

IMPORTANT NOTICE

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

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 26 March 2020

NORDEA BANK ABP
Legal entity identifier (LEI): 529900ODI3047E2LIV03
Issue of Unlimited Turbo Long
under the Programme for the
Issuance of Warrants and Certificates

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 Instruments in any Member State of the European Economic Area will be made pursuant to an exemption under the Prospectus Regulation, from the requirement to publish a prospectus for offers of the Instruments. Accordingly any person making or intending to make an offer of the Instruments 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 Prospectus Regulation or supplement a prospectus pursuant to Article 23 of the Prospectus Regulation, in each case, in relation to such offer; or
- (b) in those Public Offer Jurisdictions mentioned in Paragraph 7 of Part B below, provided such person is one of the persons described in Paragraph 7 of Part B below and which satisfies the conditions set out therein and that such offer is made during the Offer Period specified for such purpose therein.

The Issuer has not authorised, nor does it authorise, the making of any offer of Instruments in any other circumstances. The expression "**Prospectus Regulation**" means Regulation (EU) 2017/1129.

The Base Prospectus referred to below is valid until and including 17 December 2020. 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 and from www.nordea.com.

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 18 December 2019 and the supplemental base prospectuses dated 14 February 2020 and 24 March 2020 which constitutes a base prospectus (the "**Base Prospectus**") for the purposes of the Prospectus Regulation. This document constitutes the Final Terms of the Instruments described herein for the purposes of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with the Base Prospectus in order to obtain all relevant information. A summary of the Instruments is annexed to these Final Terms. Full information on the Issuer and the offer of the Instruments 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 and from www.nordea.com.

I. GENERAL TERMS

1.

- (i) Instrument Type: Unlimited Turbo
- (ii) Type of Warrant: Not Applicable
- (iii) Type of Market Warrant: Not Applicable
- (iv) Type of Turbo Warrant: Not Applicable
- (v) Type of Mini Future/
Unlimited Turbo: Unlimited Turbo Long

| | | | |
|-----|-------|--|--|
| | (vi) | Type of Certificate: | Not Applicable |
| 2. | (i) | Series Number: | 2020: L18N FI |
| | (ii) | Tranche Number: | 1 |
| | (iii) | Date on which the Instruments become fungible: | Not Applicable |
| 3. | | Currency: | EUR |
| 4. | | Number of Instruments | |
| | (i) | Series: | As set out in the table in Part B of these Final Terms |
| | (ii) | Tranche: | As set out in the table in Part B of these Final Terms |
| 5. | | Issue Price: | Not Applicable, the Instruments will be issued on the Issue Date but will not be subscribed by any investor. The Instruments will be traded on the market(s) specified in Part B.1 of these Final Terms. |
| 6. | | Issue Date: | 27 March 2020 |
| 7. | | Settlement Date: | No later than 8 Business Days after the Expiration Date or, if earlier, the occurrence of an Early Expiration Event or Stop Loss Event. |
| 8. | | Business Day Convention: | Following Business Day Convention unadjusted |
| 9. | | Exchange Business Day Convention: | Following Business Day Convention |
| 10. | | Scheduled Trading Day: | As specified in the Conditions |

II. PROVISIONS RELATING TO INTEREST OR YIELD NOT APPLICABLE

Items 11 to 60 have been intentionally omitted

III. PROVISIONS RELATING TO SETTLEMENT

| | | |
|-----|--|---|
| 61. | Expiration Date: | Expiration Date Determination |
| 62. | Number of Expiration Date Business Days: | 5 |
| 63. | Initial Price: | Not Applicable |
| 64. | Initial Price Determination Period: | Not Applicable |
| 65. | Initial Price Determination Date(s): | Not Applicable |
| 66. | Closing Price: | The Reference Price on the Closing Price Determination Date |
| 67. | Closing Price Determination Date(s): | Closing Date Determination |

| | | |
|-----|--|---|
| 68. | Closing Price following Early Expiration Event: | Condition 6(d) is Not Applicable |
| 69. | Closing Price following Stop Loss Event: | Condition 6(i) is Not Applicable |
| 70. | Number of Closing Date Business Days: | 5 |
| 71. | Strike Price: | Not Applicable |
| 72. | Strike Price Determination Period: | Not Applicable |
| 73. | Strike Price Determination Date(s): | Not Applicable |
| 74. | Financing Level: | As specified in the table in Part B of these Final Terms |
| 75. | Financing Level Calculation Date: | Each Scheduled Trading Day |
| 76. | Redemption Price: | Not Applicable |
| 77. | Base Rate: | As specified in the table in Part B of these Final Terms |
| | • Base Rate Floor: | Not Applicable |
| 78. | Reuter's Relevant Screen Page: | EONIA= |
| 79. | Base Rate Margin: | As specified in the table in Part B of these Final Terms |
| 80. | Day Calculation Method | Actual/365 (Fixed) |
| 81. | Redemption Price Start: | Not Applicable |
| 82. | Reference Price Determination Method: | Official Closing |
| 83. | Reference Price: | As determined in accordance with paragraph (i) of the definition of "Reference Price" |
| 84. | Reference Price Determination Date(s): | Not Applicable |
| 85. | Reference Price Determination Period: | Not Applicable |
| 86. | Valuation Date: | Each Scheduled Trading Day during the term of the Instrument |
| 87. | Valuation Time: | As set out in the Conditions |
| 88. | Multiplier: | As specified in the table in Part B of these Final Terms |
| 89. | Underlying Amount: | Not Applicable |
| 90. | Participation Rate: | Not Applicable |
| 91. | Leverage Factor: | Not Applicable |
| 92. | Early Expiration Event: | Not Applicable |
| 93. | Nordnet Termination Event: | Condition 6(j) is Applicable |
| 94. | Commencement of observation of Early Expiration Event: | Not Applicable |
| 95. | Number of Trading Hours: | Not Applicable |
| 96. | Initial Translation Rate: | Not Applicable |
| 97. | Translation Rate: | Not Applicable |
| | • Cross Rate: | Not Applicable |
| | • Crossing Currency: | Not Applicable |

