

NORDEA PANKKI SUOMI OYJ

35.000.000 euron

Liikkeeseenlasku

Nordea Pankki Suomi Oyj 12/2006 Latinalainen Amerikka Perus

Laskettu liikkeeseen osana

5.000.000.000 euron joukkovelkakirjaohjelmaa

OSA A – SOPIMUSEHDOT

Tässä asiakirjassa käytettävät termit katsotaan määritellyiksi sellaisinaan 10.1.2006 päivätyssä Ohjelmaesitteessä joka muodostaa esitedirektiivissä (direktiivi 2003/71/EY) ("**Esitedirektiivi**") tarkoitetun Ohjelmaesitteen. Tämä asiakirja muodostaa Esitedirektiivin 5 artiklan 4 kohdan mukaiset velkakirjojen Lainakohtaiset Ehdot, ja sitä on luettava Ohjelmaesitteen rinnalla. Täydelliset tiedot Liikkeeseenlaskijasta ja liikkeeseenlaskusta saa vain tarkastelemalla näitä Lainakohtaisia Ehtoja ja Ohjelmaesitettä rinnakkain. Ohjelmaesite on saatavissa verkko-osoitteesta www.nordea.fi/joukkolainat ja sen kopioita saa osoitteesta Nordea Pankki Suomi Oyj, Treasury ja Markets, Aleksis Kiven katu 9, Helsinki.

| | | |
|----|----------------------------------|--|
| 1. | Liikkeeseenlaskija: | Nordea Pankki Suomi Oyj |
| 2. | Sarjanumero: | 12/2006 |
| 3. | Määritelty valuutta tai valuutat | Euro ("EUR") |
| 4. | Kokonaisnimellisarvo: | Enintään 35.000.000 ¹ |
| 5. | Merkintähinta: | Vaihtuva n. 100% |
| 6. | Määritellyt yksikkökoot: | 1.000 euroa |
| | Minimimerkintä: | 1.000 euroa |
| 7. | Liikkeeseenlaskupäivä: | 13.3.2006 |
| | (ii) Koron alkamispäivä: | Ei sovellu |
| | (iii) Laina-aika: | 13.3.2006 – 7.4.2011 |
| | (iv) Merkintäaika: | 13.3.2006 – 7.4.2006 |
| | (v) Merkintäpaikka: | Nordea Pankki Suomi Oyj:n omaisuuspalvelukonttorit, Nordean Yksityispankit, 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. |

¹ Arvioitu Kokonaisnimellisarvo. Liikkeeseen lasketun Kokonaisnimellisarvon määrä vahvistetaan 11.4.2006

| | |
|-----------------------------------|--|
| (vi) Merkinnän maksu: | Tehdyt merkinnät on maksettava merkittäessä |
| 8. Eräpäivä: | 7.4.2011 |
| 9. Korko-/tuottoeruste: | Muu/ indeksihyvitys. Ks. tarkemmin velkakirjan yleiset ehdot, kohta 2.4. sekä Liite 1. |
| 10. Takaisinmaksettava määrä: | 100% nimellisarvosta |
| 11. Ennenaikainen takaisinmaksu: | Ei sovellu |
| 12. Velkakirjojen etuoikeusasema: | Samalla etusijalla kuin muut liikkeeseenlaskijan vakuudettomat saatavat |

