

## NORDEA PANKKI SUOMI OYJ

35.000.000 euron

Liikkeeseenlasku

### Nordea Pankki Suomi Oyj 14/2006 Indeksilaina Kehittyvät Valuutat 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](http://www.nordea.fi/joukkolainat), ja sen kopioita saa osoitteesta Nordea Pankki Suomi Oyj, Treasury ja Markets, Aleksis Kivenkatu 9, 00100 Helsinki.

1.	Liikkeeseenlaskija:	Nordea Pankki Suomi Oyj
2.	Sarjanumero:	14/2006
3.	Määritelty valuutta tai valuutat	Euro ("EUR")
4.	Kokonaisnimellisarvo:	Enintään 35.000.000 <sup>1</sup>
5.	Merkintähinta:	Vaihtuva, noin 100%
6.	Määritellyt yksikkökoot:	1.000 euroa
	Minimimerkintä:	1.000 euroa
7.	Liikkeeseenlaskupäivä:	27.3.2006
	Koron alkamispäivä:	Ei sovellu
	Laina-aika:	27.3.2006 - 1.5.2008
	Merkintäaika:	27.3.2006 – 21.4.2006
	Merkintäpaikka:	Nordean Yksityispankit sekä Private Wealth Management
	Merkinnän maksu:	Tehdyt merkinnät on maksettava merkittäessä.
8.	Eräpäivä:	1.5.2008
9.	Korko-/tuottoeruste:	Muu/Indeksihyvitys
		Ks. tarkemmin velkakirjojen yleiset ehdot, kohta 2(4) sekä Liite 1
10.	Takaisinmaksettava määrä	100% nimellisarvosta
11.	Ennenaikainen takaisinmaksu:	Ei sovellu

<sup>1</sup> Arvioitu kokonaisnimellisarvo. Liikkeeseenlasketun Kokonaisnimellisarvon määrä vahvistetaan 26.4.2006

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. Nollakorkokuponkivelkakirjoihin 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 1.5.2008 jokaisen velkakirjan nimellispääomalle maksetaan mahdollinen indeksihyvitys. Velkakirjan tuotto määräytyy Valuuttakorin vahvistumisesta euroa vastaan. Jos Valuuttakori vahvistuu 0-20%, maksetaan velkakirjan nimellispääomalle 20%<sup>2</sup> (noin 9,5% vuotuista tuottoa) indeksihyvitys eräpäivänä. Jos Valuuttakori vahvistuu yli 20%, maksetaan Valuuttakorin vahvistumisen täysimääräisenä. Mikäli Valuuttakorin arvonmuutos on negatiivinen, lainalle ei makseta lainkaan tuottoa. Valuuttakorin arvonmuutos lasketaan vertaamalla Valuuttakorin Päätymisarvoa Lähtöarvoon. Lähtöarvo on Valuuttakorin Lähtöpäivän Sulkemisarvo. Päätymisarvo on Valuuttakorin Päätymispäivän Sulkemisarvo. Tuotonlaskenta on kuvattu tarkemmin Liitteessä 1, kohdassa Indeksihyvitys.
- (ii) Maksettavan pääoman tai koron laskennasta vastaava laskenta-asiamies: Nordea Pankki Suomi Oyj
- (iii) Kuponnikoron/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, Sao Paolo, Mumbai ja Istanbul

<sup>2</sup> 20% on odotettu indeksihyvitys, lopullinen vahvistetaan 26.4.2006 ja se on 15-25%.

(vi)	Vähimmäiskorko:	Ei sovellu
(vii)	Enimmäiskorko:	Ei sovellu
(viii)	Koronlaskuperuste:	Ei sovellu
(ix)	Suojausinstrumentin päättyminen:	Soveltuu. Mikäli suojausinstrumentti muuttuu lainvastaiseksi ja päättyy sen johdosta, on Laskenta-asiamiehellä oikeus korvata Valuuttakoriin kuuluva valuuttapari toisella valuuttaparilla parhaaksi katsomallaan tavalla ottaen huomioon vakiintuneen markkinakäytännön.
(x)	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 takaisinmaksumäärä	100% nimellisarvosta sekä mahdollinen Indeksihyvitys.
	Jos lopullinen takaisinmaksumäärä on sidottu indeksiin tai muuhun muuttujaan:	
(i)	Indeksi / kaava / muu muuttuja	Ks. Liite 1. Indeksihyvitys
(ii)	Lopullisen takaisinmaksumäärän määrittämisestä vastaava laskenta-asiamies:	Nordea Pankki Suomi Oyj
(iii)	Lopullisen takaisinmaksumäärän määrittämistä koskevat määräykset, kun laskenta perustuu indeksiin ja/tai kaavaan tai muuhun muuttujaan:	Ks. Liite 1
(iv)	Määrittämispäivä(t):	Tarkastelupäivä on 15.4.2008
(v)	Lopullisen takaisinmaksumäärän 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:	1.5.2008
(vii)	Lopullisen takaisinmaksumäärän vähimmäismäärä:	100% nimellisarvosta