| | | |
|------|---------------------------------------|---|
| 98. | Exchange Rate Reference Source: | Not Applicable |
| 99. | Exchange Rate Reference Time: | Not Applicable |
| 100. | Settlement Amount Cap: | Not Applicable |
| 101. | Settlement Amount Floor: | Not Applicable |
| 102. | Dividend Coupon: | Not Applicable |
| 103. | Dividend Coupon Date(s): | Not Applicable |
| 104. | Dividend Reinvestment: | Not Applicable |
| 105. | Dividend Reinvestment Date(s): | Not Applicable |
| 106. | Material Price Movement: | Not Applicable |
| 107. | Material Price Percentage: | Not Applicable |
| 108. | Max Level: | Not Applicable |
| 109. | Barrier Level(s): | Not Applicable |
| 110. | Determination Date(s): | Not Applicable |
| 111. | Barrier Reference Price: | Not Applicable |
| 112. | Observation Day for Barrier Level(s): | Not Applicable |
| | (i) Observation Start Date: | Not Applicable |
| | (ii) Observation End Date: | Not Applicable |
| 113. | Administration Fee: | Not Applicable |
| 114. | Maximum Administration Fee: | Not Applicable |
| 115. | Initial Accumulated Value: | Not Applicable |
| 116. | Accumulated Value Calculation Day: | Not Applicable |
| 117. | Stop Loss Event: | Applicable |
| 118. | Stop Loss Level: | The product of the Financing Level and the result obtained by subtracting the Stop Loss Buffer from 100% or Adding the Stop Loss Buffer to 100%, as specified in the Conditions |
| 119. | Stop Loss Reference Price: | All of the most recent transaction prices during continuous trading listed on a Reference Source, commencing on the Listing Date up to and including the Expiration Date |
| 120. | Stop Loss Rollover Date(s): | Each Scheduled Trading Day |
| 121. | Stop Loss Buffer: | 0% |
| | • Maximum Stop Loss Buffer: | Not Applicable |
| 122. | Stop Loss Observation Period: | The period from and including Issue Date to and including Expiration Date |

IV. EARLY REDEMPTION APPLICABLE

| | | |
|------|-----------------------------|------------|
| 123. | Application for Redemption: | Applicable |
|------|-----------------------------|------------|

| | | |
|------|-------------------------------------|---|
| 124. | Redemption Date(s): | The third Friday in March, June, September and December each year or, if such day is not a Business Day, the next following Business Day. |
| 125. | Number of Redemption Business Days: | 5 |
| 126. | Redemption Fee: | 2.00 per cent. of the Settlement Amount |
| 127. | Specific Early Redemption: | Not Applicable |
| 128. | Redemption Price: | As set out in the Conditions |

V. PROVISIONS APPLICABLE TO DISRUPTION, ADJUSTMENTS AND OTHER EXTRAORDINARY EVENTS

| | | |
|------|-----------------------------|------------------------------|
| 129. | Change in Law: | As set out in the Conditions |
| 130. | Increased Costs of Hedging: | As set out in the Conditions |
| 131. | Hedging Disruption: | As set out in the Conditions |
| 132. | Market Disruption: | As set out in the Conditions |
| 133. | Commodity Disruption: | As set out in the Conditions |
| 134. | Currency Disruption: | As set out in the Conditions |
| | • Minimum Amount: | Not Applicable |
| 135. | Fund Event: | As set out in the Conditions |
| 136. | Changed Calculation: | As set out in the Conditions |
| 137. | Corrections: | As set out in the Conditions |
| 138. | Correction Commodity: | As set out in the Conditions |
| 139. | Correction Currency: | As set out in the Conditions |
| 140. | Extraordinary Events: | As set out in the Conditions |
| 141. | Interest Rate Fallback: | As set out in the Conditions |

GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE INSTRUMENTS

| | | |
|------|----------------------|---|
| 142. | Form of Instruments: | Finnish Instruments The Instruments are Finnish Instruments in uncertificated and dematerialised book entry form. |
| 143. | Calculation Agent: | Nordea Bank Abp |
| 144. | Relevant Benchmarks: | EONIA is provided by the European Money Markets Institute. As at the date hereof, the European Money Markets Institute appears in the register of administrators and benchmarks established and maintained by ESMA pursuant to Article 36 (Register of administrators and benchmarks) of Regulation (EU) 2016/1011, as amended. |

DAX is provided by STOXX Ltd. As at the date hereof, STOXX Ltd. appears in the register

of administrators and benchmarks established and maintained by ESMA pursuant to Article 36 (Register of administrators and benchmarks) of Regulation (EU) 2016/1011, as amended.

145. Governing Law: Finnish Law

PURPOSE OF FINAL TERMS

These the Final Terms comprise the final terms required for the issue of the Instruments described herein pursuant to the Programme for the Issuance of Warrants and Certificates of Nordea Bank Abp.

RESPONSIBILITY

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

Signed on behalf of Nordea Bank Abp:

By:

Duly authorised

PART B – OTHER INFORMATION

1. **LISTING AND ADMISSION TO TRADING** Application has been made by the Issuer (or on its behalf) for the Instruments to be admitted to the official list and to trading on the Nasdaq First North Finland with effect from the Issue Date.

Listing Date: The Issue Date

Listing Currency: EUR

Trading Lot: One (1) Unlimited Turbo constitutes one (1) Trading Lot.

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

In connection with the issuance and offer of the Instruments, the Issuer will make use of the marketing and customers support services of Nordnet Bank ("**Nordnet**"). The Issuer will compensate Nordnet for such services.

In addition, the Issuer has entered into an agreement with Nordnet (the "**Nordnet Agreement**") under the terms of which Nordnet will make the Instruments available on Nordnet's online trading platform. Nordnet will receive compensation under the agreement.

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

- (i) Reasons for the offer: The net proceeds of the issue of the Instruments will be used for the general banking and other corporate purposes of the Issuer and the Nordea Group.
- (ii) Estimated net proceeds: The net proceeds will be determined on the basis of the number of Instruments sold during the Offer Period multiplied by the relevant Offer Price, net of any applicable fees and expenses.

4. **INITIAL PRICE**

| Instrument Trading Code/ ISIN | Initial Price |
|-------------------------------|----------------|
| Not Applicable | Not Applicable |

5. PERFORMANCE INFORMATION CONCERNING THE UNDERLYING ASSET(S)

| Instrument Trading Code/ISIN | Underlying Asset(s) / Issuer | Underlying Asset ISIN | Number of Instruments | Financing Level | Multiplier | Base Rate Margin | Base Rate | Reference Price and Currency | Reference Source |
|--|------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------|------------|------------------|-----------|------------------------------|-------------------|
| TLONGDA XNONF272 / FI40004204 68 | DAX Index | DE0008469 008 | 2,000,000 | 9,200.00 | 0.01 | 3.00 % | EONIA | EUR | Deutsche Börse |
| TLONGDA XNONF274 / FI40004204 43 | DAX Index | DE0008469 008 | 2,000,000 | 9,600.00 | 0.01 | 3.00 % | EONIA | EUR | Deutsche Börse |
| TLONGDA XNONF273 / FI40004204 50 | DAX Index | DE0008469 008 | 2,000,000 | 9,400.00 | 0.01 | 3.00 % | EONIA | EUR | Deutsche Börse |
| TLONGDA XNONF269 / FI40004204 92 | DAX Index | DE0008469 008 | 2,000,000 | 8,600.00 | 0.01 | 3.00 % | EONIA | EUR | Deutsche Börse |
| TLONGDA XNONF271 / FI40004204 76 | DAX Index | DE0008469 008 | 2,000,000 | 9,000.00 | 0.01 | 3.00 % | EONIA | EUR | Deutsche Börse |
| TLONGDA XNONF268 / FI40004205 00 | DAX Index | DE0008469 008 | 2,000,000 | 8,400.00 | 0.01 | 3.00 % | EONIA | EUR | Deutsche Börse |
| TLONGDA XNONF270 / FI40004204 84 | DAX Index | DE0008469 008 | 2,000,000 | 8,800.00 | 0.01 | 3.00 % | EONIA | EUR | Deutsche Börse |

The Issuer does not intend to provide post-issuance information.

