on rekisteröity Suomen kaupparekisteriin 27.9.2017. Liikkeeseenlaskijan kansainvälinen yhteisötunnus (LEI-tunnus) on 529900ODI3047E2LIV03.
- (b) Nordea Bank Oyj:n yhtiöjärjestyksen 3 §:n mukaan Nordea Bank Oyj harjoittaa liikepankin ominaisuudessaan sellaista liiketoimintaa, joka luottolaitoslain perusteella on talletuspankille sallittua liiketoimintaa. Nordea Bank Oyj tarjoaa sijoituspalveluja ja harjoittaa sijoitustoimintaa sijoituspalvelulain mukaisesti. Lisäksi emoyhtiön ominaisuudessaan Nordea Bank Oyj vastaa Nordea-konsernin yleisistä toiminnoista, mukaan lukien johto-, valvonta-, riskienhallinta- sekä henkilöstötoiminnot.
- (c) Seuraavassa taulukossa on esitetty tiedot Liikkeeseenlaskijan viidestä suurimmasta osakkeenomistajasta marraskuun 2023 lopussa:

	Osakkeiden lukumäärä (miljoonaa kpl)	Prosentti- osuus osakkeista ja äänistä ⁽¹⁾
BlackRock.....	181.5	5.1
Cevian Capital.....	158.5	4.5 ⁽¹⁾
Norges Bank.....	155.8	4.4
Nordea-fonden.....	154.1	4.4
Vanguard.....	129.2	3.7

(1) Liikkeeseenlaskijalle viimeksi ilmoitettu.

(d) Seuraavassa taulukossa on esitetty Liikkeeseenlaskijan kunkin hallituksen jäsenen osalta hänen syntymävuotensa sekä vuosi, jona hänet alun perin nimitettiin hallitukseen:

	Syntymävuosi	Hallituksen jäsen vuodesta	Asema
Stephen Hester.....	1960	2022	Puheenjohtaja
Lene Skole.....	1959	2022	Varapuheenjohtaja
Petra van Hoeken.....	1961	2019	Jäsen
John Maltby.....	1962	2019	Jäsen
Risto Murto.....	1963	2023	Jäsen
Birger Steen.....	1966	2015	Jäsen
Per Strömberg.....	1963	2023	Jäsen
Jonas Synnergren.....	1977	2020	Jäsen
Arja Talma.....	1962	2022	Jäsen
Kjersti Wiklund.....	1977	2022	Jäsen

(e) Liikkeeseenlaskijan tilintarkastusyhteisönä toimii PricewaterhouseCoopers Oy.

Mitkä ovat Liikkeeseenlaskijan keskeiset taloudelliset tiedot?

	Kalenterivuoden päättyessä 31.12.			Yhdeksän kuukauden jakson päätyessä 30.9.	
	2021 (Tilintarkastettu)	2022 (Tilintarkastettu)	2022 (oikaistu, tilintarkas tamaton)	2022 (Tilintarkast amaton)	2023 (Tilintarkast amaton)
	<i>(EUR miljoona)</i>				
Tuloslaskelma					
Korkokate.....	4,925	5,664	5,664	4,023	5,505
Palkkiotuotot ja -kulut, netto.....	3,495	3,336	3,186	2,401	2,258
Liiketoiminnan kokonaistuotto.....	9,620	9,796	9,721	6,824	8,828
Nettomääräiset luottotappiot.....	(118)	(112)	(112)	(61)	(92)
Liikevoitto.....	4,936	4,768	4,762	3,136	4,923
Tilikauden voitto.....	3,831	3,595	3,587	2,314	3,828
Tase					
Luotot yleisölle.....	345,050	345,743	345,743	345,949	343,292
Liikkeeseenlasketut velkakirjat.....	176,365	179,803	179,803	185,191	191,180
Etuoikeudeltaan huonommat velat.....	6,850	5,401	5,401	5,636	5,103
Luottolaitosten talletukset.....	26,961	32,869	32,869	44,571	37,298
Talletukset ja lainat yleisölle.....	205,801	217,464	217,464	225,406	213,893
Vastaavaa yhteensä.....	570,353	594,844	594,729	624,706	609,824
Vastattavaa yhteensä.....	536,850	563,440	563,885	594,250	579,454
Oma pääoma yhteensä.....	33,503	31,404	30,844	30,456	30,370
Vastaavaa ja vastattavaa yhteensä.....	570,353	594,844	594,729	624,706	609,824
Kassavirtalaskelma					
Liiketoiminnan kassavirta ennen operatiivisten varojen ja velkojen muutoksia.....	6,440	(3,271)	(3,271)	(4,490)	4,328
Liiketoiminnan kassavirta.....	17,592	21,975	21,975	29,954	2,414
Sijoitustoiminnan kassavirta.....	(380)	(629)	(629)	(284)	(407)
Rahoitustoiminnan kassavirta.....	(4,931)	(6,584)	(6,584)	(6,089)	(4,196)
Tilikauden kassavirta.....	12,281	14,762	14,762	23,581	(2,189)
Muutos.....	12,281	14,762	14,762	23,581	(2,189)

