

Indeksam piesaistīto obligāciju piedāvājums „Videi draudzīgie Eiropas uzņēmumi”

Zinātnieki un ekonomisti jau labu laiku norāda uz nepieciešamību samazināt fosilās degvielas izmantošanu, lai glābtu mūsu planētas nākotni. Investori sāk apzināties šo nepieciešamību arvien vairāk un "zaļās" investīcijas, kas palīdz samazināt oglekļa emisiju, pēdējos gados ir ieguvušas ievērojamo popularitāti. Nesenie Parīzes Klimata konferencē pieņemtie lēmumi arī var nākotnē atspoguļoties uz uzņēmumu peļņas rādītājiem. Videi draudzīgie uzņēmumi, kuri jau ir labi sagatavojušies gaidāmajām izmaiņām, atrodas izdevīgākā pozīcijā, lai sagaidītu nākotnes izaicinājumus. Uzņēmumi piesaistījuma indeksā ir izvēlēti no STOXX Europe 600 akciju indeksa, izvēloties tos uzņēmumus, kuru darbības atbilst vides, sociālās un korporatīvās pārvaldības kritērijiem. Tie ir uzņēmumi ar mazāko oglekļa emisiju un ar stratēģiju, kas atbalsta pāreju uz ilgtspējīgiem enerģijas avotiem.



Piesaistījuma raksturojums

Obligāciju piedāvājums ir piesaistīts European Climate Change ESG akciju indeksam (Bloomberg: SOLECCE). Piesaistījuma indeksā tiek izvēlēti uzņēmumi no STOXX Europe 600 indeksa, sākumā atlasot 250 kompānijas, kuru operācijas atbilst vides, sociālās un korporatīvās pārvaldības kritērijiem. No 250 atlasītām kompānijām tiek izvēlēti 120 uzņēmumi ar mazāko oglekļa emisiju un ar korporatīvo stratēģiju, kas atbalsta pāreju uz ilgtspējīgiem enerģijas avotiem. Visbeidzot tiek atlasītas kompānijas ar augstāku likviditāti un zemāku cenu svārstību. Rezultātā akciju indeksā tiek izvēlētas 30 kompānijas. Uzņēmumi European Climate Change ESG akciju indeksā var tikt pārskatīti katrus trīs mēnešus. Papildus informācija: www.solactive.com

Pieteikšanās noslēguma datums: 21.04.2016.
Ieguldījuma periods: 6 gadi (14.03.2016.–11.05.2022.)
Pamatsummas atmaksa termiņa beigās: 100%

Piedāvājuma nosaukums:

Pamata programma – B286 Videi draudzīgi Eiropas uzņēmumi
Pamata, FI4000176995
Ekstra programma – B287 Videi draudzīgi Eiropas uzņēmumi
Ekstra, FI4000177001

Indikatīvā parakstīšanas cena:

Pamata programma – 105% no obligācijas nominālvērtības
Ekstra programma – 110% no obligācijas nominālvērtības

Precīza parakstīšanas cena:

tiek noteikta pieteikuma iesniegšanas brīdī.

Līdzdalības apmērs (koeficients):

Pamata programma – 60% no piesaistījuma pieauguma
Ekstra programma – 120% no piesaistījuma pieauguma

Sākuma cena bāzes aktīvam tiek fiksēta 27.04.2016.

Beigu cena bāzes aktīvam tiek noteikta kā vidējais aritmētiskais lielums no pusgada vērtībām laika posmā no 27.10.2016. līdz 27.04.2022.