The information below comprises extracts from, or summaries of, information which is in the public domain. The Issuer assumes responsibility for the information being correctly reproduced. However, the Issuer has not conducted any independent verification of the information and assumes no liability for the information being correct.

Underlying Asset is an index:

Index's designation: **DAX Index**

Index provider: Deutsche Börse

Description: See www.deutsche-boerse.com

Additional information: Additional information regarding the index is available on:

www.deutsche-boerse.com

Disclaimer: This financial instrument is neither sponsored nor promoted, distributed or in any other manner supported by Deutsche Börse AG (the "Licensor"). The Licensor does not give any explicit or implicit warranty or representation, neither regarding the results deriving from the use of the Index and/or the Index Trademark nor regarding the Index value at a certain point in time or on a certain date nor in any other respect. The Index is calculated and published by the Licensor. Nevertheless, as far as admissible under statutory law the Licensor will not be liable vis-à-vis third parties for potential errors in the Index. Moreover, there is no obligation for the Licensor vis-à-vis third parties, including investors, to point out potential errors in the Index.

Neither the publication of the Index by the Licensor nor the granting of a license regarding the Index as well as the Index Trademark for the utilization in connection with the financial instrument or other securities or financial products, which one derived from the Index, represents a recommendation by the Licensor for a capital investment or contains in any manner a warranty or opinion by the Licensor with respect to the attractiveness of an investment in this product.

In its capacity as sole owner of all rights to the Index and the Index Trademark the Licensor has solely licensed to the issuer of the financial instrument and its affiliates the utilization of the Index and the Index Trademark as well as any reference to the Index and the Index Trademark in connection with the financial instrument.

6. OPERATIONAL INFORMATION

| | |
|--------------------------------|---------------------------------|
| ISIN Code: | As specified in the table above |
| Common Code: | Not Applicable |
| Clearing system(s): | Euroclear Finland |
| Name and address of additional | Not applicable |

Paying Agent:

Market Maker: Nordea

7. DISTRIBUTION

Public Offer: The Issuer consents to the use of the Base Prospectus in connection with a Public Offer of the Instruments during the period from and including the date of these Final Terms to and including the Expiration Date (the "**Offer Period**") by Nordnet in Finland ("**Public Offer Jurisdictions**"), for so long as it is authorised to make such offers under the Markets in Financial Instruments Directive (Directive 2014/65/EU, as amended).

Prohibition of Sales to EEA Retail Investors: Not Applicable

Offer Price: Not Applicable. The Instruments will initially be created and held by the Issuer for its own account, in order that they are available for resale to prospective investors from time to time. The Instruments will be offered for purchase over the relevant securities exchange at the price that is the official price quoted on the securities exchange from time to time.

Expenses included in the Offer Price: Not Applicable

Conditions to which the offer is subject: Not Applicable

Description of the application process: Prospective investors should purchase Instruments through an intermediary that is a direct or indirect member of the relevant securities exchange where the Instruments are admitted to trading.

Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants: Not Applicable. Instruments will be offered for purchase over the relevant securities exchange and there will be no offer for subscription.

Details of the minimum and/or maximum amount of application: Not Applicable

Details of the method and time limits for paying up and delivering the Instruments: Not Applicable. Purchases of Instruments will be settled in accordance with the standard procedures of the relevant settlement system.

Manner in and date on which results of the offer are to be made public: Not Applicable. Instruments will be made available for sale on a continuing basis and therefore may be purchased at any time throughout their life and at a variety of different prices depending on prevailing market conditions at the time of purchase.

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 Instruments 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. Instruments will be offered for purchase over the relevant securities exchange and therefore the Issuer will not provide notification of allotments.

Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser: Not Applicable

Name(s) and address(es), to the extent known to the Issuer, of the

Nordnet. Alströmergatan 39, 112 47 Stockholm, Sweden

Authorised Offerors in the various
countries where the offer takes place.

U.S. FEDERAL INCOME TAX CONSIDERATIONS

The Instruments are not subject to U.S. federal withholding tax under Section 871(m) of the Internal Revenue Code of 1986, as amended.

ANNEX TO THE FINAL TERMS – SUMMARY OF THE ISSUE

**PROSPECTUS SUMMARY: UNLIMITED TURBO LONG - 2020: L18N FI ISSUED BY NORDEA
BANK ABP UNDER ITS PROGRAMME FOR THE ISSUANCE OF
WARRANTS AND CERTIFICATES**

1. Introduction and Warnings

- (a) The names and ISINs of the securities to be issued pursuant to these Final Terms are set out in the table below:

| <u>Title of Instruments</u> | <u>ISIN</u> |
|------------------------------------|--------------------|
| TLONGDAXNONF272 | FI4000420468 |
| TLONGDAXNONF274 | FI4000420443 |
| TLONGDAXNONF273 | FI4000420450 |
| TLONGDAXNONF269 | FI4000420492 |
| TLONGDAXNONF271 | FI4000420476 |
| TLONGDAXNONF268 | FI4000420500 |
| TLONGDAXNONF270 | FI4000420484 |

- (b) The Issuer is Nordea Bank Abp and the Issuer's legal entity identifier is 529900OD13047E2L1V03. The Issuer's address is Satamaradankatu 5 FI-00020 Nordea, Helsinki, Finland.
- (c) The Issuer is the Offeror and the person applying for admission of the Instruments to trading on Nasdaq First North Finland. The Issuer has consented to the Instruments being made available on Nordnet's online trading platform.
- (d) The competent authority approving the Base Prospectus for the Programme and the Instruments 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 18 December 2019.

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 529900OD13047E2L1V03
- (b) According to Article 2 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 31 October 2019:

| | Number of shares (million) | Per cent of shares and votes⁽¹⁾ |
|----------------------|---|---|
| Sampo Plc..... | 804.9 | 19.9 |
| Nordea Fonden | 158.2 | 3.9 |
| BlackRock..... | 114.5 | 2.8 |
| Vanguard Funds | 101.9 | 2.5 |
| Alecta | 98.0 | 2.4 |

1) Excluding shares issued for Nordea's long-term incentive programmes.