Tunnusluvut	Kalenterivuoden päättyessä 31.12.		Yhdeksän kuukauden jakson päättyessä 30.9.	
	2021	2022	2022	2023
Ydinvakavaraisuussuhde	17,0 %	16,4 %	15,8%	16,3%

Mitkä ovat Liikkeeseenlaskijalle ominaiset keskeiset riskitekijät?

Epäsuotuisa talouskehitys sekä huonot olosuhteet niillä markkinoilla, joilla Nordea-konserni toimii, saattavat vaikuttaa kielteisesti Nordea-konsernin liiketoimintaan ja liiketoiminnan tulokseen: Pohjoismaisten (Tanska, Suomi, Norja ja Ruotsi) markkinoiden yleisillä taloudellisilla olosuhteilla on huomattava vaikutus Nordea-konsernin tulokseen. Myös Nordea-konsernin muiden tämänhetkisten toimintamaiden taloustilanteen kehitys voi vaikuttaa Nordea-konsernin tulokseen. Taloudellinen kehitys on vaikuttanut ja voi jatkossakin vaikuttaa Nordea-konsernin liiketoimintaan useilla tavoilla, mukaan lukien mm. Nordea-konsernin asiakkaiden tuloihin, varallisuuteen, maksukykyyn, liiketoimintaan ja/tai taloudelliseen tilaan, mikä vuorostaan saattaisi edelleen heikentää Nordea-konsernin luottoluokitusta sekä Nordea-konsernin rahoitustuotteiden ja -palveluiden kysyntää.

Maa- ja valuuttamarkkinoiden häiriöt ja volatiliiteetti voivat vaikuttaa haitallisesti Nordea-konserniin: Viime vuosina maailmanlaajuiset rahoitusmarkkinat ovat kokeneet merkittäviä häiriöitä ja volatiliiteettia. Viimeaikainen pankkialaan maailmanlaajuisesti vaikuttava epäsuotuisa kehitys on johtanut myös rahoitusmarkkinoiden huomattavaan volatiliiteettiin. Mikäli tämä kehitys jatkuu tai jos markkinoilla esiintyy lisää turbulenssia, tämä voi vaikuttaa olennaisesti Nordea-konsernin kykyyn hankkia pääomaa ja likviditeettiä Nordea-konsernin hyväksymillä taloudellisilla ehdoilla. Lisäksi millä tahansa edellä mainituista tekijöistä voi olla olennainen haitallinen vaikutus Nordea-konsernin liiketoimintaan, taloudelliseen tilaan ja toiminnan tulokseen.