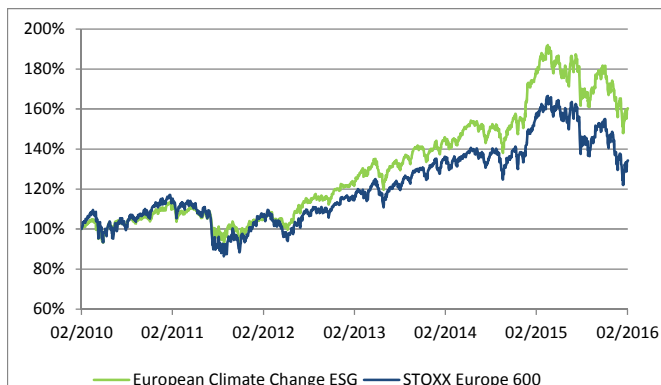
Piesaistījuma struktūra

Obligāciju piedāvājums ir piesaistīts European Climate Change ESG (Bloomberg: SOLECCE) akciju indeksam, kura struktūra ir mainīga un tiek pārskatīta katrus 3 mēnešus. Sagatavojot Indeksam piesaistītās obligācijas piedāvājumu, tika izmantotas 09.03.2016. nofiksētā informācija par piesaistījuma indeksa struktūru.

Valsts	Īpatsvars
Francija	18.2%
Vācija	17.1%
Šveice	15.0%
Lielbritānija	13.05%

TOP 10 uzņēmumi	Īpatsvars
MUENCHENER RUECK	4.46%
RED ELECTRICA CORP SA	4.29%
TELENET GROUP HOLDING NV	4.04%
SWISS RE AG	3.96%
SWISSCOM AG	3.87%
ALLIANZ	3.70%
ROCHE HOLDING AG	3.70%
TERNA SPA	3.63%
GEICINA SA	3.61%
KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS NV	3.61%

Līdzšinējās darbības rezultāti



Grafikā attēlots piesaistījuma indeksa 6 gadu ienesīguma rezultāts laika posmā 03/2010–02/2016, salīdzinot pret STOXX Europe 600 akciju indeksu, kurā ir iekļauti mazu, vidēju un lielu uzņēmumu akcijas no 18 Eiropas valstīm. Abi indeksi perioda sākumā ir 100%. Indeksam piesaistīto obligāciju vērtība laika gaitā var gan pieaugt, gan samazināties. Vēsturiskais ienesīgums negarantē tādu pašu ienesīgumu kā nākotnē. Līdzšinējās darbības radītājus nevar uzskatīt par uzticamu pamatu nākotnes rezultātu prognozēšanai. Datu avots: Nordea Markets 29.02.2016.

*Nomināla kapitāla garantija ir spēkā tikai obligāciju dzēšanas brīdī, kas nozīmē, ka pārdodot ieguldījumu pirms dzēšanas termiņa, investoram atgrieztais kapitāls var būt kā virs tā arī zem nominālās vērtības. Riska prēmija netiek atgriezta.

Potenciālo nākotnes rezultātu scenāriji

Piemērs ilustratīvi parāda iespējamo gada ienesīgumu Pamata un Ekstra piedāvājumiem pie dažādiem scenārijiem un nav uzskatāms par Indeksam piesaistīto obligāciju nākotnes rezultātu. Iespējamās attīstības scenāriji izvēlēti, pamatojoties uz pieņēmumiem par tirgus apstākļiem un cenu izmaiņām nākotnē. Piemēros tiek izmantotas parakstīšanas cenas 105% (Pamata) un 110% (Ekstra). Aktuālā cena pirkšanas brīdī var atšķirties no minētas piemērā.

Pozitīvs scenārijs: piesaistījuma indeksa ienesīgums saskaņā ar beigu cenas aprēķinu ir 40 %

	Piesaistījuma indeksa ienesīgums saskaņā ar beigu cenas aprēķinu	Līdzdalības koeficients	Nomināla kapitāla ienesīgums	Nomināla kapitāla atmaksa	Vērtība pie dzēšanas	Gada ienesīgums
Pamata	40.0 %	60.0 %	24.0 %	100.0 %	124.0 %	2.7 %
Ekstra	40.0 %	120.0 %	48.0 %	100.0 %	148.0 %	4.9 %

