

Nordea Pankki Suomi Oyj 5/2004

Nordea Pankki Suomi Oyj:n joukkovelkakirjaohjelman lainakohtaiset ehdot

Nämä lainakohtaiset ehdot muodostavat yhdessä Nordea Pankki Suomi Oyj:n 4.3.2003 päivätyn joukkovelkakirjaohjelman yleisten ehtojen kanssa tämän lainan ehdot. Yleisiä ehtoja sovelletaan, mikäli näissä lainakohtaisissa ehdoissa ei ole toisin määrätty.

<i>Maksuasiamies:</i>	Nordea Pankki Suomi Oyj
<i>Lainan pääoma:</i>	Enintään 30.000.000 euroa
<i>Lainan liikkeeseenlaskutapa:</i>	Arvo-osuusmuotoinen
<i>Lainan etuoikeusasema:</i>	Sama kuin liikkeeseenlaskijan muilla vakuudettomilla sitoumuksilla
<i>Velkakirjojen litterointi/yksikkökoko:</i>	1.000 euroa
<i>Lainan numero:</i>	5/2004
<i>Liikkeeseenlaskupäivä:</i>	1.3.2004
<i>Takaisinmaksupäivä:</i>	19.3.2008
<i>Takaisinmaksumäärä :</i>	Lainan pääoman nimellisarvo maksetaan takaisin lainan takaisinmaksupäivänä.
<i>Merkintäpaikka:</i>	Nordea Pankki Suomi Oyj:n omaisuuspalvelukonttorit, Yksityispankki, Nordea Private Wealth Management, Nordea Asiakaspalvelu 0200 3000 (pvm/mpm) ma-pe klo 8-20 (Solo-tunnuksilla) sekä verkkopankki www.nordea.fi , kun asiakkaalla on käytössään verkkopankin salkkupalvelu.
<i>Merkinnän maksu:</i>	Maksetaan merkittäessä.
<i>Korko:</i>	Indeksihyvitys Lainan eräpäivänä jokaisen velkakirjan pääomalle maksetaan indeksihyvitys, joka on 100 %* jäljempänä määritellystä Osakeindeksikorin Arvonmuutoksesta. Mikäli Osakeindeksikorin Arvonmuutos on negatiivinen tai 0, ei velkakirjoille makseta indeksihyvitystä.
<i>Liikkeeseenlaskijan oikeus ennaikaiseen takaisinmaksuun:</i>	Ei
<i>Velkojan oikeus vaatia ennaikaista takaisinmaksua:</i>	Ei

* 100 % on odotettu tuottokerroin. Lopullinen tuottokerroin on välillä 90 %- 110 % ja se vahvistetaan 24.3.2004.

*Koron ja pääoman
maksutapa:*

Yleiset ehdot, kohta 8.

TIEDOT JOUKKOVELKAKIRJAN 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:

1.3. – 19.3.2004

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.

Emissiokurssi:

Vaihtuva, n. 110 %

Merkintäsitoumukset:

Ei

Vakuus

Ei

Pörssilistaus:

Kyllä

Arvio pörssilistauksen alkamisesta: Toukokuu 2004

Lainan ISIN-koodi:

FI0003015198

Lähdevero v.2004:

29 %

*Arvio lainan liikkeeseenlaskijalle
kertyvästä pääomasta sekä suunniteltu
käyttötapa:*

Enintään n. 30.000.000 euroa, josta n. 0,1 % on liikkeeseenlaskukustannuksia. Laina on osa liikkeeseenlaskijan varainhankintaa.

*Liikkeeseenlaskijan oikeus peruuttaa
liikkeeseenlasku:*

Lainakohtaisissa ehdoissa määrätyissä olosuhteissa.

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

Listalleottoesite on päivitetty 18.3.2004 ja sisältää uusimmat taloudelliset tiedot.

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 19.3.2004

Nordea Pankki Suomi Oyj

INDEKSIHYVITYS

Kullekin velkakirjan pääomalle maksettava indeksihyvityksen määrä lasketaan seuraavasti:

Osakeindeksin Arvonmuutos x velkakirjan nimellisarvo x 1*

Mikäli Osakeindeksin arvo laskee ei indeksihyvitystä makseta.