Vastapuolten luottoluokituksen huonontuminen saattaa vaikuttaa Nordea-konsernin taloudelliseen tulokseen: Luottoluokituksen muutoksista aiheutuvat riskit sekä riskit, jotka liittyvät lainojen takaisinmaksuun ja vastapuolilta olevien saatavien kotiuttamiseen ovat ominaisia monille Nordea-konsernin eri liiketoiminnoille. Nordea-konserni tekee varauksia luottotappioiden varalta IFRS:n mukaisesti. Tehtävät varaukset perustuvat kuitenkin saatavilla oleviin tietoihin, arvioihin ja oletuksiin ja niihin liittyy epävarmuustekijöitä, eikä mitään takeita voida antaa siitä, että tehdyt varaukset ovat riittäviä aiheutuvien luottotappioiden kattamiseksi. Negatiiviset muutokset Nordea-konsernin lainanottajien ja vastapuolten luottoluokituksissa tai vakuusarvojen aleneminen ovat omiaan vaikuttamaan Nordea-konsernin varojen takaisinmaksuun ja arvoon sekä voivat edellyttää Nordea-konsernilta yksittäisten ja mahdollisesti kollektiivisten luottovarausten kasvattamista epävarmoille saamisille, millä voisi vuorostaan olla haitallinen vaikutus Nordea-konsernin taloudelliseen tulokseen. Nordea-konsernin yritysasiakkaiden suuresta määrästä johtuen Nordea-konserniin voi kohdistua epäsuotuisia muutoksia luottosalkussa, mikäli taloudelliset olosuhteet Nordea-konsernin toimintamarkkinoilla heikkenevät.

Nordea-konserniin kohdistuu markkinahintariski: Nordea-konsernin asiakaslähtöinen kaupankäyntitoiminta ja sen treasury-toiminta (jossa Nordea-konserni pitää sijoitus- ja likviditeettisalkkua omissa nimissään) ovat merkittävimpiä markkinahintariskiin vaikuttavia tekijöitä Nordea-konsernissa. Mikäli epävakaat markkinaolosuhteet jatkuvat tai toistuvat, Nordea-konsernin joukkovelkakirja- ja johdannaissalkkujen sekä strukturoitujen luottojen salkkujen, samoin kuin muiden omaisuusluokkien, käypä arvo saattaa laskea arvioitua enemmän, ja näin ollen Nordea-konserni voi joutua tekemään alaskirjauksia. Lisäksi johtuen siitä, että Nordea-konsernin kaupankäynnistä ja sijoittamisesta saatavat tulot ovat pitkälti riippuvaisia rahoitusmarkkinoiden toiminnasta, epävakaat markkinaolosuhteet voisivat johtaa Nordea-konsernin kaupankäynnistä ja sijoittamisesta saatavien tulojen huomattavaan alenemiseen tai kaupankäyntitappioihin, joilla puolestaan saattaisi olla olennainen haitallinen vaikutus Nordea-konsernin liiketoimintaan, taloudelliseen tilaan ja liiketoiminnan tulokseen.

Mikäli Nordea-konsernin vakavaraisuussuhteet alenevat tai mikäli niiden katsottaisiin olevan riittämättömiä, voisi tällä olla vaikutusta Nordea-konsernin liiketoiminnan tulokseen. Nordea-konsernin edellytetään ylläpitävän tiettyjä EU:n ja Suomen lainsäädäntöön perustuvia vakavaraisuussuhteita. Paikalliset sääntelyviranomaiset voivat kuitenkin vaatia korkeampia

pääomapuskureita kuin mitä nykyinen tai ehdotettu tuleva sääntely edellyttää. Tällaiset mahdolliset vaatimukset tai velka- tai pääomasijoittajien, analyttikkojen tai muiden markkinoilla toimivien asiantuntijoiden käsitykset siitä, että pääomapuskureiden tulisi olla korkeammat, tai mahdolliset epäilyt kyvystä noudattaa tulevaisuudessa voimaan tulevia vakavaraisuusvaatimuksia, saattaisivat nostaa Nordea-konsernin lainanotokustannuksia, rajoittaa pääoman saatavuutta markkinoilta tai johtaa sen luottoluokitusten alentamiseen, millä saattaisi olla olennainen haitallinen vaikutus sen liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen tilaan ja maksukykyyn.

