

Nordea Pankki Suomi Oyj 26/2005 Indeksilaina Intia Ekstra

Nordea Pankki Suomi Oyj:n joukkovelkakirjaohjelman lainakohtaiset ehdot

Nämä lainakohtaiset ehdot muodostavat yhdessä Nordea Pankki Suomi Oyj:n 10.3.2005 päivätyn joukkovelkakirjaohjelman yleisten ehtojen kanssa tämän lainan ehdot. Yleisiä ehtoja sovelletaan, mikäli näissä lainakohtaisissa ehdoissa ei ole toisin määrätty.

<i>Liikkeeseenlaskija:</i>	Nordea Pankki Suomi Oyj
<i>Lainan pääoma:</i>	Enintään 35.000.000 euroa
<i>Lainan liikkeeseenlaskutapa:</i>	Arvo-osuusmuotoinen
<i>Lainan etuoikeusasema:</i>	Sama kuin liikkeeseenlaskijan muilla vakuudettomilla sitoumuksilla
<i>Velkakirjojen yksikkökoko:</i>	1.000 euroa
<i>Minimimerkintä:</i>	5.000 euroa
<i>Lainan numero:</i>	26/2005
<i>Liikkeeseenlaskupäivä:</i>	5.9.2005
<i>Takaisinmaksupäivä:</i>	30.9.2010
<i>Takaisinmaksumäärä:</i>	Lainan pääoman nimellisarvo
<i>Merkintäpaikka:</i>	Nordea Pankki Suomi Oyj:n Yksityispankit ja Nordea Pankki Suomi Oyj:n Private Wealth Management
<i>Merkinnän maksu:</i>	Maksetaan merkittäessä
<i>Korko:</i>	Indeksihyvitys. Velkakirjojen pääomalle ei kerry korkoa, mutta lainan eräpäivänä 30.9.2010 jokaisen velkakirjan nimellispääomalle maksetaan indeksihyvitys, joka on 100 % ¹ Viiteindeksin prosentuaalisesta Arvonmuutoksesta lainaehtojen mukaisesti. Mikäli arvonmuutos on negatiivinen ei indeksihyvitystä makseta. Viiteindeksin Arvonmuutos lasketaan vertaamalla Viiteindeksin muodostavan Osakeindeksin Päätymisarvoa Lähtöarvoon. Lähtöarvo on Osakeindeksin Lähtöpäivän Sulkemisarvo. Päätymisarvo on puolestaan keskiarvo puolivuositaisista Osakeindeksin Sulkemisarvoista laina-ajalta. Tuotonlaskenta on kuvattu tarkemmin kohdassa Indeksihyvitys.

¹ 100 % on odotettu tuottokerroin. Tuottokerroin vahvistetaan 5.10.2005 ja se tulee olemaan 90-110 %.

*Liikkeeseenlaskijan
oikeus enneaikaiseen
takaisinmaksuun:*

Kyllä. Liikkeeseenlaskijalla on oikeus maksaa Laina enneaikaisesti takaisin Osakeindeksin muutoksen tai Osakeindeksin puuttumisen johdosta taikka mikäli Liikkeeseenlaskijan Suojausinstrumentti päättyy lain muutoksen johdosta (Osakeindeksin muutos ja puuttuminen sekä Suojausinstrumentti on kuvattu jäljempänä sivuilla 5 ja 6). Enneaikaisesta takaisinmaksusta Liikkeeseenlaskijan on ilmoitettava lainan velkojille Ohjelman yleisten ehtojen mukaisesti.

Mikäli Laina maksetaan enneaikaisesti takaisin, Liikkeeseenlaskija maksaa velkakirjan haltijoille lainan pääoman nimellisarvon ja Laskenta-asiamies määrittelee mahdollisen indeksihyvityksen hyvän markkinatavan mukaisesti siten että Viiteindeksin Arvonmuutosta laskettaessa Päätymisarvo on kunkin Viiteindeksiin kuuluvan Osakeindeksin osalta Osakeindeksin Arvostuspäivien Sulkemisarvojen aritmeettinen keskiarvo *toteutuneelta laina-ajalta*.