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

| | Year of birth | Board member since | Position |
|--------------------------|----------------------|-----------------------------------|-----------------|
| Torbjörn Magnusson | 1963 | 2018 | Chairman |
| Kari Jordan | 1956 | 2019 | Vice Chairman |
| Pernille Erenbjerg..... | 1967 | 2017 | Member |
| Nigel Hinshelwood..... | 1966 | 2018 | Member |
| Petra van Hoeken..... | 1961 | 2019 | Member |
| Robin Lawther..... | 1961 | 2014 | Member |
| John Maltby..... | 1962 | 2019 | Member |
| Sarah Russell..... | 1962 | 2010 | Member |
| Birger Steen..... | 1966 | 2015 | Member |
| Maria Varsellona | 1970 | 2017 | Member |

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

What is the Key Financial Information Regarding the Issuer?

is also under the direct supervision and subject to the regulations of the European Central Bank, as a result of the size of its assets. Regulatory developments or any other requirements, restrictions, limitations on the operations of financial institutions and costs involved, or unexpected requirements under, or uncertainty with respect to, the regulatory framework to be applied to the Nordea Group, could have a material adverse effect on the Nordea Group's business, financial condition and results of operations.

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?

| <u>Type and Class of Instruments</u> | <u>ISIN</u> | <u>Currency</u> | <u>Number of Instruments</u> | <u>Expiration Date</u> |
|--------------------------------------|--------------|-----------------|------------------------------|------------------------|
| Unlimited Turbo Long on indices | FI4000420468 | EUR | 2,000,000 | Open ended |
| Unlimited Turbo Long on indices | FI4000420443 | EUR | 2,000,000 | Open ended |
| Unlimited Turbo Long on indices | FI4000420450 | EUR | 2,000,000 | Open ended |
| Unlimited Turbo Long on indices | FI4000420492 | EUR | 2,000,000 | Open ended |
| Unlimited Turbo Long on indices | FI4000420476 | EUR | 2,000,000 | Open ended |
| Unlimited Turbo Long on indices | FI4000420500 | EUR | 2,000,000 | Open ended |
| Unlimited Turbo Long on indices | FI4000420484 | EUR | 2,000,000 | Open ended |

- (a) **Unlimited Turbo Long:** The return of the Instruments depends on the performance of the underlying asset during the lifetime of the Instruments. The price of the Instruments will be adjusted for dividends in the underlying asset. The price of the Instruments will increase when the price of the underlying asset increases, and decrease when the price of the underlying asset decreases. If the price of the underlying asset is at or below the stop-loss level, the Instruments will terminate and all amount invested will be lost. The stop-loss level and the financing level will be adjusted on a daily basis. Currency fluctuations will also affect the performance of the investment. For unlimited turbos the stop-loss level is always equal to the financing level.
- (b) By investing in the Instruments, 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 Instruments 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 Instruments 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.
- (c) The Instruments are freely transferable by their terms, although the Base Prospectus summarises certain legal restriction on the offers and sales of Instruments in certain jurisdictions.

Where will the Securities be Traded?

Application has been made for the Instruments to be admitted to listing on Nasdaq First North Finland and to trading on Nasdaq First North Finland effective as of the Issue Date.

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

Complexity of the product – The yield structure for the Instruments 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. It should be noted that the relationship between yield and risk may be difficult to assess.

Leverage Risks – due to the structure of the Instruments, the performance of the underlying asset will affect the price of the Instrument and may lead to larger profits or losses on invested capital than if the investment had been made directly in the underlying asset. This is normally expressed by saying that the Instruments have a leverage effect compared with an investment in the underlying asset, i.e. a change in price (both upwards and downwards) of the underlying asset results, in percentage terms, in a greater change in the value of the Instruments. Consequently, the risk associated with an investment in such Instruments is greater than with an investment in the underlying asset. Such Instruments may become worthless.

There may be no active trading market for the Instruments - The Instruments 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 Instruments, with the result that the investor may have to hold such Instruments until they are redeemed.

Performance of the underlying assets – under the terms of the Instruments, the holders are entitled to yield and payment of any applicable settlement amount, depending on the performance of one or more underlying assets and the applicable yield structure. The performance of the Instruments is affected by the value of the underlying assets at specific points in time during the term of the Instruments, the intensity of fluctuations in the prices of the underlying assets, expectations regarding future volatility, market interest rates, and

expected dividends on the underlying assets. In some circumstances the investor may lose all of their invested amount.

Automatic early redemption – The Instruments may be redeemed automatically prior to their scheduled maturity date if certain conditions are met, typically referred to as a "knock". 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 Instruments. Because certain costs and expenses are deducted from the issue price, an early redemption of the Instruments may also result in proportionately higher expenses.

Risks relating to market disruption and extraordinary events - underlying 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 underlying asset. For all Instruments, 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 Instruments or replace one underlying asset with another underlying asset, as the Issuer deems necessary.

Indices as underlying assets – Investors in instruments which are based on an index as underlying asset may, upon exercise of such Instruments, receive a lower payment than if he or she had invested directly in the shares/assets that comprise the index. The sponsor of any index may add, remove, or replace components or make methodological changes which may affect the level of such index and hence the return which is to be paid to investors in the Instruments. The Nordea Group may also participate in creating, structuring and maintaining index portfolios or strategies and for which it may act as index sponsor (collectively, "Proprietary Indices"). The Issuer may therefore face conflicts of interest between its obligations as the Issuer of Instruments and its role (or the role of its affiliates) as the composers, promoters, designers or administrators of Proprietary Indices.

Other risks associated with Instruments may relate, inter alia, to changes in interest rates, changes in exchange rates, whether the Issuer is entitled to redeem the Instruments prematurely, the complexity of the financial instruments, fluctuations in relevant indices, other underlying assets or the financial market, and whether repayment is dependent on circumstances other than the credit-worthiness of the Issuer.

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 Instruments will take place in Finland from and including the Listing Date to and including the Expiration Date (the "**Offer Period**"). The Issuer has consented to the Instruments being made available on Nordnet's online trading platform.

The Instruments will initially be created and held by the Issuer for its own account, in order that they are available for resale to prospective investors from time to time. The Instruments will be offered for purchase over the relevant securities exchange at the price that is the official price quoted on the securities exchange from time to time.

- (b) Application has been made for the Instruments to be admitted to listing on Nasdaq First North Finland and to trading on Nasdaq First North Finland effective as of Issue Date.
- (d) No expenses are being charged to an investor in the Instruments by the Issuer.

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

The Offeror and the person requesting the admission of the Instruments to trading is the Issuer.