Nordea-konsernin toiminnalle on ominaista siihen liittyvä maksuvalmiusriski. Maksuvalmiusriski on riski siitä, että Nordea-konserni ei pysty täyttämään velvoitteitaan niiden erääntyessä tai pystyy täyttämään maksuvalmiutta koskevat sitoumuksensa ainoastaan kohonneella kustannustasolla. Merkittävä osa Nordea-konsernin maksuvalmiutta ja rahoitusta koskevista vaatimuksista täytetään asiakkaiden talletusten avulla, samoin kuin jatkuvalla pääsyllä rahoituksen tukkumarkkinoille, mukaan lukien laskemalla liikkeeseen pitkän aikavälin velkamarkkinainstrumentteja, kuten katettuja joukkovelkakirjalainoja. Näiden rahoituslähteiden saatavuus, erityisesti pitkän aikavälin rahoituksen osalta, saattaa olla rajoittunut likviditeettikriisien aikana. Globaalien rahoitusmarkkinoiden ja talouden epävakaisuus saattaa vaikuttaa haitallisesti Nordea-konsernin maksukykyyn sekä tiettyjen vastapuolien ja asiakkaiden halukkuuteen käydä kauppaa Nordea-konsernin kanssa, millä voi olla olennainen haitallinen vaikutus Nordea-konsernin liiketoimintaan ja liiketoiminnan tulokseen.

Operatiiviset riskit, mukaan lukien sijoitusneuvontaan liittyvät riskit, voivat vaikuttaa Nordea-konsernin liiketoimintaan. Nordea-konsernin liiketoiminta on riippuvaista sen kyvystä käsitellä suuria määriä monimutkaisia liiketapahtumia eri maissa ja lukuisissa valuutoissa. Nordea-konserni harjoittaa toimintaansa useiden yhtiöiden kautta. Operatiivisia tappioita, mukaan lukien rahallisia vahinkoja, mainetta koskevia vahinkoja, kustannuksia sekä suoria ja välillisiä taloudellisia tappioita ja/tai alaskirjauksia voi aiheutua useista eri lähteistä. Osana pankki- ja varainhoitotoimintaansa Nordea-konserni tarjoaa asiakkailleen myös sijoitusneuvontaa, pääsyä sisäisesti ja ulkoisesti hallinnoituihin rahastoihin sekä toimii kolmansien osapuolten rahastojen säilytysyhteisönä. Mikäli Nordea-konsernin asiakkaille aiheutuu tappioita Nordea-konsernin antamasta sijoitusneuvonnasta tai ulkopuolisten rahastonhoitajien väärinkäytöksistä tai vilpillisestä toiminnasta johtuen, Nordea-konsernin asiakkaat voivat vaatia Nordea-konsernilta korvauksia. Vaikka Nordea-konsernilla on käytössään riskienhallintamenetelmiä ja vaikka se on ryhtynyt muihin toimenpiteisiin minimoidakseen riskialtistukset ja/tai tappiot, mitään takeita ei voida antaa siitä, että tällaiset toimenpiteet ovat riittävät kaikkien Nordea-konsernin kohtaamien operatiivisten riskien hallitsemiseksi.

3. Keskeiset tiedot Arvopapereista

Mitkä ovat Arvopapereiden keskeiset ominaisuudet?

- (a) Velkakirjat ovat rekisteröidyssä muodossa olevia osakelinkattuja lainoja (*Equity Linked Notes*), joiden ISIN-koodi on FI4000551999.
- (b) Velkakirjat on laskettu liikkeeseen euroissa ja niiden nimellisarvo on EUR 5 000. Velkakirjojen yhteenlaskettu nimellisarvo tarkennetaan Tarjousajan päättymisen jälkeen annettavassa lainaehojen lopullista vahvistamista koskevassa ilmoituksessa ja Velkakirjat erääntyvät toukokuussa 2029.
- (c) **Worst of Autocall-rakenne:** Velkakirjojen takaisinmaksettava määrä ja tuotto riippuvat huonoiten kehittyvien Kohde-etuuksien tuotosta sijoituksen voimassaoloaikana.

Mikäli kupongin tarkastelupäivänä kaikki Kohde-etuudet ovat vähintään kupongin tuottorajan tasolla, maksetaan kuponki. Jos Velkakirjojen kuponkityyppi on muistikuponki, maksetaan kuponki kaikilta kuluneilta havaintopäiviltä, joilta kuponkia ei ole maksettu.

Mikäli erääntymisen tarkastelupäivänä kaikki Kohde-etuudet ovat vähintään erääntymisen tuottorajan tasolla, Velkakirjat lunastetaan ennaikaisesti ja nimellisarvo ynnä kuponki kultakin kuluneelta havaintopäivältä maksetaan havaintopäivää välittömästi seuraavana ennaikaisena lunastuspäivänä.