Osakeindeksin muutoksen tai puuttumisen johdosta käytetään ko. muutosta seuraavien Arvostuspäivien osalta ennen ko. muutosta viimeksi voimassa olleen Osakeindeksin koostumusta ja laskentakaavaa ja –tapaa ja puuttuvan arvon osalta käyttäen laskennan perusteena Osakeindeksille laskettua teoreettista arvoa, siten että velkakirjanhaltijan taloudellinen asema säilyy mahdollisimman muuttumattomana verrattuna ennen kyseistä Arvostuspäivää voimassa olleen Osakeindeksin koostumukseen ja laskentakaavaan. Laskennassa huomioidaan johdannaismarkkinoilla yleisesti käytössä olevat vakioehdot ja markkinatavat.

*Velkojan oikeus
vaatia enneaikaista
takaisinmaksua:*

Ei

*Koron ja pääoman
maksutapa:*

Yleiset ehdot, kohta 8.

Tiedot joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlaskusta

*Päätökset ja valtuudet, joiden
nojalla laina lasketaan liikkeeseen:*

Nordea Pankki Suomi Oyj:n hallituksen antaman valtuutuksen nojalla

Liikkeeseenlaskun luonne:

Ns. yksittäinen laina

Merkintäoikeudet:

Merkintäoikeutta ei ole rajattu.

Merkintäaika:

5.9.2005 – 30.9.2005

Velkakirjojen luovutus:

Arvo-osuudet rekisteröidään merkitsijän ilmoittamalle arvo-osuustilille viimeistään kolmantena pankkipäivänä merkintäajan päättymisestä arvo-osuusjärjestelmästä ja arvo-osuustileistä annettujen lakien ja APK:n sääntöjen

ja määräysten mukaisesti. Arvo-osuudet eivät ole vapaasti luovutettavissa ennen merkintäajan päättymistä.

<i>Emissiokurssi:</i>	Vaihtuva n. 110 %
<i>Merkintäsitoumukset:</i>	Ei
<i>Vakuus</i>	Ei
<i>Pörssilistaus:</i>	Kyllä
<i>Arvio pörssilistauksen alkamisesta:</i>	Marraskuu 2005
<i>Lainan ISIN-koodi:</i>	FI0003019042
<i>Lähdevero 2005:</i>	28 %
<i>Arvio lainan liikkeeseenlaskijalle kertyvästä pääomasta sekä suunniteltu käyttötapa:</i>	Enintään n. 35.000.000 euroa, josta n. 0,1 % on liikkeeseenlaskukustannuksia Laina on osa liikkeeseenlaskijan varainhankintaa.
<i>Liikkeeseenlaskijan oikeus peruuttaa liikkeeseenlasku:</i>	Liikkeeseenlaskijalla on oikeus peruuttaa liikkeeseenlasku perustuen muuttuneeseen markkinatilanteeseen, merkintävilkkauksen jäädessä alhaiseksi (alle 3 miljoonaa euroa) tai jos tapahtuu jotain sellaista, joka Liikkeeseenlaskijan harkinnan mukaan voi vaarantaa järjestelyn onnistumisen, jossa tapauksessa merkintäsumma kertyneine korkoineen palautetaan merkitsijälle kahden (2) viikon kuluessa merkintäajan päätyttyä ja palautettavalle summalle maksetaan 4 % vuosittaista korkoa merkintäajankohdasta palautusajankohtaan.

Merkittävät tiedot liikkeeseenlaskijan liiketoiminnan kehityksestä viimeisen tilikauden päättymisen tai osavuositarkastuksen jälkeiseltä ajalta:

Nordea on julkaissut koko konsernia koskevan osavuositarkastuksen tammi-kesäkuulta 24. elokuuta 2005, joka on nähtävissä osoitteessa www.nordea.com. Nordea Pankki Suomi Oyj:n hallituksen tiedossa ei ole muita liikkeeseenlaskettavan joukkovelkakirjalainan arvoon olennaisesti vaikuttavia seikkoja pankin tuloksen muodostumisessa tai varallisuusasemassa, joita ei ole selvitetty tässä esitteessä.