Neitrāls scenārijs: piesaistījuma indeksa ienesīgums saskaņā ar beigu cenas aprēķinu ir 20 %

	Piesaistījuma indeksa ienesīgums saskaņā ar beigu cenas aprēķinu	Līdzdalības koeficients	Nomināla kapitāla ienesīgums	Nomināla kapitāla atmaksa	Vērtība pie dzēšanas	Gada ienesīgums
Pamata	20.0 %	60.0 %	12.0 %	100.0 %	112.0 %	1.1 %
Ekstra	20.0 %	120.0 %	24.0 %	100.0 %	124.0 %	2.0 %

Negatīvs scenārijs: piesaistījuma indeksa ienesīgums saskaņā ar beigu cenas aprēķinu ir 0 %

	Piesaistījuma indeksa ienesīgums saskaņā ar beigu cenas aprēķinu	Līdzdalības koeficients	Nomināla kapitāla ienesīgums	Nomināla kapitāla atmaksa	Vērtība pie dzēšanas	Gada ienesīgums
Pamata	0.0 %	60.0 %	0.0 %	100.0 %	100.0 %	-0.8 %
Ekstra	0.0 %	120.0 %	0.0 %	100.0 %	100.0 %	-1.5 %

* Ienesīguma aprēķina piemērs pieņem, ka parakstīšanas cena Pamata piedāvājumam ir 105% un Ekstra piedāvājuma 110%. Riska prēmija netiks atgriezta. Nodokļi netiek ņemti vērā. Visiem aprēķiniem ir informatīvs raksturs un tie nevar tikt uzskatīti par produkta vēsturisko vai sagaidāmo ienesīgumu.

Indeksam piesaistīto obligāciju vispārīgais raksturojums

Produkta mērķis un būtība

Indeksam piesaistītās obligācijas ir laba alternatīva ilgtermiņa depozītiem. Tās ir paredzētas ieguldītājiem, kam svarīgi atgūt garantētu summu termiņa beigās un kas vēlas saņemt dinamisku peļņu atkarīgu no finanšu aktīvu cenu izmaiņām. Peļņa veidojas, ja ieguldījuma laikā piesaistījuma vērtība pieaug. Peļņas procentu apmēru ietekme līdzdalības koeficients. Piesaistījumam izvēlētais bāzes aktīvs vai bāzes aktīvi parasti visu ieguldījumu termiņu paliek nemainīgi.

Ieguldījumi tiek veikti netieši, neiegūstot īpašuma tiesības uz izvēlētiem finanšu aktīviem. Obligāciju turētājam pienākas valsts ieguldītāju garantiju aizsardzība, tomēr šādiem ieguldījumiem netiek sniegta valsts noguldījumu garantijas.

Produkta pamatnosacījumi

Vienas obligācijas nominālvērtība ir EUR 1000. Veicot ieguldījumu ir jāiegādājas vismaz viena Indeksam piesaistītā obligācija. Darījumi ar obligācijām ir iespējami tikai un vienīgi norādot veselu vērtspapīru skaitu.

Neatkarīgi no piesaistījuma attīstības Emitents nodrošina, ka termiņa beigās tiek atmaksāta obligāciju nominālvērtība pilnā apmērā, ja vien Galīgajos noteikumos nav atrunāta cita pamatsummas atmaksas kārtība.

Indeksam piesaistīto obligāciju vērtība pirms termiņa var būt zemāka vai augstāka par nominālvērtību, un to var ietekmēt daudzi faktori, tostarp starpbanku procentu likmes, bāzes aktīva attīstība, tirgus svārstīgums un līdz termiņa beigām atlikušais laiks.