Mikäli erääntymisen tarkastelupäivänä heikoimmin kehittynyt Kohde-etus alittaa erääntymisen tuottorajan, Velkakirjoja ei lunasteta ja juoksuaikaa jatketaan ainakin seuraavaan ennaikaiseen lunastuspäivään saakka. Viimeisenä havaintopäivänä on kolme mahdollista vaihtoehtoa:

1. Kaikki Kohde-etuudet ovat vähintään kupongin tuottorajan tasolla. Tässä tapauksessa Velkakirjoista maksetaan lunastuspäivänä nimellisarvo ynnä Kuponki 1 kultakin kuluneelta havaintopäivältä, jolta kuponkia ei ole maksettu.
2. Heikoimmin kehittynyt Kohde-etuus alittaa kupongin tuottorajan, mutta on riskituottorajan tasolla tai ylittää sen. Tässä tapauksessa Velkakirjoista maksetaan lunastuspäivänä nimellisarvo ynnä Kuponki 2 kultakin havaintopäivältä, jolta kuponkia ei ole maksettu.
3. Heikoimmin kehittynyt Kohde-etuus alittaa riskituottorajan. Tässä tapauksessa Velkakirjoista maksetaan lunastuspäivänä nimellisarvo, vähennettynä heikoimmin kehittyneen Kohde-etuuden negatiivisella kehityksellä. Sen vuoksi sijoittajalle ei välttämättä makseta Velkakirjan nimellisarvoa ja pahimmassa tapauksessa hän voi menettää koko sijoituksensa.
- (d) Sijoittaessaan Velkakirjoihin sijoittaja ottaa riskin siitä, että Liikkeeseenlaskija ei pysty suorittamaan arvopapereihin liittyviä maksujaan niiden ehtojen mukaisesti. Liikkeeseenlaskijan mahdollisessa maksukyvyttömyystilanteessa on olemassa riski siitä, että sijoittajat menettävät sijoituksensa osittain tai kokonaan. Velkakirjat ovat Liikkeeseenlaskijan vakuudettomia ja etuoikeudettomia sitoumuksia, ja niillä on yhtäläinen etuoikeusasema (pari passu) toisiinsa nähden ja vähintään yhtäläinen etuoikeusasema Liikkeeseenlaskijan nykyisiin ja tuleviin vakuudettomiin ja etuoikeudettomiin sitoumuksiin nähden. Velkakirjoihin saattaa myös kohdistua sijoittajavastuun toteuttaminen (ns. ”bail-in”), mikäli Liikkeeseenlaskijan osalta käynnistetään direktiivin 2014/59/EU, sellaisena kuin se on täytäntöön pantu Suomessa, mukaiset kriisinratkaisutoimenpiteet ja Velkakirjojen arvo saatetaan alaskirjata tai ne saatetaan muuntaa toiseksi arvopapereiksi (mukaan lukien kantaosakkeiksi), mikäli kriisinratkaisuviranomainen katsoo tämän välttämättömäksi Liikkeeseenlaskijan elinkelpoisuuden palauttamiseksi.
- (e) Velkakirjat ovat ehtojensa perusteella vapaasti luovutettavissa, joskin Ohjelmaesite sisältää tiivistelmän tietyistä Velkakirjojen tarjoamiseen ja myyntiin tietyissä maissa sovellettavista oikeudellisista rajoitteista.

Missä Arvopapereilla tullaan käymään kauppaa?

Velkakirjoille haetaan listausta pörssilistalle Nasdaq Helsinki ja kaupankäynnin kohteeksi 2 toukokuuta 2024 alkaen.

Mitkä ovat Arvopapereille ominaiset keskeiset riskitekijät?

Tuotteen monimutkaisuus: Strukturoitujen Velkakirjojen tuottorakenne voi joskus olla monimutkainen ja se saattaa sisältää matemaattisia yhtälöitä tai yhteyksiä, joita sijoittajan voi olla vaikea ymmärtää ja verrata toisiin sijoitusvaihtoehtoihin. Sijoittajien tulisi myös ottaa huomioon, että tuoton ja riskin välistä suhdetta voi olla vaikea arvioida.