Helsingissä 2.9.2005
Nordea Pankki Suomi Oyj

INDEKSIHYVITYS

Kullekin velkakirjan pääomalle maksettava indeksihyvityksen määrä lasketaan seuraavasti:

Viiteindeksin Arvonmuutos x velkakirjan nimellisarvo x 1,00¹ (odotettu tuottokerroin).

Mikäli Viiteindeksin arvonmuutos on negatiivinen ei indeksihyvitystä makseta.

Viiteindeksi muodostuu seuraavasta ulkomaisesta Osakeindeksistä:

S&P CNX Nifty 50-Osakeindeksi (Bloomberg: NIFTY)

Viiteindeksin Arvonmuutoksen laskee Laskenta-asiamies seuraavan kaavan mukaan:

$$(A1-A0) \div A0$$

jossa

A1 on S&P CNX Nifty 50-Osakeindeksi -indeksin Päätymisarvo.

A0 on S&P CNX Nifty 50-Osakeindeksi -indeksin Lähtöarvo.

Päätymisarvo on Viiteindeksiin kuuluvan Osakeindeksin Arvostuspäivän Sulkemisarvon aritmeettinen keskiarvo laina-ajalta. Ensimmäinen Arvostuspäivä on 15.3.2006 ja viimeinen 15.9.2010.

Lähtöarvo on Viiteindeksiin kuuluvan Osakeindeksin Lähtöpäivän Sulkemisarvo.

Lähtöpäivä on 5.10.2005. Mikäli Lähtöpäivä ei ole Pörssipäivä, Lähtöpäivä siirtyy seuraavaksi Pörssipäiväksi.

Arvostuspäivät ovat laina-ajalta joka kuudennen kalenterikuukauden 15. päivä, siten että ensimmäinen Arvostuspäivä on 15.3.2006 ja viimeinen 15.9.2010. Tässä tarkoitetut kuukaudet ovat maaliskuu 2006, syyskuu 2006, maaliskuu 2007, syyskuu 2007, maaliskuu 2008, syyskuu 2008, maaliskuu 2009, syyskuu 2009, maaliskuu 2010 ja syyskuu 2010. Mikäli Arvostuspäivä ei ole Pörssipäivä, Arvostuspäivä siirtyy seuraavaksi Pörssipäiväksi.

Sulkemisarvo on Viiteindeksiin kuuluvan Osakeindeksin osalta Osakeindeksin arvo virallisen kaupankäynnin sulke-
misajankohtana.

Pörssipäivä on jokainen päivä, jona kunkin Viiteindeksiin kuuluvan Osakeindeksin virallinen sulkemisarvo määritellään ja julkaistaan.

Viiteindeksillä tarkoitetaan seuraavasta Osakeindeksistä koostuvaa indeksiä ("Viiteindeksi"):

S&P CNX Nifty 50 -Osakeindeksi koostuu 50:stä Intian merkittävimmästä yrityksestä. Indeksillä on hyvin hajautettu sekä yritys- että toimialakohtaisesti, suurimmat toimialapainot ovat tietokoneet/ohjelmistot, kemianteollisuus sekä pankit. Suurimmilla yritysakohtaisilla painoilla indeksissä oli elokuussa 2005 Oil & Natural Gas Corp Ltd (12,87%), Reliance Industries Ltd. (8,79%) ja Tata Consultancy Services Ltd. (5,75%). S&P CNX Nifty 50 -Osakeindeksin omistaja ja ylläpi-

¹ 100 % on odotettu tuottokerroin. Tuottokerroin vahvistetaan 5.10.2005 ja se tulee olemaan 90 - 110 %.