Informācija par riskiem un saistītām izmaksām

Indeksam piesaistītajām obligācijām piemīt vairāki finanšu riski. Otrreizējais tirgus šāda veida vērtspapīriem var tikt ierobežots sakarā ar zemu likviditāti vai nelielu tirdzniecības apjomu. Obligāciju atpirkšana pirms termiņa tiek veikta pēc Emitenta noteiktās cenas un obligāciju nominālvērtības atmaksas nosacījumi šajā gadījumā netiek garantēti.

Nelabvēlīgas bāzes aktīva cenas izmaiņas samazina iespēju gūt peļņu. Ienesīgums no Indeksam piesaistītām obligācijām nav fiksēts un var būt 0%.

Indeksam piesaistītās obligācijas tiek uzskatītas par sarežģītu finanšu instrumentu, kas var nebūt piemērots un atbilstošs visiem ieguldītājiem. Pārmērīga riska uzņemšanās var nelabvēlīgi ietekmēt ieguldītāja individuālos apstākļus.

Papildu risku var veidot Emitenta noteiktās īpašās tiesības attiecībā uz pirmstermiņa atpirkšanu vai pamatsummas atmaksu, atrunājot to attiecīgā piedāvājuma Galīgajos noteikumos. Procentu noteikšanas kārtība parasti paredz matemātisko formulu izmantošanu vai dažādu attiecību aprēķinu, kas var padarīt ienesīgumu grūti salīdzināmu ar citiem līdzvērtīgiem ieguldījumiem.

Uzzināt vairāk: 67 096 096, www.nordea.lv

Materiāls ir informatīvs, un tas neietver personisko rekomendāciju veikt ieguldījumu darījumus ar konkrētiem finanšu instrumentiem vai realizēt noteiktu stratēģiju, jo netiek izvērtēta ieguldītāja finansiālā situācija, ieguldījumu mērķi, kā arī pieredze darījumos ar finansēm un finanšu zināšanas. Izplatītajā materiālā ievietotie attēli un cita informācija ietver Emitenta uzskatus dokumenta izdošanas brīdī, kas var tikt mainīti bez iepriekšēja brīdinājuma.

Indeksam piesaistīto obligāciju piedāvājums ir veidots saskaņā ar Galīgajiem noteikumiem. Informācija par Emitentu, procentu noteikšanas kārtību, pirmstermiņa atpirkšanu un raksturīgie riska faktori ir izklāstīti Pamatprospektā. Galīgie noteikumi, Pamatprospekts, Klientu statusa noteikšanas un statusa maiņas politika, Rīkojumu izpildes politika, Interesu konflikta novēršanas politika, Ar ieguldījumiem saistīto risku apraksts, Vispārīgie noteikumi par vērtspapīru kontu atvēršanu un apkalpošanu un Cenrādis ir pieejami mājaslapā www.nordea.lv, kā arī pēc pieprasījuma visos Nordea bankas klientu apkalpošanas centros.

Pirms jebkura ar ieguldījumu vai kredītu saistīta lēmuma pieņemšanas ieteicams konsultēties ar personisko finanšu konsultantu. Saskaņā ar Latvijas Republikas normatīvajiem aktiem ienākums, kas gūts no indeksam piesaistītajām obligācijām, tiek aplūkts ar ienākuma nodokli. Nordea banka nesniedz ieteikumus nodokļu, grāmatvedības vai citu juridisku jautājumu risināšanā. Šo informāciju aizliegts jebkādā veidā pavairot, izplatīt vai publicēt bez Nordea bankas rakstveida piekrišanas.