KORKOON LIITTYVÄT MÄÄRÄYKSET

| | |
|---|--|
| 13. Kiinteäkorkoisiin velkakirjoihin liittyvät määräykset | Ei sovellu |
| 14. Vaihtuvakorkoisiin velkakirjoihin liittyvät määräykset | Ei sovellu |
| 15. Nollakuponkivelkakirjoihin liittyvät määräykset | Ei sovellu |
| 16. Indeksisidonnaisiin velkakirjoihin / muihin muuttujasidonnaisiin korkoihin/tuottoihin liittyvät ehdot | Soveltuu |
| (i) Indeksi / kaava / muu muuttuja: | Velkakirjojen pääomalle ei kerry korkoa, mutta lainan takaisinmaksupäivänä 7.4.2011 jokaisen velkakirjan nimellispääomalle maksetaan mahdollinen indeksihyvitys joka on 60 % ² Viiteindeksin prosentuaalisesta noususta lainaehtojen mukaisesti. Mikäli arvonmuutos on 0 tai vähemmän, lainalle ei makseta lainkaan tuottoa. Viiteindeksin Arvonmuutos lasketaan vertaamalla Viiteindeksin Päätymisarvoa Lähtöarvoon. Lähtöarvo on Viiteindeksin Lähtöpäivän Sulkemisarvo. Päätymisarvo on puolestaan keskiarvo puolivuositaisista Viiteindeksin sulkemisarvoista laina-ajalta. Ensimmäinen arvostuspäivä on 24.9.2006 ja viimeinen 24.3.2011. Tuotonlaskenta on kuvattu tarkemmin Liitteessä 1, kohdassa Indeksihyvitys. |
| (ii) Maksettavan pääoman tai koron laskennasta | Nordea Pankki Suomi Oyj |

² 60 % on odotettu tuottokerroin. Tuottokerroin vahvistetaan 11.4.2006 ja se tulee olemaan 50-70 %.

vastaava laskenta-asiamies:

- | | | |
|--------|---|--|
| (iii) | Kuponkikoron/tuoton määrittämistä koskevat määräykset, joita sovelletaan, kun laskenta indeksin ja/tai kaavan ja/tai muun muuttujan perusteella on käytännössä mahdotonta tai muutoin estettyä: | Laskenta-asiamies päättää yksin, kuitenkin ottaen huomioon vakiintuneen markkinakäytännön sekä velkakirjojen yleisten ehtojen kohdan 3. |
| (iv) | Pankkipäiväolettama: | sovellettu seuraava pankkipäivä |
| (v) | Kaikki ehdossa 7(2)(i) tarkoitettua pankkipäivää koskevat mukautukset: | Helsinki, Target |
| (vii) | Vähimmäiskorko: | Ei sovellu |
| (viii) | Enimmäiskorko: | Ei sovellu |
| (ix) | Koronlaskuperuste: | Ei sovellu |
| (x) | Suojausinstrumentin päättyminen | Soveltuu. Mikäli suojausinstrumentti muuttuu lainvastaiseksi ja päättyy sen johdosta, on Laskenta-asiamiehellä oikeus korvata indeksi toisella indeksillä parhaaksi katsomallaan tavalla ottaen huomioon vakiintuneen markkinakäytännön. |
| (xi) | Muut ehdot/lisäehdot | Ei sovellu |
| 17. | Kaksivaluuttaisiin velkakirjoihin liittyvät määräykset | Ei sovellu |

ENNENAIKAISEEN TAKAISINMAKSUUN JA TAKAISINMAKSUUN LIITTYVÄT MÄÄRÄYKSET

- | | | |
|-------|--|-------------------------------|
| 18. | Ennenaikainen takaisinmaksu: | Ei sovellu |
| 19. | Takaisinmaksuoikeus, jos käytetty suojausinstrumentti muuttuu lain vastaiseksi | Ei sovellu |
| 20. | Verotustapahtumasta johtuva ennenaikainen takaisinmaksu: | Ei sovellu |
| 21. | Lopullinen takaisinmaksuarvo | 100% nimellisarvosta. |
| (i) | Indeksi / kaava / muu muuttuja | Ks. Liite 1 (Indeksihyvitys). |
| (ii) | Lopullisen takaisinmaksuarvon määrittämisestä vastaava laskenta-asiamies: | Nordea Pankki Suomi Oyj |
| (iii) | Lopullisen takaisinmaksuarvon määrittämistä koskevat määräykset, kun laskenta perustuu | Ks. Liite 1 |

indeksiin ja/tai kaavaan tai muuhun muuttuun:

- | | | |
|--------|---|--|
| (iv) | Määrittämispäivä(t): | Ks. Liite 1 |
| (v) | Lopullisen takaisinmaksuarvon määrittämistä koskevat määräykset, joita sovelletaan, kun laskenta indeksin ja/tai kaavan ja/tai muun muuttujan perusteella on käytännössä mahdotonta tai muutoin estettyä: | Laskenta-asiamies päättää yksin, kuitenkin ottaen huomioon vakiintuneen markkinakäytännön sekä velkakirjojen yleisten ehtojen kohdan 3 |
| (vi) | Maksupäivä: | 7.4.2011 |
| (vii) | Lopullisen takaisinmaksuarvon vähimmäismäärä: | 100% nimellisarvosta |
| (viii) | Lopullisen takaisinmaksuarvon enimmäismäärä: | Ei sovellu |

VELKAKIRJOJA KOSKEVAT YLEISET MÄÄRÄYKSET

- | | | |
|-----|---|---|
| 22. | Velkakirjojen muoto: | Arvo-osuusmuotoinen. 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. Merkityt velkakirjat ovat vapaasti luovutettavissa vasta kun ne on kirjattu arvo-osuustilille. |
| 23. | Muut asianomaisen rahoituskeskuksen määrittämissä käytettävät kaupungit tai muut maksupäiviin sovellettavat erityisehdot: | Helsinki, Target, London; Madrid |
| 24. | Velkakirjoihin liitettävien tulevien Maksulippujen tai kuittien kantaliiput (sekä kyseisten kantaliippujen eräpäivät): | Ei. |
| 25. | Valuutan vaihtamiseen, nimellisarvon ja laskentakäytäntöjen muuttamiseen liittyvät määräykset: | Ei sovellu |
| 26. | Yhdistämiseen liittyvät määräykset: | Ei sovellu |
| 27. | Muut erityisehdot: | Liikkeeseenlaskijalla on oikeus peruuttaa liikkeeseenlasku perustuen muuttuneeseen markkinatilanteeseen, merkintävilkkauksen jätessä alhaiseksi (alle 2 miljoonaa euroa) tai jos tapahtuu jotakin sellaista, joka Liikkeeseenlaskijan harkinnan mukaan voi vaarantaa järjestelyn onnistumisen, jossa tapauksessa merkintäsumma palautetaan merkitsijälle kahden (2) viikon kuluessa |

merkintäajan päätyttyä. Palautettavalle summalle ei makseta korkoa liikkeeseenlaskun mahdollisessa peruuntumistilanteessa.

JAKELU

28. Muut myyntirajoitukset: Ei ole.

OSA B – MUITA TIETOJA

29. PÖRSSILISTAUS

(i) Pörssilistaus: Velkakirjojen listaamisesta jätetään hakemus Helsingin Pörssiin. Pörssilistauksen arvioidaan alkavan toukokuussa 2006.

30. EMISSION SYYT JA ARVIO HANKITTAVISTA NETTOVAROISTA JA KOKONAISKUSTANNUKSISTA

(i) Emission syyt Laina on osa liikkeeseenlaskijan varainhankintaa.

(ii) Arvio hankittavista nettovaroista: Enintään n. 35.000.000 euroa

(iii) Arvioidut kokonaiskustannukset APK 5.000 euroa sekä hakemus Helsingin pörssiin 500 euroa.

31. INDEKSIIN KEHITYS JA KUVAUS SEN VAIKUTUKSESTA SIIJOITUKSEN ARVOON, KOHDE-ETUUTEEN LIITTYVÄT RISKIT JA MUUT SITÄ KOSKEVAT TIEDOT

Ks. Liite 1.

Mikäli Viiteindeksin arvonmuutos on 0 tai vähemmän, lainalle ei kerry tuottoa. Lainoihin liittyy riski liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvystä sekä riski menettää maksettu ylikurssi.