(viii) Lopullisen takaisinmaksumäärän 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 määräyksessä käytettävät kaupungit tai muut maksupäiviin sovellettavat erityisehdot: Helsinki, Target
24. Muut erityisehdot: Liikkeeseenlaskijalla on oikeus peruuttaa liikkeeseenlasku perustuen muuttuneeseen markkinatilanteeseen, merkintävilkkauten jäädessä alhaiseksi (alle 2 miljoonaa euroa) tai 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

25. Muut myyntirajoitukset: Ei ole.

## OSA B – MUITA TIETOJA

26. **PÖRSSILISTAUS** Velkakirjojen listaamisesta on jätetään hakemus Helsingin Pörssiin. Pörssilistauksen arvioidaan alkavan kesäkuussa 2006.
27. **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.

28. **Vain indeksisidonnaiset tai muut muuttuja-sidonnaiset velkakirjat - INDEKSIN / KAAVAN / MUUN MUUTTUJAN KEHITYS JA KUVAUS SEN VAIKUTUKSESTA SIIJOITUKSEN ARVOON, KOHDE-ETUUTEEN LIITTYVÄT RISKIT JA MUUT SITÄ KOSKEVAT TIEDOT**

Ks. Ohjelmaesitettä ”Riskitekijät” sekä Lainaehtojen Liite 1.

Mikäli Valuuttakorin arvonmuutos on negatiivinen, lainalle ei kerry lainkaan tuottoa. Linaan liittyy riski liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvyistä.

29. **KÄYTÄNNÖN TIETOJA**

ISIN-koodi: **FI0003020974**

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

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

31. Sovellettava laki ja oikeuspaikka Suomen laki ja Helsingin käräjäoikeus

32. 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 mainituille 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, 22.3.2006**

**Nordea Pankki Suomi Oyj**

## Liite 1

### NORDEA PANKKI SUOMI OYJ

35.000.000 euron

Liikkeeseenlasku

### Nordea Pankki Suomi Oyj 14/2006 Indeksilaina Kehittyvät Valuutat Perus

Laskettu liikkeeseen osana

5.000.000.000 euron joukkovelkakirjaohjelmaa

*(Tämä liite muodostaa osan yllä mainitun liikkeeseenlaskun Lainakohtaisista Ehdoista)*

## INDEKSIHYVITYS

Mahdollinen indeksihyvitys maksetaan velkakirjan nimellispääomalle eräpäivänä.

Valuuttakorin muutos lasketaan seuraavasti:

$$\sum_{i=1}^3 \frac{1}{3} \frac{CCY_i / EUR(\text{Päättymisarvo}) - CCY_i / EUR(\text{Lähtöarvo})}{CCY_i / EUR(\text{Lähtöarvo})}$$

CCY1=BRL,

CCY2=TRY,

CCY3=INR

**Velkakirjan tuotto** määräytyy Valuuttakorin vahvistumisesta euroa vastaan. Jos Valuuttakori vahvistuu 0-20%, maksetaan 20%<sup>3</sup> indeksihyvitys eräpäivänä. Mikäli Valuuttakori vahvistuu yli 20%, maksetaan Valuuttakorimuutos täysimääräisenä vastaamaan Valuuttakorin vahvistumista euroa vastaan.

*Valuuttakori* muodostuu laskennallisesti tasapainoin (1/3 per valuuttapari) seuraavista kolmesta eri valuuttaparista: BRL/EUR (Brasilian real/Euro); TRY/EUR (Turkin liira/Euro) ja INR/EUR (Intian rupia/Euro):

1/3 BRL/EUR

1/3 TRY/EUR

1/3 INR/EUR

Valuuttaparista ilmenee montako euroa saa kutakin valuuttaa vastaan; eli Brasilian real, Turkin liira ja Intian rupia ovat perusvaluuttoja.

*Lähtöarvo* on Valuuttakorin sisältyvien valuuttaparien viralliset Sulkemisarvot 26.4.2006.

*Tarkasteluarvo* on Valuuttakoriin sisältyvien valuuttaparien Tarkastelupäivän Sulkemisarvot.

*Tarkastelupäivä* on 15.4.2008. Jos Tarkastelupäivä ei ole Pörssipäivä, Tarkastelupäivä on seuraava Pörssipäivä.

*Päättymisarvo* on Valuuttakoriin sisältyvien valuuttaparien viralliset Sulkemisarvot 15.4.2008.