The Instruments may also be offered by Nordnet whom the Issuer has appointed as Authorised Offeror's in respect of the Instruments.

| Authorised Offeror | Domicile and Country of Incorporation | Legal Form | Law under which it Operates |
|---------------------------|---|---------------------------|------------------------------------|
| Nordnet Bank AB (Nordnet) | The Authorised Offeror is incorporated under the laws of Sweden | Limited Liability Company | Swedish Companies Act 2005 |

Any investor intending to acquire or acquiring any Instruments from an Authorised Offeror will do so, and offers and sales of the Instruments 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 underlying assets. The net proceeds of the issue of the Instruments will be used for the general banking and other corporate purposes of the Issuer and the Nordea Group.
- (b) The offer of the Instruments is not underwritten.
- (c) Authorised Offerors and other third party distributors may be paid fees in relation to the issue of the Instruments. In connection with the issuance and offer of the Instruments, the Issuer will make use of the marketing and customers support services of Nordnet . The Issuer will compensate Nordnet for such services. In addition, the Issuer has entered into an agreement with Nordnet under the terms of which Nordnet will make the Instruments available on Nordnet's online trading platform. Nordnet will receive compensation under the agreement. Save for the foregoing, so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Instruments 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.

**TARJOUSESITTEEN TIIVISTELMÄ: NORDEA BANK ABP:N WARRANTTI- JA
SERTIFIKAATTIOHJELMANSAN PUITTEISSA LIIKKEESEENLASKEMA RAJOITTAMATON
TURBO LONG -WARRANTTI - 2020: L18N FI**

1. Johdanto ja varoitukset

(a) Näiden Lopullisten Ehtojen perusteella liikkeeseenlaskettavien arvopapereiden nimet ja ISIN-koodit koodit on esitetty alla olevassa taulukossa:

| <u>Rahoitusvälineiden nimi</u> | <u>ISIN-koodi</u> |
|---------------------------------------|--------------------------|
| TLONGDAXNONF272 | FI4000420468 |
| TLONGDAXNONF274 | FI4000420443 |
| TLONGDAXNONF273 | FI4000420450 |
| TLONGDAXNONF269 | FI4000420492 |
| TLONGDAXNONF271 | FI4000420476 |
| TLONGDAXNONF268 | FI4000420500 |
| TLONGDAXNONF270 | FI4000420484 |

- (b) Liikkeeseenlaskija on Nordea Bank Abp ja Liikkeeseenlaskijan kansainvälinen yhteisötunnus (LEI-tunnus) on 529900OD13047E2L1V03. Liikkeeseenlaskijan osoite on Satamaradankatu 5 FI-00020 Nordea, Helsinki.
- (c) Liikkeeseenlaskija on Tarjoaja, sekä taho, joka hakee Rahoitusvälineiden ottamista kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq First North Finland. Liikkeeseenlaskija on antanut suostumuksensa siihen, että Rahoitusvälineitä voidaan tarjota Nordnetin internetissä toimivalla kaupankäyntialustalla.
- (d) Ohjelman Ohjelmaesitteen sekä Rahoitusvälineet hyväksyvänä toimivaltaisena viranomaisena toimii Irlannin keskuspankki, jonka osoite on New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1, Irlanti.
- (e) Ohjelmaesite on hyväksytty 18. joulukuuta 2019.

Varoitus sijoittajille:

Tämä tiivistelmä tulisi lukea Ohjelmaesitteen johdantona. Sijoittajan tulee perustaa sijoituspäätöksensä Ohjelmaesitteeseen kokonaisuutena. 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 ennen oikeudenkäynnin vireillepanoa vastaamaan Ohjelmaesitteen käännöskustannuksista. Tiivistelmästä vastuussa olevat henkilöt voidaan asettaa siviilioikeudelliseen vastuuseen tiivistelmästä, sen mahdollinen käännös mukaan lukien, ainoastaan mikäli tiivistelmä on harhaanjohtava, epätarkka tai epä johdonmukainen Ohjelmaesitteen muihin osioihin nähden,

tai mikäli siinä ei yhdessä Ohjelmaesitteen muiden osioiden kanssa anneta sellaisia keskeisiä tietoja, joita sijoittaja tarvitsee avukseen päätöksenteossa hänen 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?

- (b) Liikkeeseenlaskija, Nordea Bank Abp, on Suomen lakien mukaisesti perustettu ja toimiva julkinen osakeyhtiö. Nordea Bank Abp rekisteröitiin Suomen kaupparekisteriin 27.9.2017. Liikkeeseenlaskijan kansainvälinen yhteisötunnus (LEI-tunnus) on 529900OD13047E2L1V03.
- (c) Nordea Bank Abp:n yhtiöjärjestyksen 2 §:n mukaan Nordea Bank Abp harjoittaa kaupallisen pankin ominaisuudessaan sellaista liiketoimintaa, joka luottolaitoslain perusteella on talletuspankille sallittua liiketoimintaa. Nordea Bank Abp tarjoaa sijoituspalveluja ja harjoittaa sijoitustoimintaa sijoituspalvelulain mukaisesti. Lisäksi emoyhtiön ominaisuudessaan Nordea Bank Abp vastaa Nordea-konsernin yleisistä toiminnoista, mukaan lukien johto-, valvonta-, riskienhallinta- sekä henkilöstötoiminnot.
- (d) Seuraavassa taulukossa on esitetty tiedot Liikkeeseenlaskijan viidestä suurimmasta osakkeenomistajasta per 31.10.2019:

| | Osakkeiden lukumäärä (miljoonaa kpl) | Prosentti- osuus osakkeista ja äänistä⁽¹⁾ |
|----------------------|---|---|
| Sampo Plc..... | 804.9 | 19.9 |
| Nordea Fonden | 158.2 | 3.9 |
| BlackRock..... | 114.5 | 2.8 |
| Vanguard Funds | 101.9 | 2.5 |
| Alecta | 98.0 | 2.4 |

1) Pois lukien Nordean pitkän aikavälin kannustinohjelmien puitteissa liikkeeseen lasketut osakkeet.

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

| | Syntymävuosi | Hallituksen jäsen vuodesta | Asema |
|--------------------------|---------------------|---|-------------------|
| Torbjörn Magnusson | 1963 | 2018 | Puheenjohtaja |
| Kari Jordan | 1956 | 2019 | Varapuheenjohtaja |
| Pernille Erenbjerg | 1967 | 2017 | Jäsen |
| Nigel Hinshelwood | 1966 | 2018 | Jäsen |
| Petra van Hoeken..... | 1961 | 2019 | Jäsen |
| Robin Lawther..... | 1961 | 2014 | Jäsen |
| John Maltby..... | 1962 | 2019 | Jäsen |
| Sarah Russell | 1962 | 2010 | Jäsen |
| Birger Steen..... | 1966 | 2015 | Jäsen |
| Maria Varsellona | 1970 | 2017 | Jäsen |

- (f) Liikkeeseenlaskijan tilintarkastusyhteisönä toimii PricewaterhouseCoopers Oy.