Automaattinen enneaikainen lunastus: Tiettyjen ehtojen täytyessä Velkakirjat lunastetaan automaattisesti ennen niiden suunniteltua eräpäivää. Joissakin olosuhteissa tämä voi johtaa siihen, että sijoittaja menettää tulevat Velkakirjoihin liittyvät kuponki- tai korkomaksunsa osittain tai kokonaan. Koska tietyt kulut ja kustannukset vähennetään liikkeeseenlaskuhinnasta, Velkakirjojen enneaikainen lunastus saattaa myös johtaa suhteellisesti korkeampiin kustannuksiin.

Velkakirjat eivät ole pääomaturvattuja: Velkakirjat eivät ole pääomaturvattuja ja tämän johdosta sijoittaja voi menettää sijoitetun summan kokonaisuudessaan tai osittain.

Velkakirjoilla ei välttämättä ole aktiivista jälkimarkkinaa: Velkakirjat ovat uusia arvopapereita, joiden jakelu ei välttämättä ole laajaa ja/tai ne saattavat olla listaamattomia ja, siinäkin tapauksessa, että ne noteerattaisiin pörssilistalla, niillä ei välttämättä ole aktiivista jälkimarkkinaa. Aktiivisen jälkimarkkinan puuttuminen voi johtaa Velkakirjojen alentuneeseen likviditeettiin, minkä seurauksena sijoittaja saattaa joutua pitämään kyseiset Velkakirjat itsellään erääntymiseen saakka. Nordea ei ole velvollinen ostamaan Velkakirjoja takaisin tai luomaan niille jälkimarkkinoita. Velkakirjojen haltijan tulisi olla tietoinen siitä, että Velkakirjojen jälkimarkkinat sekä tämän tyyppiset rahoitusvälineet voivat olla epälikvidejä muun muassa viime vuosina jatkuneiden maailmanlaajuisten rahoitusmarkkinoiden häiriöiden ja volatilitietin vuoksi. Velkakirjojen haltijoiden tulisi myös olla tietoisia siitä, että inflaatiolla voi olla kielteinen vaikutus kyseisen Velkakirjan arvoon (mukaan lukien mutta

rajoittumatta pääomaturvatut velkakirjat), esimerkiksi silloin, kun Velkakirjan tuotto on alle inflaatiotason.

Kohde-etuusien kehitys: Strukturoiduissa Velkakirjoissa Velkakirjan haltijan oikeus tuottoon ja pääoman takaisinmaksuun riippuu yhden tai useamman kohde-etuutena olevan omaisuuserän ("**Kohde-etuus**") kehityksestä sekä tuottorakenteesta. Velkakirjojen arvoon voi vaikuttaa Kohde-etuusien arvo tiettyinä hetkinä Velkakirjojen voimassaolon aikana, Kohde-etuusien hintavaihteluiden voimakkuus, volatiliteettiä koskevat odotukset, markkinakorot sekä Kohde-etuusien voitonjakoa tai pääoman palautuksia koskevat odotukset. Velkakirjojen arvo voi niiden Velkakirjojen voimassaoloaikana vaihdella ylittäen tai alittaen niiden liikkeeseenlaskuhinnan. Johtuen siitä, että Velkakirjoilla on "worst of" -ominaisuus, Velkakirjoista maksettava määrä riippuu yksittäisen Kohde-etuuden kehityksestä ja voivat erota suuresti korin kokonaiskehityksestä. Kohde-etuusien lisäksi Velkakirjoihin kohdistuvaan sijoitukseen liittyy riski siitä, että markkinakorkojen myöhemmillä muutoksilla voi olla haitallinen vaikutus Velkakirjojen arvoon.