Valuuttakurssien muutokset eivät vaikuta hyvityksen määrään.

Osakeindeksi:

The S&P CNX Nifty Index

Osakeindeksin Arvonmuutoksen laskee Laskenta-asiamies seuraavan kaavan mukaan:

$$[(A1-A0)\div A0] = \text{Indeksin arvonmuutos}$$

jossa A1 on The S&P CNX Nifty Index –indeksin Päättymisarvo

ja A0 on The S&P CNX Nifty Index –indeksin Lähtöarvo

Päättymisarvo on Osakeindeksin Arvostuspäivien Sulkemisarvojen aritmeettinen keskiarvo.

Lähtöarvo on Osakeindeksin Sulkemisarvo 24.3.2004. Mikäli päivä ei ole Pörssipäivä, otetaan huomioon seuraava Pörssipäivä.

Arvostuspäiviä ovat laina-ajalta joka kuudennen kuukauden 3. päivä. Jos kyseinen päivä ei ole Pörssipäivä, Arvostuspäivä on seuraava Pörssipäivä. Tässä tarkoitettut kalenterikuukaudet ovat syyskuu 2004, maaliskuu 2005, syyskuu 2005, maaliskuu 2006, syyskuu 2006, maaliskuu 2007, syyskuu 2007 ja maaliskuu 2008. Näin ollen ensimmäinen Arvostuspäivä on 3.9.2004 ja viimeinen Arvostuspäivä on 3.3.2008.

Päättymisarvo on Osakeindeksin Sulkemisarvo Periodin päättymispäivänä. Jos kyseinen päivä ei ole Pörssipäivä, otetaan huomioon seuraava Pörssipäivä.

Lähtöarvo on Osakeindeksin Sulkemisarvo Periodin alkamispäivänä. Jos kyseinen päivä ei ole Pörssipäivä, otetaan huomioon seuraava Pörssipäivä.

Sulkemisarvo on Osakeindeksin arvo virallisen kaupankäynnin sulkemisajankohtana.

Pörssipäivä on jokainen päivä, jona kussakin indeksiin sisältyvien osakkeiden kaupankäyntipörssissä käydään normaalina kaupankäyntiaikana kauppaa, tai Markkinahäiriön tapahtuessa, olisi pitänyt käydä kauppaa ja jona indeksin virallinen sulkemisarvo määritellään ja julkaistaan.

* 100 % on odotettu tuottokerroin. Lopullinen tuottokerroin on välillä 90 %- 110 % ja se vahvistetaan 24.3.2004.

Osakeindeksillä tarkoitetaan seuraavaa indeksiä ("Osakeindeksi"):

S&P CNX Nifty on pääomapainotteinen osakeindeksi, joka koostuu 50 intialaisesta osakkeesta. Indeksien lähtöarvo 5.11.1995 oli 1000. Indeksia lasketaan Intian rupioissa.

Laskenta-asiamies on Nordea Securities Oyj. Laskenta-asiamiehen laskema Osakeindeksikorin arvon muutos on Nordea Pankki Suomi Oyj:tä ja velkakirjojen haltijoita sitova.

Osakeindeksin laskeminen Markkinahäiriön vallitessa

Markkinahäiriön katsotaan olevan olemassa silloin, kun yhden tai useamman Osakeindeksiin sisältyvän osakkeen kaupankäynti on keskeytetty tai muutoin rajoitettu viimeisen puolen tunnin aikana ennen Lähtöpäivän tai Arvostuspäivän sulkemisajankohtaa ja keskeytyksellä taikka rajoituksella 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 Osakeindeksikorin Arvonmuutoksen laskemisessa korvaavaa uutta Osakeindeksiä taikka Laskenta-asiamiehen hyväksymän uuden yhteisön laskemaa ja julkaisemaa aikaisemmin voimassa ollutta Osakeindeksiä.

Muutokset Osakeindeksissä

Mikäli ennen 19.3.2008 Osakeindeksin koostumusta tai laskentakaavaa tai -tapaa muutetaan olennaisesti taikka Osakeindeksiä muutoin muutettaisiin olennaisesti, on Laskenta-asiamiehen Osakeindeksikorin Arvonmuutoksen laskemista varten käytettävä ko. muutosta seuraavien Arvostuspäivien osalta ennen ko. muutosta viimeksi voimassa olleen Osakeindeksin koostumusta ja laskentakaavaa ja -tapaa.