Mitkä ovat Liikkeeseenlaskijan keskeiset taloudelliset tiedot?

| Kalenterivuoden päättyessä 31.12 | | | |
|--|-----------------------------|---------------------------|-------------|
| | 2019 | 2017 | 2018 |
| | <i>(Tilintarkastamaton)</i> | <i>(Tilintarkastettu)</i> | |
| | <i>(miljoonaa euroa)</i> | | |
| Tuloslaskelma | | | |
| Liiketoiminnan kokonaistuotto | 8 635* | 9 172* | 9 691* |
| Nettomääräiset luottotappiot | (536) | (173) | (369) |
| Tilikauden voitto..... | 1 542 | 3 081 | 3 048 |
| Tase | | | |
| Vastaavaa yhteensä | 554 848 | 551 408 | 581 612 |
| Vastattavaa yhteensä..... | 523 320 | 518 507 | 548 296 |
| Oma pääoma yhteensä | 31 528 | 32 901 | 33 316 |
| Vastaavaa ja vastattavaa yhteensä..... | 554 848 | 551 408 | 581 612 |
| Kassavirtalaskelma | | | |
| Liiketoiminnan kassavirta ennen operatiivisten varojen ja velkojen muutoksia | 6 321 | 4 167 | 6 562 |
| Liiketoiminnan kassavirta | (2 532) | 2 631 | 12 274 |
| Sijoitustoiminnan kassavirta | (191) | 29 | (1 499) |
| Rahoitustoiminnan kassavirta | (2 274) | (2 788) | (2 637) |
| Tilikauden kassavirta | (4 997) | (128) | 8 138 |
| Muutos..... | (4 997) | (128) | 8 138 |

* *Nordean periaatteena on ollut poistaa kriisiratkaisumaksut sekä talletussuojamaksut lineaarisesti vuoden aikana. 1.1.2019 alkaen Nordea on kirjannut kriisiratkaisumaksut kuluksi vuoden alussa lakisääteisen maksuvelvollisuuden syntyessä ja esittänyt siihen liittyvät kulut "muina kuluina". Muutoksen pääasiallinen syy on muutos kriisiratkaisumaksujen rakenteessa sen seurauksena, että Nordea-konsernin emoyhtiö siirsi pääkonttorinsa Ruotsista Suomeen. Nordea-konsernin tilintarkastamattomassa konsernitason välitilinpäätöksessä yhdeksän kuukauden jaksolta per 30.9.2019 vertailuluvut edellisen vuoden yhdeksän kuukauden jaksolta per 30.9.2018 sekä 31.12.2018 ja 31.12.2017 päättyneiltä tilikausilta on oikaistu vastaavasti vertailtavuuden parantamiseksi. Tähdellä (*) merkityt luvut on oikaistu niin, että niissä on huomioitu muutokset kuluksi kirjaamisessa sekä kriisiratkaisumaksujen esittämistavassa.*

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 menestykseen. Myös Nordea-konsernin muiden tämänhetkisten toimintamaiden taloustilanteen kehitys voi vaikuttaa Nordea-konsernin menestykseen. Epäsuotuisa 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 alentaa Nordea-konsernin luottoluokitusta sekä Nordea-konsernin rahoitustuotteiden ja -palveluiden kysyntää.

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 epävakaa markkinaolosuhteet jatkuvat tai toistuvat, Nordea-konsernin joukkovelkakirja-, johdannais- ja 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 saavat tulot ovat pitkälti riippuvaisia rahoitusmarkkinoiden toiminnasta, epävakaa 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.

Nordea-konsernin toimintaan sovelletaan laaja-alaista sääntelyä, joka voi muuttua:

Rahoituspalvelutoimialalla toimivat yhtiöt, Nordea-konserni mukaan lukien, toimivat laaja-alaisen sääntelyviitekehyksen alaisina. Nordea-konserniin sovelletaan lakeja ja määräyksiä, siihen kohdistetaan hallinnollisia toimenpiteitä ja periaatteita ja sen toimintaa valvovat paikalliset sääntelyviranomaiset kussakin sen toimintamaassa. Varallisuutensa suuruudesta johtuen Nordea-konserni on lisäksi Euroopan keskuspankin suoran valvonnan ja määräysten alainen. Sääntelyn muutoksilla sekä kaikilla muilla rahoituslaitosten toimintaan liittyvillä vaatimuksilla, rajoituksilla, rajoitteilla ja näihin liittyvillä kustannuksilla, tai Nordea-konserniin sovellettavasta sääntelyviitekehyksestä johtuvilla odottamattomilla vaatimuksilla tai siihen liittyvillä epävarmuustekijöillä saattaisi olla olennainen haitallinen vaikutus Nordea-konsernin liiketoimintaan, taloudelliseen tilaan ja liiketoiminnan tulokseen.

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 määrä, erityisesti pitkän aikavälin rahoituksen osalta, saattaa olla rajoittunut likviditeettikriisien aikana. Globaalien rahoitusmarkkinoiden ja talouden epävakaisuus saattaa vaikuttaa haitallisesti Nordea-konsernin maksukykyyn sekä tiettyjen vastapuolten 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 vaativia 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 tappiota 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 riittäviä kaikkien Nordea-konsernin kohtaamien operatiivisten riskien hallitsemiseksi.

3. Keskeiset tiedot Arvopapereista

Mitkä ovat Arvopapereiden keskeiset ominaisuudet?

| <u>Rahoitusvälineiden tyyppi ja luokitus</u> | <u>ISIN</u> | <u>Rahoitusvälineiden tyyppi ja luokitus</u> | <u>Rahoitusvälineiden lukumäärä</u> | <u>Päätymispäivä</u> |
|---|--------------------|---|--|-----------------------------|
| Indeksiin perustuva Rajoittamaton (Unlimited) Turbo Long -warrantti | FI4000420468 | EUR | 2000000 | Ei päättymispäivää |
| Indeksiin perustuva Rajoittamaton (Unlimited) Turbo Long -warrantti | FI4000420443 | EUR | 2000000 | Ei päättymispäivää |

| | | | | |
|---|--------------|-----|---------|--------------------|
| Indeksiin perustuva Rajoittamaton (Unlimited) Turbo Long -warrantti | FI4000420450 | EUR | 2000000 | Ei päättymispäivää |
| Indeksiin perustuva Rajoittamaton (Unlimited) Turbo Long -warrantti | FI4000420492 | EUR | 2000000 | Ei päättymispäivää |
| Indeksiin perustuva Rajoittamaton (Unlimited) Turbo Long -warrantti | FI4000420476 | EUR | 2000000 | Ei päättymispäivää |
| Indeksiin perustuva Rajoittamaton (Unlimited) Turbo Long -warrantti | FI4000420500 | EUR | 2000000 | Ei päättymispäivää |
| Indeksiin perustuva Rajoittamaton (Unlimited) Turbo Long -warrantti | FI4000420484 | EUR | 2000000 | Ei päättymispäivää |