Valuuttakurssivaihtelut: Valuuttakursseihin voivat vaikuttaa monimutkaiset poliittiset ja taloudelliset tekijät, kuten inflaation taso, maiden väliset maksutaseet, valtioiden ylijäämät tai alijäämät sekä asianomaisten maiden harjoittama raha-, finanssi- ja/tai kauppapolitiikka. Valuuttakurssivaihtelut voivat vaikuttaa Kohde-etuusien arvoon tai tasoon monin eri tavoin. Mikäli valuuttakurssivaihtelut aiheuttavat muutoksia Kohde-etuusien arvossa tai tasossa, Velkakirjojen arvo tai taso voi laskea. Mikäli yhden tai useamman Kohde-etuuden arvo tai taso on määritetty valuuttana, joka on eri kuin Velkakirjojen valuutta, Velkakirjoihin sijoittaneisiin voi kohdistua tavanomaista suurempi valuuttariski. Aiemmat valuuttakurssit eivät välttämättä ennusta tulevia ulkomaan valuutan valuuttakursseja.

Markkinahäiriöihin ja poikkeuksellisiin tapahtumiin liittyvät riskit: Kohde-etuuksiin saattavat vaikuttaa niiden normaaleihin kaupankäyntimarkkinoihin kohdistuva häiriö tai poikkeukselliset tapahtumat, kuten pörssilistalta poistaminen, kansallistaminen, konkurssi, selvitystila tai asianomaista Kohde-etuutta koskevat dilutoivat tapahtumat. Kaikkien strukturoitujen Velkakirjojen osalta voi tapahtua esim. lainsäädäntömuutoksia tai niiden riskienhallinnan kustannukset voivat kohota. Tällaisessa tapauksessa Liikkeeseenlaskija voi oman harkintansa mukaan tehdä muutoksia omaisuuserien koostumukseen sekä Velkakirjojen tuoton tai arvon laskentaan tai korvata jonkin Kohde-etuuden toisella Kohde-etuudella tarpeelliseksi katsomallaan tavalla.

Kohde-etuutena Osakkeet: Osakkeiden liikkeeseenlaskija ei osallistu Velkakirjojen liikkeeseenlaskuun. Osakkeiden liikkeeseenlaskijalla ei siten ole velvollisuutta ottaa huomioon Velkakirjoihin sijoittaneiden etuja, ja näin ollen osakkeiden liikkeeseenlaskijan toimet voivat vaikuttaa negatiivisesti Velkakirjojen markkina-arvoon. Velkakirjoihin sijoittaneella ei ole oikeutta saada osinkoa tai muuta osuutta voitonjaosta tai pääoman palautuksesta, johon osakkeisiin suoraan sijoittanut on muutoin oikeutettu.

4. Keskeiset tiedot koskien Arvopapereiden tarjoamista yleisölle ja/tai niiden listalle ottamista säänneltylle markkinalle

Millä ehdoilla ja missä aikataulussa voin sijoittaa tähän Arvopaperiin?

- a) Velkakirjoja tarjotaan yleisölle Suomessa alkaen 4 huhtikuuta 2024 (kyseinen päivä mukaan lukien) ja päättyen 23 huhtikuuta 2024 (kyseinen päivä mukaan lukien) ("**Tarjousaika**").

Velkakirjojen merkintähinta on 100 prosenttia.

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus peruuttaa tarjous seuraavissa olosuhteissa:

- mikäli 23 huhtikuuta 2024 mennessä (kyseinen päivä mukaan lukien) merkittyjen Velkakirjojen yhteenlaskettu nimellisarvo on alle EUR 1,500,000;
 - mikäli kuponkia ei voida määrittää vähintään arvoon 9,50 prosenttia; tai
 - sellaisten taloudellisten tai poliittisten seikkojen vuoksi, jotka Liikkeeseenlaskijan arvion mukaan saattavat vaarantaa onnistuneen tarjouksen.
- b) Velkakirjoille haetaan listausta pörssilistalle Nasdaq Helsinki ja kaupankäynnin kohteeksi 2 toukokuuta 2024 alkaen.

- c) Liikkeeseenlaskijalle aiheutuu tämäntyyppisten joukkovelkakirjojen liikkeeseenlaskun yhteydessä kustannuksia muun muassa tuotannosta, jakelusta, lisensseistä, pörssilistauksesta ja riskienhallinnasta. Näiden kustannusten kattamiseksi Liikkeeseenlaskija veloittaa tuotantomaksuja. Tuotantomaksu sisältyy liikkeeseenlaskijan asianomaiselta ostajalta, jakelijalta tai valtuutetulta tarjoajalta veloittamaan kauppahintaan, ja se on enintään 1,00 prosenttia (0,20 prosenttia vuodessa) Velkakirjojen hinnasta laskettuna.