Osakeindeksin puuttuminen

Mikäli Lähtö- tai Arvostuspäivänä Osakeindeksiä laskeva ja julkaiseva yhteisö laiminlyö tai lopettaa kyseisen Osakeindeksin laskemisen ja julkaisemisen, on Laskenta-asiamiehen Osakeindeksikorin Arvonmuutoksen laskemista varten määriteltävä Osakeindeksin arvo puuttuvan arvon osalta käyttäen laskennan perusteena ennen kyseistä Lähtö- tai Arvostuspäivää viimeksi voimassa olleen Osakeindeksin koostumusta ja laskentakaavaa ja -tapaa.

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 19.3.2008 muutetaan kyseisen Lähtö- tai Arvostuspäivän osalta Osakeindeksin arvoa Osakeindeksikorin Arvonmuutoksen laskemista varten korjausta vastaavasti.

Jälkimarkkinat

Nordea Pankki Suomi Oyj antaa lainalle pyydettyä takaisinostohinnan. Takaisinostohintaan vaikuttavat osakeindeksien taso, korkotaso, jäljellä oleva laina-aika, osakekurssien volatilitiitti eli tuottojen vaihtelu sekä valuuttakurssien kehitys ja niiden volatilitiitti. 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 alkuperää olevalle yritykselle

Liikkeeseenlaskijan oikeus peruuttaa liikkeeseenlasku

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus peruuttaa liikkeeseenlasku perustuen muuttuneeseen markkinatilanteeseen, merkintävilkkauden jäädessä alhaiseksi 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..

Osakeindeksin kuvaus

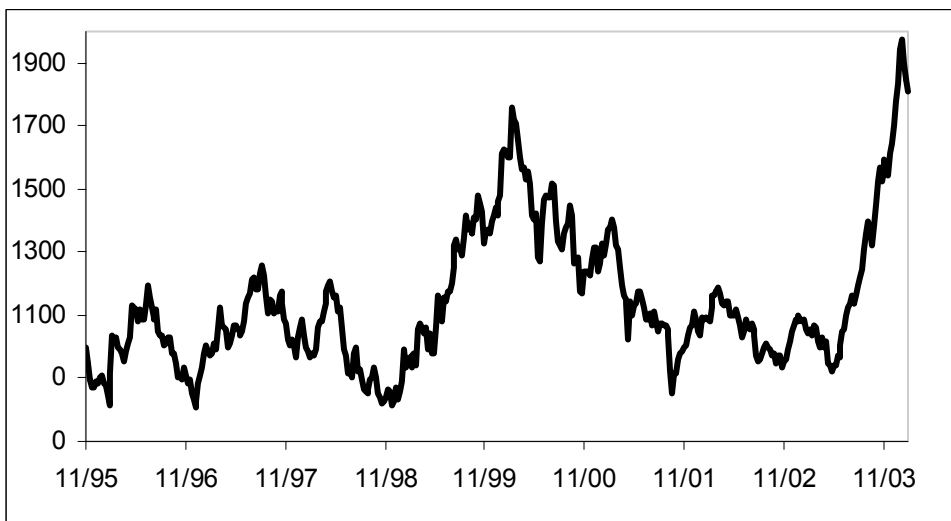
S&P CNX Nifty Index on S&P CNX Nifty on hyvin hajautettu 50 osakkeen indeksi, jonka osakkeet ovat 23:lta toimialasektorilta. Indeksiä käytetään esimerkiksi rahastoportfolioiden vertailuun, indeksijohdannaisiin sekä indeksirahastoihin.

S&P CNX Nifty indeksin omistaja ja ylläpitäjä 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 ydintuotteenä 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 kaupankäyntivolyymista NSE:ssä, osakkeet edustavat noin 59 % koko markkinapääomistä.

Lisätietoja: www.nse-india.com

Viiteindeksin kehitys 11/1995 – 1/2004.



Historiallinen kurssikehitys ei ole tae tulevasta

S&P CNX Nifty 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.