täjä, joka laskee ja julkistaa Osakeindeksin, on India Index Services and Products LTD. (IISL), joka on NSE:n (National Stock Exchange of India Ltd.) ja CRISIL:n (Credit Rating Information Services of India Limited) yhteenliittymä. IISL on ensimmäinen yhtiö Intiassa, jonka ydintuotteena on indeksi. IISL:llä on konsultointi- ja lisenssisopimus Standard & Poor's:n (S&P) kanssa. S&P on maailman johtava yhtiö indeksipalveluissa. Nifty indeksin osakkeilla tehdyt kaupat ovat noin 70 % koko kaupankäyntivolyyymistä NSE:ssä, osakkeet edustavat noin 59 % koko markkinapääomista. Lisätietoja: www.nse-india.com

Laskenta-asiamies on Nordea Pankki Suomi Oyj. Laskenta-asiamies toimii asiantuntijana ja sen laskema Viiteindeksin Arvonmuutos on Nordea Pankki Suomi Oyj:tä ja velkakirjojen haltijoita sitova.

Markkinahäiriön katsotaan olevan olemassa silloin, kun yhden tai useamman Osakeindeksiin sisältyvän osakkeen kaupankäynti on keskeytetty tai muutoin rajoitettu, muu häiriö estää kaupankäynnin tai noteerausten saamisen viimeisen tunnin aikana ennen Lähtöpäivän tai Arvostuspäivän sulkemisajankohtaa taikka asianomainen pörssi sulkeutuu ennen virallista sulkemisaikaa ja keskeytyksellä rajoituksella, muulla häiriöllä taikka ennenaikaisella sulkeutumisella on Laskenta-asiamiehen arvion mukaan olennainen merkitys Osakeindeksin arvon määrittämisessä.

Markkinahäiriö Lähtöpäivänä tai Arvostuspäivänä

Mikäli Osakeindeksin arvoa ei Lähtöpäivänä tai Arvostuspäivänä voida Markkinahäiriön johdosta määrittää, on Laskenta-asiamiehen määritettävä kyseinen arvo Markkinahäiriön päättymistä seuraavan Pörssipäivän sulkemisajankohdan arvon perusteella.

Mikäli Markkinahäiriö kuitenkin jatkuu kahdeksan (8) seuraavan Pörssipäivän ajan, on Laskenta-asiamiehen parhaaksi katsomallaan tavalla määriteltävä kyseisen Osakeindeksin arvo sellaiseksi kuin se olisi ollut, mikäli Markkinahäiriötä ei olisi tapahtunut.

Osakeindeksin korvaus

Mikäli Osakeindeksiä laskeva ja julkaiseva yhteisö korvaa Osakeindeksin vastaavalla uudella indeksillä taikka jos Osakeindeksiä laskevan ja julkaisevan yhteisön sijasta sitä alkaa laskea ja julkaista jokin toinen yhteisö, jonka Laskenta-asiamies hyväksyy Osakeindeksin julkaisijaksi ja jonka käyttämät laskentamenetelmät Laskenta-asiamiehen mielestä riittävästi vastaavat aikaisemman yhteisön käyttämiä, käytetään Osakeindeksin Arvonmuutoksen laskemisessa korvaavaa uutta osakeindeksiä taikka Laskenta-asiamiehen hyväksymän uuden yhteisön laskemaa ja julkaisemaa aikaisemmin voimassa ollutta osakeindeksiä.

Muutokset Osakeindeksissä

Mikäli ennen 30.9.2010 Osakeindeksin koostumusta tai laskentakaavaa tai -tapaa muutetaan olennaisesti taikka Osakeindeksiä muutoin muutettaisiin olennaisesti, Laskenta-asiamies voi valintansa mukaan joko käyttää Osakeindeksin Arvonmuutoksen laskemista varten ko. muutosta seuraavien Arvostuspäivien osalta ennen ko. muutosta viimeksi voimassa olleen Osakeindeksin koostumusta ja laskentakaavaa ja -tapaa tai korvata kyseisen Osakeindeksin parhaaksi katsomallaan Osakeindeksillä noudattaen hyvää markkinatapaa ja velkakirjan haltijan edun mahdollisuuksien mukaan huomioon.