Liikkeeseenlaskija maksaa Valtuutetulle Tarjoajalle Velkakirjojen hinnasta lasketun jakelupalkkion, joka on enintään 5,00 prosenttia (1,00 prosenttia vuodessa). Jakelumaksu sisältyy Liikkeeseenlaskijan veloittamaan kauppahintaan.

- d) Tämän tyyppisten velkakirjojen liikkeeseenlaskun yhteydessä Liikkeeseenlaskijalle aiheutuu strukturointikustannuksia, jotka liittyvät muun muassa kehittämiseen, jakeluun, toimilupiin, pörssilistaamiseen ja riskienhallintaan. Strukturointikustannukset sisältyvät Liikkeeseenlaskijan sijoittajalta, jakelijalta tai Valtuutetulta Tarjoajalta perimään merkintähintaan ja ne ovat määrältään enintään 6 prosenttia (1,19 prosenttia vuodessa) laskettuna Velkakirjojen liikkeeseenlaskuhinnasta.
- e) Liikkeeseenlaskijan kustannukset sisältyvät Liikkeeseenlaskijan asianomaiselta ostajalta, jakelijalta tai Valtuutetulta Tarjoajalta (soveltuvin osin) veloittamaan merkintähintaan. Muut Valtuutetut Tarjoajat saattavat kuitenkin veloittaa kustannuksia sijoittajilta. Mahdolliset Valtuutetun Tarjoajan sijoittajalta veloittamat kustannukset veloitetaan Sijoittajan ja kyseisen Valtuutetun Tarjoajan asianomaisen tarjouksen ajankohtana mahdollisesti tehtyjen sopimusjärjestelyiden mukaisesti.

Kuka on Tarjoaja ja/tai listalle ottamista pyytävä taho?

Velkakirjojen tarjoaja ja Velkakirjojen listalle ottamista hakeva taho on Liikkeeseenlaskija. Velkakirjoja voivat tarjota myös UB Omaisuudenhoito Oy, jotka Liikkeeseenlaskija on nimittänyt Velkakirjojen Valtuutetuiksi Tarjoajiksi.

Valtuutettu Tarjoaja	Kotipaikka ja perustamismaa	Oikeudellinen muoto	Toimintaan sovellettava laki
UB Omaisuudenhoito Oy	Valtuutettu Tarjoaja on perustettu ja toimii Suomen lakien mukaisesti	Osakeyhtiö	Suomen laki

Kun sijoittaja aikoo hankkia tai hankkii Velkakirjoja joltakin Valtuutetulta Tarjoajalta ja kun jokin Valtuutettu Tarjoaja tarjoaa ja myy Velkakirjoja sijoittajalle, kauppa toteutetaan kyseisen Valtuutetun Tarjoajan ja asianomaisen Sijoittajan välillä sovittujen ehtojen ja menettelytapojen mukaisesti, muun muassa hinnan, allokaation ja kaupanselvityksen osalta.

Miksi tämä esitietivistelmä on laadittu?

- a) Tarjous on osa Liikkeeseenlaskijan varainhankintaa ja se tarjoaa sijoittajille mahdollisuuden Kohde-etuuskien kehitykseen liittyvään tuottoon. Velkakirjojen liikkeeseenlaskusta saadut varat käytetään Liikkeeseenlaskijan ja Nordea-konsernin yleiseen pankki- ja liiketoimintaan.
- b) Velkakirjojen tarjoamiseen ei liity merkintätakuuta.
- c) Valtuutetuille Tarjoajille ja muille ulkopuolisille jakelijoille saatetaan maksaa palkkioita Velkakirjojen liikkeeseenlaskuun liittyen. Liikkeeseenlaskijalla ei ole tiedossa, että millään muulla Velkakirjojen liikkeeseenlaskuun liittyvällä taholla olisi Velkakirjoihin liittyvää olennaista intressiä.