- (c) **Rajoittamaton (Unlimited) Turbo Long -warrantti:** Rahoitusvälineiden tuotto riippuu kohde-etuuden arvon kehityksestä Rahoitusvälineiden voimassaolon aikana. Rahoitusvälineiden hintaa tarkistetaan ottamaan huomioon kohde-etuuden osingonjaot. Rahoitusvälineiden hinta nousee kohde-etuuden hinnan noustessa, ja laskee kohde-etuuden hinnan laskiessa. Mikäli kohde-etuuden hinta on stop-loss -tasolla tai alittaa sen, Rahoitusvälineet eräännyvät ja sijoitettu summa menetetään kokonaan. Stop-loss -tasoa ja rahoitustasoa tarkistetaan päivittäin. Myös valuuttakurssivaihtelut vaikuttavat sijoituksen kehitykseen. Rajoittamattomissa turbowarranteissa stop-loss -taso on aina sama kuin rahoitustaso.
- (d) Sijoittamalla Rahoitusvälineisiin 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. Rahoitusvälineet ovat Liikkeeseenlaskijan vakuudettomia senior-velkakirjoja ja niiden etusijajärjestys on pari passu ilman minkäänlaista keskinäistä etuoikeutta ja vähintään pari passu kaikkien Liikkeeseenlaskijan muiden ulkona olevien nykyisten ja tulevien vakuudettomien senior-velkojen kanssa. Rahoitusvälineisiin saattaa myös kohdistua sijoittajavastuun toteuttaminen (ns. ”bail in”), mikäli Liikkeeseenlaskijan osalta käynnistetään direktiivin 2014/59/EU, sellaisena kuin se on täytäntöönpantu Suomessa, mukaiset kriisinratkaisutoimenpiteet ja Rahoitusvälineiden arvo saatetaan alaskirjata tai ne saatetaan muuntaa toiseksi arvopapereiksi (mukaan lukien kantaosakkeiksi), mikäli kriisinratkaisuviranomainen katsoo tämän välttämättömäksi Liikkeeseenlaskijan elinkelpoisuuden palauttamiseksi.
- (e) Rahoitusvälineet ovat ehtojensa perusteella vapaasti luovutettavissa, joskin Ohjelmaesite sisältää tiivistelmän joistakin Rahoitusvälineiden tarjoamiseen ja myyntiin tietyissä maissa sovellettavista oikeudellisista rajoitteista.

Missä Arvopapereilla tullaan käymään kauppaa?

Rahoitusvälineet haetaan listattaviksi ja kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq First North Finland-pörssilistalle liikkeeseenlaskupäivästä alkaen.

Mitkä ovat Arvopapereille ominaiset keskeiset riskitekijät?

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

Vipuvaikutusriskit – Rahoitusvälineiden rakenteesta johtuen kohde-etuuden arvon kehitys vaikuttaa Rahoitusvälineen hintaan ja voi johtaa suurempiin sijoitetun pääoman tuottoihin tai tappioihin kuin jos sijoitus tehtäisiin suoraan kohde-etuuteen. Tämä ilmaistaan tavallisesti toteamalla, että Rahoitusvälineillä on vipuvaikutus kohde-etuuteen tehtävään sijoitukseen verrattuna, eli muutos (sekä ylös- että alaspäin) kohde-etuuden hinnassa johtaa prosentuaalisesti suurempaan muutokseen Rahoitusvälineiden arvossa. Näin ollen, tällaisiin Rahoitusvälineisiin sijoittamiseen liittyvä riski on suurempi kuin kohde-etuuteen sijoittamiseen liittyvä riski. Tällaisista Rahoitusvälineistä voi tulla arvottomia.

Rahoitusvälineillä ei välttämättä ole aktiivista jälkimarkkinaa – Rahoitusvälineet ovat uusia arvopapereita, joiden jakelu ei välttämättä ole laajaa ja/tai ne saattavat olla listaamattomia ja, siinäkin tapauksessa, että ne listattaisiin pörssilistalle, niillä ei välttämättä ole aktiivista jälkimarkkinaa. Aktiivisen jälkimarkkinan puuttuminen voi johtaa Rahoitusvälineiden alentuneeseen likviditeettiin, minkä seurauksena sijoittaja saattaa joutua pitämään kyseiset Rahoitusvälineet itsellään, kunnes ne maksetaan takaisin.

Kohde-etuuden kehitys – Rahoitusvälineiden ehtojen mukaan niiden haltijoilla on oikeus tuottoon ja mahdollisen selvityssumman maksuun, riippuen yhden tai useamman kohde-etuuden kehityksestä sekä sovellettavasta tuottorakenteesta. Rahoitusvälineiden kehitykseen vaikuttavat kohde-etuuden arvo tiettyinä hetkinä Rahoitusvälineiden voimassaolon aikana, kohde-etuuden hintavaihteluiden voimakkuus, tulevaisuuden volatiliteettiä koskevat odotukset, markkinoiden korkotasot sekä kohde-etuuden odotetut osingonjaot. Tietyissä olosuhteissa sijoittaja voi menettää koko sijoittamansa pääoman.

Automaattinen ennaikainen takaisinmaksu – tiettyjen ehtojen täytyessä Rahoitusvälineet voidaan maksaa automaattisesti ennaikaisesti takaisin ennen suunniteltua erääntymispäivää. Tähän viitataan yleisesti ilmaisulla "knock" -taso. Tietyissä olosuhteissa tämä voi johtaa siihen, että sijoittaja menettää tulevat Rahoitusvälineisiin liittyvät kuponki- tai korkomaksunsa osittain tai kokonaan. Koska tietyt kulut ja kustannukset vähennetään liikkeeseenlaskuhinnasta, Rahoitusvälineiden ennaikainen takaisinmaksu saattaa myös johtaa suhteessa korkeampiin kustannuksiin.

Markkinahäiriöihin ja poikkeuksellisiin tapahtumiin liittyvät riskit – kohde-etuuksiin saattaa vaikuttaa niiden normaaleihin kaupankäyntimarkkinoihin kohdistuva häiriö, tai poikkeukselliset tapahtumat, kuten pörssilistalta poistaminen, kansallistaminen, konkurssi, selvitystilä tai asianomaista kohde-etuutta koskeva diluutio. Kaikkien Rahoitusvälineiden osalta voi tapahtua esim. lainsäädäntömuutoksia tai niiden riskienhallinnan kustannukset voivat kohota. Tällaisessa tapauksessa Liikkeeseenlaskija voi yksinomaisen harkintansa puitteissa tehdä mitä tahansa muutoksia omaisuuserien koostumukseen sekä Rahoitusvälineiden tuoton tai arvon laskentaan tai korvata jokin kohde-etuus toisella kohde-etuudella, Liikkeeseenlaskijan tarpeelliseksi katsoman mukaan.