---

<sup>3</sup> 20% on odotettu indeksihyvitys, lopullinen vahvistetaan 26.4.2006 ja se on 15-25%.

Sulkemisarvot ovat Valuuttojen fixingkurssit ja ne haetaan seuraavasti:

EUR/TRY on Euroopan Keskuspankin Reutersin sivu ECB37

EUR/BRL Reutersin sivu 1FEE, USD:n kautta;  $EUR/BRL = USD/BRL * EUR/USD$

EUR/INR Reutersin sivu 1FEE, USD:n kautta;  $EUR/INR = USD/INR * EUR/USD$

Kahdelle valuutalle (real ja rupia) valuuttakurssi lasketaan USD:n kautta, koska suoria EUR/BRL ja EUR/INR fixingarvoja ei löydy markkinoilta. Tiedot saatavilla myös Euroopan Keskuspankin kotisivuilta [www.ecb.int](http://www.ecb.int). Mikäli valuuttakurssit eivät jostain syystä ole saatavana Reutersin sivuilta, käytetään vastaavaa valuuttamarkkinoilla yleisesti käytössä oleva muu lähde markkinatavat huomioiden.

*Pörssipäivä* on jokainen päivä, jona Valuuttakoriin sisältyvällä valuuttaparilla käydään valuuttamarkkinoilla kauppaa, tai markkinahäiriön tapahtuessa, olisi pitänyt käydä kauppaa.

#### Jälkimarkkinat

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

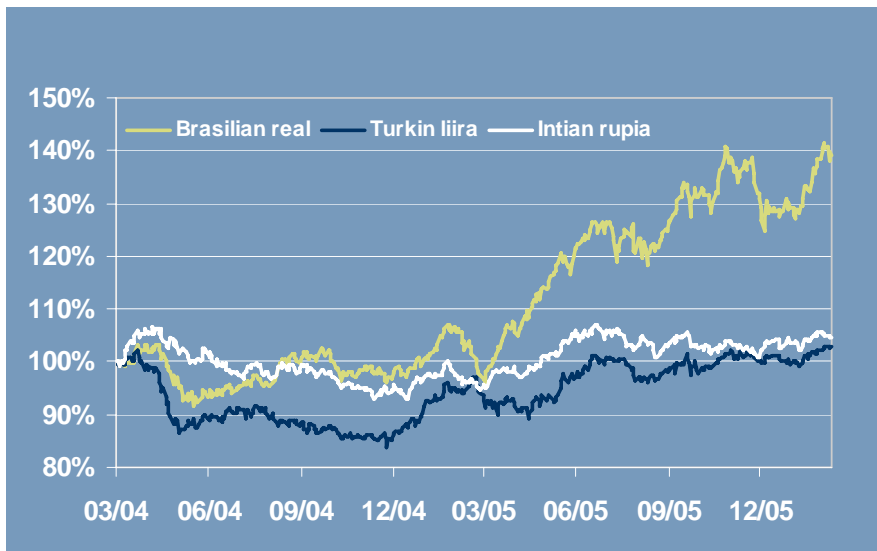
#### Esimerkkilaskelmia:

Velkakirjojen vuotuinen tuotto ilmenee allaolevasta esimerkkilaskelmasta, jossa on kuvattu kohdevaluuttojen kehitys eri skenaarioissa ja kehityksen vaikutus valuuttakorin arvon kehitykseen. Jos Valuuttakori vahvistuu 0-20%, maksetaan velkakirjojen nimellispääomalle 20%<sup>4</sup> indeksihyvitys eräpäivänä. Jos Valuuttakori vahvistuu yli 20%, maksetaan Valuuttakorin vahvistumisen euroa vastaan täysimääräisenä. Mikäli Valuuttakorin arvon muutos on negatiivinen, lainalle ei makseta lainkaan tuottoa.

Brasilian realin kehitys	Turkin liiran kehitys	Intian rupian kehitys	Valuuttakorin kehitys	Kehittyvät Valuutat Perus 14/2006	
				Arvo eräpäivänä	Vuotuinen tuotto
-30%	-16%	-20%	-22%	100%	0.0%
-10%	-6%	10%	-2%	100%	0.0%
0%	-3%	6%	1%	120%	9.5%
4%	5%	12%	7%	120%	9.5%
10%	20%	30%	20%	120%	9.5%
30%	40%	20%	30%	130%	14.0%
50%	50%	50%	50%	150%	22.5%

<sup>4</sup> 20% on odotettu indeksihyvitys, lopullinen vahvistetaan 26.4.2006 ja se on 15-25%.

**Valuuttojen arvonmuutos suhteessa euroon 3/2004 – 2/2005. Lähtötasot indeksoitu sataan.**



**Historiallinen valuuttakurssin kehitys ei ole tae tulevasta kehityksestä**