Osakeindeksin puuttuminen

Mikäli Lähtö- tai Arvostuspäivänä Osakeindeksiä laskeva ja julkaiseva yhteisö laiminlyö tai lopettaa kyseisen Osakeindeksin laskemisen ja julkaisemisen, Laskenta-asiamies voi valintansa mukaan joko määrittellä Osakeindeksin Arvonmuutoksen laskemista varten Osakeindeksin arvon puuttuvan arvon osalta käyttäen laskennan perusteena ennen kyseistä Lähtö- tai Arvostuspäivää viimeksi voimassa olleen Osakeindeksin koostumusta ja laskentakaavaa ja –tapaa tai korvata kyseisen Osakeindeksin parhaaksi katsomallaan Osakeindeksillä noudattaen hyvää markkinatapaa ja velkakirjan haltijan edun mahdollisuuksien mukaan huomioiden.

Osakeindeksin korjaus

Mikäli Osakeindeksin arvoa Lähtö- tai jonakin Arvostuspäivänä korjataan arvon julkaisemisen jälkeen ja tällaista korjausta koskeva ilmoitus julkaistaan kolmenkymmenen (30) päivän kuluessa alkuperäisestä ilmoituksesta mutta kuitenkin ennen 30.9.2010, muutetaan kyseisen Lähtö- tai Arvostuspäivän osalta Osakeindeksin arvoa Osakeindeksin Arvonmuutoksen laskemista varten korjausta vastaavasti.

Suojausinstrumentti

Liikkeeseenlaskija tekee indeksijohdannaiskaupan kansainvälisillä johdannaismarkkinoilla toimivan osapuolen kanssa. Indeksioptiona toteutettavalla johdannaiskaupalla suojataan indeksilainan takaisinmaksuriskiä. Mikäli lainaan liittyvä suojausinstrumentti päättyy Suomen tai jonkun muun maan lain muutoksen johdosta, on Liikkeeseenlaskijalla oikeus maksaa indeksilaina ennaikaisesti takaisin lainaehtojen mukaisesti. Liikkeeseenlaskija voi vaihtoehtoisesti korvata Osakeindeksin parhaaksi katsomallaan Osakeindeksillä, mikäli markkinoilta on saatavissa sellainen korvaavaa Osakeindeksi, joka Liikkeeseenlaskijan näkemyksen mukaan soveltuu indeksilainan viiteindeksiksi.

Jälkimarkkinat

Nordea Pankki Suomi Oyj antaa lainalle pyydettyssä takaisinostohinnan. Takaisinostohintaan vaikuttavat korkotaso, jäljellä oleva laina-aika, indeksin volatiliteetti eli tuottojen vaihtelu sekä valuuttakurssien kehitys ja niiden volatiliteetti. Takaisinostohinta voi olla edellä mainituista tekijöistä johtuen yli tai alle lainan nimellisarvon.

Verotus

Voimassa olevan lain mukaan Suomessa yleisölle liikkeeseen lasketulle joukkovelkakirjalainalle maksettava indeksihyvitys on kotimaassa yleisesti verovelvolliselle luonnolliselle henkilölle ja kuolinpesälle korkotulon lähdeverosta säädetyn lain mukaista tuloa. Edellä mainitulle lainan pääoma ei ole veronalaista omaisuutta.