32. KÄYTÄNNÖN TIETOJA

ISIN-koodi: FI0003020842

Selvitysjärjestelmät (muut kuin APK) ja niiden tunnistenumerot: Ei sovellu

33. Toimitus: Velkakirjat rekisteröidään merkinnän yhteydessä ilmoitetulle arvo-osuustilille

34. Muut maksuasiamiehet: Ei sovellu

35. Sovellettava laki ja oikeuspaikka

Suomen laki ja Helsingin käräjäoikeus

36. Verotus

Voimassaolevan lain mukaan Suomessa yleisölle liikkeeseenlasketulle 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. Ks. Ohjelmaesite kohta ”Verotus”.

Helsingissä, 6.3.2006

Nordea Pankki Suomi Oyj

Liite 1

NORDEA PANKKI SUOMI OYJ
35.000.000 euron
Liikkeeseenlasku
Nordea Pankki Suomi Oyj 12/2006 Latinalainen Amerikka Perus
Laskettu liikkeeseen osana
5.000.000.000 euron joukkovelkakirjaohjelmaa

(Tämä liite muodostaa osan yllä mainitun liikkeeseenlaskun Lainakohtaisista Ehdoista)

INDEKSIHYVITYS

Kullekin velkakirjan pääomalle maksettava indeksihyvityksen määrä lasketaan seuraavasti:

Viiteindeksin Arvonmuutos x velkakirjan nimellisarvo x 0,60¹ (odotettu tuottokerroin). Mikäli Arvonmuutos on 0 tai vähemmän, ei makseta laina-ajalta tuottoa lainkaan.

Viiteindeksi muodostuu laskennallisesti seuraavasta ulkomaisesta osakeindeksistä:

1/1 FTSE Latibex Top, Latinalainen Amerikka

Viiteindeksin Arvonmuutoksen laskee Laskenta-asiamies seuraavan kaavan mukaan:

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

jossa

A1 on LatibexTop-indeksin Päätymisarvo.

A0 on LatibexTop-indeksin Lähtöarvo.

Päätymisarvo. Viiteindeksin päätymisarvo on Viiteindeksin puolivuositteisten Arvostuspäivien Sulkemisarvojen keskiarvo laina-ajalta.

Lähtöarvo on Viiteindeksin Lähtöpäivän Sulkemisarvo

Lähtöpäivä on 11.4.2006. Mikäli Lähtöpäivä ei ole Pörssipäivä, Lähtöpäivä siirtyy seuraavaksi Pörssipäiväksi.

Arvostuspäivät ovat laina-ajan joka kuudennen kalenterikuukauden 24. päivä alkaen 24.9.2006. Tässä tarkoitettut kuukaudet ovat Syyskuu 2006, Maaliskuu 2007, Syyskuu 2007, Maaliskuu 2008, Syyskuu 2008, Maaliskuu 2009, Syyskuu 2009, Maaliskuu 2010, Syyskuu 2010 ja Maaliskuu 2011. Jos kyseinen päivä ei ole Pörssipäivä, Arvostuspäivä on seuraava Pörssipäivä. Ensimmäinen Arvostuspäivä on 24.9.2006 ja viimeinen 24.3.2011.

Sulkemisarvo on Viiteindeksin arvo virallisen kaupankäynnin sulkemisajankohtana.

¹ 60 % on odotettu tuottokerroin. Tuottokerroin vahvistetaan 11.4.2006 ja se tulee olemaan 50-70 %.

Arvopaperipörssillä tarkoitetaan kunkin Viiteindeksiin sisältyvän osakkeen osalta arvopaperipörssiä, jossa tällaisella osakkeella Laskenta-asiamiehen arvion mukaan kulloinkin pääasiallisesti käydään kauppaa.

Johdannaispörssillä tarkoitetaan pörssiä, jossa käydään kauppaa sellaisilla optio- tai futuurisopimuksilla joiden kohde-etuutena on Viiteindeksi ja jolla/joilla pörss(e)illä Laskenta-asiamiehen arvion mukaan on kulloinkin olennainen merkitys tämän Lainan kannalta.

Pörssipäivä on jokainen päivä, jona Viiteindeksin virallinen sulkemisarvo määritellään ja julkaistaan.