Kohde-etuutena indeksit – sijoittajat, jotka sijoittavat rahoitusvälineisiin, joiden kohde-etuus on indeksi, saattavat tällaisia Rahoitusvälineitä lunastaessaan saada lunastuksessa alhaisemman maksun kuin mitä sijoittaja olisi saanut, mikäli hän olisi sijoittanut suoraan indeksin muodostaviin osakkeisiin/omaisuuseriin. Indeksien sponsori voi lisätä, poistaa ja vaihtaa osia indeksistä tai tehdä metodologisia muutoksia, joilla voi olla vaikutusta kyseisen indeksin arvoon ja näin ollen Rahoitusvälineitä ostaneille sijoittajille maksettavaan tuottoon. Nordea-konserni voi myös osallistua sellaisten indeksisalkkujen tai strategioiden luomiseen, strukturoimiseen ja ylläpitämiseen, jotka ovat Rahoitusvälineiden kohde-etuuksia tai joiden indeksisponsorina se toimii (yhdessä, "Omat Indeksit"). Näin ollen Liikkeeseenlaskija saattaa kohdata eturistiriitoja Rahoitusvälineiden Liikkeeseenlaskijan velvoitteidensa sekä Omien Indeksien laatijan, markkinoijan, suunnittelijan tai hallinnoijan roolinsa (tai läheisyhtiöidensä roolin) välillä.

Muut Rahoitusvälineisiin kohdistuvat riskit voivat liittyä, muun muassa, korkotasoissa tapahtuviin muutoksiin, valuuttakurssimuutoksiin, siihen, onko Liikkeeseenlaskijalla oikeus lunastaa Rahoitusvälineet ennaikaisesti, rahoitusvälineiden monimutkaisuuteen, kyseessä olevien indeksien, muiden kohde-

etuuksien tai rahoitusmarkkinoiden vaihteluihin sekä siihen, onko takaisinmaksu riippuvaista muista olosuhteista kuin Liikkeeseenlaskijan luottokelpoisuudesta.

4. Keskeiset tiedot koskien Arvopapereiden tarjoamista yleisölle ja/tai niiden ottamista kaupankäynnin kohteeksi säännellyillä markkinoilla

Millä ehdoilla ja missä aikataulussa voin sijoittaa tähän Arvopaperiin?

- (a) Rahoitusvälineitä tarjotaan yleisölle Suomessa alkaen liikkeeseenlaskupäivästä (kyseinen päivä mukaan lukien) ja päättyen eräpäivänä ("**Tarjousaika**"). Liikkeeseenlaskija on antanut suostumuksensa siihen, että Rahoitusvälineitä voidaan tarjota Nordnetin internetissä toimivalla kaupankäyntialustalla.

Aluksi Liikkeeseenlaskija luo Rahoitusvälineet ja pitää niitä omissa nimissään, jotta niitä olisi aika ajoin saatavilla jälleenmyyntiä varten mahdollisille sijoittajille. Rahoitusvälineitä tarjotaan ostettaviksi asiaankuuluvassa arvopaperipörssissä hinnalla, joka on kyseisessä arvopaperipörssissä kulloinkin vallitseva virallinen noteeraushinta

- (b) Rahoitusvälineet haetaan kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq First North Finland-pörssilistalle liikkeeseenlaskupäivästä alkaen.
- (c) Liikkeeseenlaskija ei veloita Rahoitusvälineisiin sijoittavalta sijoittajalta muita kuluja.

Kuka on Tarjoaja ja/tai kaupankäynnin kohteeksi ottamista pyytävä taho?

Tarjoaja ja Rahoitusvälineiden kaupankäynnin kohteeksi ottamista pyytävä taho on Liikkeeseenlaskija. Rahoitusvälineitä voi tarjota myös Nordnet, jonka Liikkeeseenlaskija on nimittänyt Rahoitusvälineiden Valtuutetuksi Tarjoajaksi.

| Valtuutettu Tarjoaja | Kotipaikka ja perustamismaa | Oikeudellinen muoto | Toimintaan sovellettava laki |
|---------------------------|--|---------------------|------------------------------|
| Nordnet Bank AB (Nordnet) | Valtuutettu Tarjoaja on perustettu ja toimii Ruotsin lakien mukaisesti | Osakeyhtiö | Ruotsin osakeyhtiölaki 2005 |

Kun sijoittaja aikoo hankkia tai hankkii Rahoitusvälineitä joltakin Valtuutetulta Tarjoajalta ja kun jokin Valtuutettu Tarjoaja tarjoaa ja myy Rahoitusvälineitä sijoittajalle, tapahtuu tämä kyseisen Valtuutetun Tarjoajan ja asianomaisen Sijoittajan välillä sovittujen ehtojen ja muiden järjestelyjen mukaisesti, mukaan lukien hinnan, allokaatio- ja selvitysjärjestelyjen osalta.

Miksi tämä esitietiviestelmä on laadittu?

- (a) Tarjouksen tarkoituksena on järjestää Liikkeeseenlaskijalle rahoitusta sekä tarjota sijoittajille kohde-etuuksien kehitykseen perustuvaa tuottoa. Rahoitusvälineiden liikkeeseenlaskun nettotuotto käytetään Liikkeeseenlaskijan ja Nordea-konsernin yleiseen pankkitoimintaan ja muihin yritystoiminnan tarkoituksiin
- (b) Rahoitusvälineiden tarjoamiseen ei liity merkintätakuuta.
- (c) Valtuutetuille Tarjoajille ja muille ulkopuolisille jakelijoille saatetaan maksaa palkkioita Rahoitusvälineiden liikkeeseenlaskuun liittyen. Rahoitusvälineiden liikkeeseenlaskun ja tarjoamisen yhteydessä Liikkeeseenlaskija hyödyntää Nordnet Bank AB:n ("**Nordnet**") markkinointi- ja asiakastukipalveluja. Liikkeeseenlaskija maksaa Nordnetille korvauksen tällaisista palveluista. Lisäksi Liikkeeseenlaskija on tehnyt Nordnetin kanssa sopimuksen, jonka ehtojen mukaan Nordnet saattaa Rahoitusvälineet

kaupankäynnin kohteeksi Nordnetin internetissä toimivalla kaupankäyntialustalla. Nordnet saa tästä sopimuksen mukaisen korvauksen. Edellä mainittu pois lukien, Liikkeeseenlaskijan tietämyksen mukaan kenelläkään Rahoitusvälineiden liikkeeseenlaskuun osallistuvalla henkilöllä ei ole mitään tarjouksen kannalta olennaista Rahoitusvälineisiin liittyvää intressiä.