Obligāciju vispārīgie noteikumi

Emitents	Nordea Bank Finland Plc, kredītreitingi AA3 (Moody's) un AA- (Standard & Poor 's).
Pieteikšanās vietas	Nordea Bank AB Latvijas filiāles klientu apkalpošanas centros.
Peļņas aprēķins	Obligāciju atpiršanas dienā izmaksājamo peļņu nosaka akciju groza vērtība un līdzdalības apmērs. Akciju indeksa rezultātu aprēķina kā procentuālo izmaiņu starp ieguldījuma produkta sākuma un beigu cenu. Ja akciju indeksa vērtība ir pieaugusi, „Pamata” programmas peļņu aprēķina, reizinot piesaistījuma pieaugumu ar 60% līdzdalības apmēru (koeficientu), bet „Ekstra” programmas peļņu aprēķina, reizinot piesaistījuma pieaugumu ar 120% līdzdalības apmēru (koeficientu). Ja piesaistījuma vērtība ir samazinājusies vai palikusi tādā pašā apmērā, peļņa netiek izmaksāta. Nominālā vērtība tiek atgriezta neatkarīgi no akciju indeksa vērtības izmaiņām.
Kapitāla atdeve	Emitents Nordea Bank Finland Plc atdod atpakaļ nominālo ieguldījumu summu izpiršanas termiņa beigās neatkarīgi no ieguldījumu vērtības izmaiņām. Sākotnējās parakstīšanas komisija netiek atdota. Precīza parakstīšanas komisija tiek noteikta pieteikuma iesniegšanas brīdī. Obligāciju piedāvājums ietver emitenta maksātnespējas risku. Ja ieguldījums tiek pārdots otrreizējā tirgū pirms termiņa beigām, tirgus cena var būt augstāka vai zemāka par 100 procentiem no nomināla vērtības. Tomēr ir svarīgi atcerēties, ka kapitāla aizsardzība attiecas tikai uz ieguldījuma termiņa beigām.
Nodrošinājums	Obligāciju piedāvājumam netiek piedāvāts papildu nodrošinājums.
Strukturēšanas izmaksas	„Pamata” programmas strukturēšanas komisijas maksa ir iekļauta cenā un nepārsniedz 3.5% (0.6% gadā) kopā par visu termiņu, aprēķinot no šo obligāciju cenas. „Ekstra” programmas strukturēšanas komisijas maksa ir iekļauta cenā un nepārsniedz 3.5% (0.6% gadā) kopā par visu termiņu, aprēķinot no šo obligāciju cenas. Ieguldījuma strukturēšanas izmaksas ir balstītas uz fiksēto ienākumu un atvasināto finanšu instrumentu ieguldījumiem, ar novērtēšanas dienas 29.02.2016. aprēķināto vērtību. Strukturēšanas izmaksas ietver visas emitenta izmaksas, kas saistītas ar vērtspapīru emitēšanu, piemēram, emisijas, izplatīšanas, licencēšanas, kotēšanas fondu biržā un riska vadības izmaksas. Emitents neparedz papildu izmaksu aprēķinu par sākotnējās pieteikšanās vai vērtspapīru turēšanu.
Otrreizējais tirgus	Nordea Bank Finland Plc nodrošinās ieguldījumu atpiršanu ne ārkārtējos tirgus apstākļos, piedāvājot atpiršanas cenu, kas var būt virs vai zem ieguldījumu nominālvērtības. Otrreizējā tirgū netiek piemērota nominālvērtības garantija.
Apliekamais nodoklis	Iespējamie ienākumi no ieguldījumiem, beidzoties ieguldījumu termiņiem, ir apliekami ar nodokli Latvijā saskaņā ar spēkā esošajiem tiesību aktiem.
Vērtspapīru turēšana	Vērtspapīru turēšana Nordea Bank AB ir saskaņā ar cenrādi.
Obligāciju emisijas atcelšana	Emitents patur tiesības atcelt obligāciju emitēšanu ekonomisku apstākļu dēļ un zema investoru pieteikšanās līmeņa gadījumā, kā arī situācijās, ja notiek kāds ekonomisks, finanšu vai politisks notikums, kas var apdraudēt piedāvājuma veiksmīgu norisi, kā to noteicis emitents.
Kotēšana	Šis obligāciju piedāvājums netiks iekļauts kotēšanai biržas oficiālajā sarakstā.