Viiteindeksillä tarkoitetaan FTSE Latibex Top- osakeindeksi.

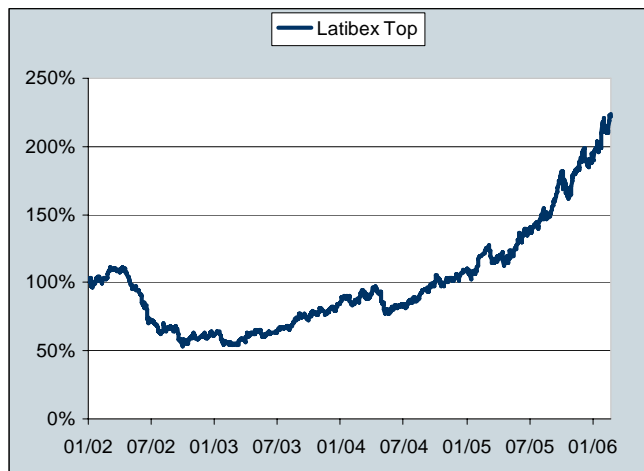
Viiteindeksi Latibex Top on euromääräinen osakeindeksi, joka sisältää 15 suurinta ja vaihdetuinta yritystä Latibex All Share indeksistä. Latibex Top indeksi sisältää useita Latinalaisen Amerikan markkina-arvoltaan suurinta yritystä, tarjoten edustavan mittarin koko alueen osakemarkkinoiden kehityksestä. Latibex Top indeksi sisältää tällä hetkellä yrityksiä Brasiliasta, Chilestä ja Meksikosta. Suurimmilla painoilla indeksissä helmikuussa 2006 oli: Petroleo Brasileiro SA, Banco Bradesco SA ja America Movil SA de CV. Lisätietoja Internetistä: www.latibex.com/ing/home.htm

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.

Jälkimarkkinat

Nordea Pankki Suomi Oyj antaa lainalle pyydettyä takaisinostohinnan. Takaisinostohintaan vaikuttavat osakeindeksin taso, korkotaso, jäljellä oleva laina-aika ja indeksin volatilitteetti eli tuottojen vaihtelu. Takaisinostohinta voi olla edellä mainituista tekijöistä johtuen yli tai alle lainan nimellisarvon.

Viiteindeksin historiallinen kehitys 31.1.2002 – 31.1.2006 (lähtötaso indeksoitu sataan)



Historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta kehityksestä.

Viiteindeksin käyttöoikeus

Nordea Pankki Suomi Oyj:llä on lisenssisopimuksen mukaan oikeus käyttää Viiteindeksiä tämän joukkovelkakirjalainaemission yhteydessä. Lisenssisopimuksen mukaan Nordea Pankki Suomi Oyj on velvollinen sisällyttämään seuraavan tekstin näihin Lainaehtoihin:

FTSE Latibex Top Index:

"The Nordea Bank Finland Plc Bond 12/2006 is not in any way sponsored, endorsed, sold or promoted by FTSE International Limited ("FTSE") or by the Bolsa de Madrid or by the London Stock Exchange Plc (the "Exchange") or by The Financial Times Limited ("FT") and neither FTSE nor Bolsa de Madrid nor Exchange nor FT makes any warranty or representation whatsoever, expressly or impliedly, either as to the results to be obtained from the use of the FTSE Latibex Top Index ("the Index") and/or the figure at which the said Index stands at any particular time on any particular day or otherwise. The Index is compiled and calculated by FTSE. However, neither FTSE nor Bolsa de Madrid nor Exchange nor FT shall be liable (whether in negligence or otherwise) to any person for any error in the Index and neither FTSE nor Bolsa de Madrid nor Exchange nor FT shall be under any obligation to advise any person of any error therein."

“FTSE®”, “FT-SE®” and “Footsie®” are trade marks of the London Stock Exchange Plc and The Financial Times Limited and are used by FTSE International Limited under licence. “All-Share” is a trade mark of FTSE International Limited. “Latibex” is a trade mark of Bolsa de Madrid."