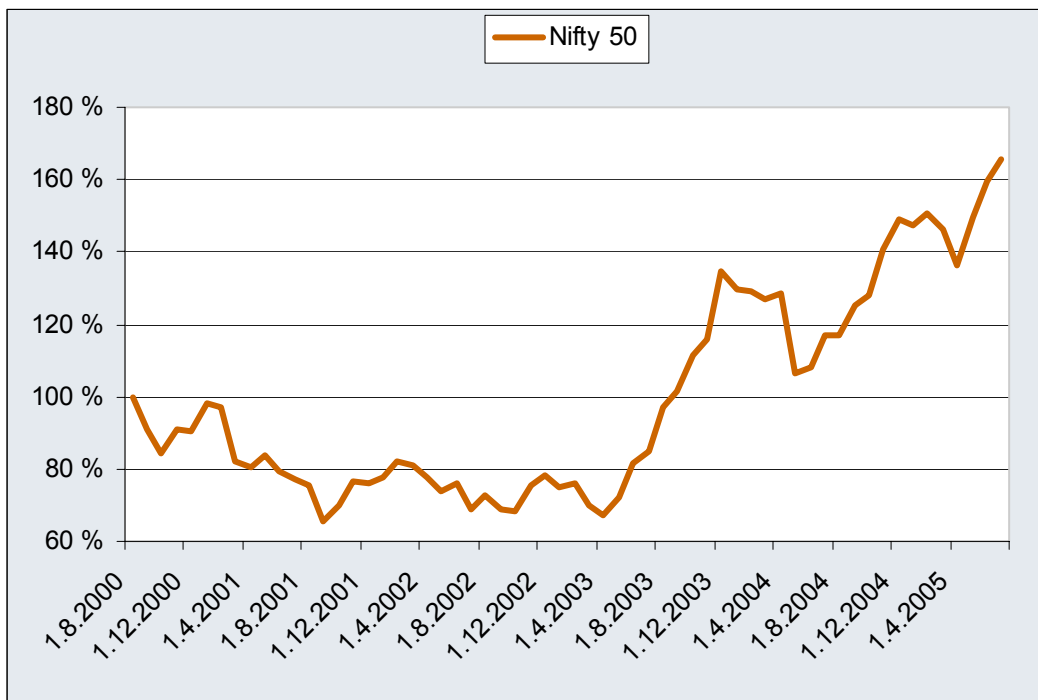
Jälkimarkkinakaupassa saatava indeksihyvitykseen rinnastettava tuotto on tuloverolain mukaista pääomatuloa. Yhteisölle ja yhtymälle indeksihyvitys on normaalia veronalaista tuloa yleishyödyllisten yhteisöjen verovapautta koskevin poikkeuksin.

Myyntirajoitus

Tätä joukkolainaa ei saa tarjota myyntiin Intiassa asuvalle henkilölle tai ulkomailla asuvalle Intian kansalaiselle tai Intialaista syntyperää olevalle henkilölle tai yritykselle.

Viiteindeksin historiallinen kehitys 08/2000 – 08/2005

(lähtötaso indeksoitu sataan)



Historiallinen kurssikehitys ei ole tae tulevasta kehityksestä

Osakeindeksien käyttöoikeus:

Nordea Pankki Suomi Oyj:llä on lisenssisopimuksen mukaan oikeus käyttää Osakeindeksiä tämän joukkovelkakirjalainaemission yhteydessä. Lisenssisopimuksen mukaan Nordea Pankki Suomi Oyj on velvollinen sisällyttämään seuraavan tekstin tähän listalleottoesitteeseen:

S&P CNX Nifty 50 Index:

S&P does not guarantee the accuracy and/or the completeness of the S&P 500 index or any data included therein and S&P shall have no liability for any errors, omissions, or interruptions therein. S&P makes no warranty, express or implied, as to results to be obtained by licensee, warrant-holders, or any other person or entity from the use of the S&P index or any data included therein in connection with the rights licensed under the agreement or for any other use. S&P makes no express or implied warranties, and hereby expressly disclaims all warranties of merchantability or fitness for a particular purpose or use with respect to the S&P index or any data included therein. Without limiting any of the foregoing, in no event shall S&P have any liability for any special, punitive, indirect or consequential damages (including lost profits), even if notified of the possibility of such damages.