

## NORDEA PANKKI SUOMI OYJ

35.000.000 euron

Liikkeeseenlasku

### Nordea Pankki Suomi Oyj 16/2006 Pohjoismaat Tuotto

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 Kiven katu 9, Helsinki.

- |    |                                  |  |
|----|----------------------------------|--|
| 1. | Liikkeeseenlaskija:              | Nordea Pankki Suomi Oyj  |
| 2. | Sarjanumero:                     | 16/2006  |
| 3. | Määritelty valuutta tai valuutat | Euro ("EUR")   |
| 4. | Kokonaisnimellisarvo:            | Enintään 35.000.000 <sup>1</sup>   |
| 5. | Merkintähinta:                   | Vaihtuva n. 100%   |
| 6. | Määritellyt yksikkökoot:         | 1.000 euroa  |
|    | Minimimerkintä:                  | 1.000 euroa  |
| 7. | Liikkeeseenlaskupäivä:           | 10.4.2006  |
|    | (ii) Koron alkamispäivä:         | Ei sovellu   |
|    | (iii) Laina-aika:                | 10.4.2006 – 12.5.2011  |
|    | (iv) Merkintäaika:               | 10.4.2006 – 12.5.2006  |
|    | (v) Merkintäpaikka:              | Nordea Pankki Suomi Oyj:n<br>omaisuuspalvelukonttorit, Nordea Private<br>Banking, Nordea Private Wealth<br>Management, Nordea Asiakaspalvelu 0200<br>3000 (pvm/mpm) ma-pe klo 8-20 (Solo-<br>tunnuksilla) sekä verkkopankki<br><a href="http://www.nordea.fi">www.nordea.fi</a> , kun asiakkaalla on käytössään<br>verkkopankin salkkupalvelu. |
|    | (vi) Merkinnän maksu:            | Tehdyt merkinnät on maksettava merkittäessä.   |

<sup>1</sup> Arvioitu Kokonaisnimellisarvo. Liikkeeseen lasketun Kokonaisnimellisarvon määrä vahvistetaan 16.5.2006

8.	Eräpäivä:	12.5.2011
9.	Korko-/tuottoeruste:	Muu/ indeksihyvitys. Ks. tarkemmin velkakirjan yleiset ehdot 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 12.5.2011 jokaisen velkakirjan nimellispääomalle maksetaan mahdollinen indeksihyvitys joka on 65 % <sup>2</sup> Viiteindeksin prosentuaalisesta noususta lainaehtojen mukaisesti. Indeksihyvitys on kuitenkin aina vähintään 5% velkakirjan nimellisarvosta, mikä vastaa noin 1% vuotuista tuottoa. Viiteindeksin Arvonmuutos lasketaan vertaamalla Viiteindeksin muodostavan Osakeindeksin Päätymisarvoa Lähtöarvoon. Lähtöarvo on Osakeindeksin Lähtöpäivän Sulkemisarvo. Päätymisarvo on puolestaan keskiarvo Osakeindeksin neljännesvuosittaisista sulkemisarvoista laina-ajan kahdelta viimeiseltä vuodelta. Tuotonlaskenta on kuvattu tarkemmin kohdassa Liitteessä 1, kohdassa Indeksihyvitys.
(ii)	Maksettavan pääoman tai koron laskennasta vastaava laskenta-asiamies:	Nordea Pankki Suomi Oyj

<sup>2</sup> 65 % on odotettu tuottokerroin. Tuottokerroin vahvistetaan 16.5.2006 ja se tulee olemaan 60-70 %.

(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)	Pankkipäiväolettaja:	sovellettu seuraava pankkipäivä
(v)	Kaikki ehdossa 7(2)(i) tarkoitettua pankkipäivää koskevat mukautukset:	Helsinki, Target, London
(vii)	Vähimmäiskorko:	Ei sovellu
(viii)	Enimmäiskorko:	Ei sovellu
(ix)	Koronlaskuperuste:	Ei sovellu
(x)	Suojausinstrumentin päättymisen	Ei sovellu
(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 sekä vähintään 5% indeksihyvitys velkakirjan 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 indeksiin ja/tai kaavaan tai muuhun muuttuajaan:	Ks. Liite 1
(iv)	Määrittämispäivä(t):	Ks. Liite 1
(v)	Lopullisen takaisinmaksuarvon määrittämistä koskevat määräykset, joita sovelletaan, kun	Laskenta-asiamies päättää yksin, kuitenkin ottaen huomioon vakiintuneen

	laskenta indeksin ja/tai kaavan ja/tai muun muuttujan perusteella on käytännössä mahdotonta tai muutoin estettyä:	markkinakäytännön sekä velkakirjojen yleisten ehtojen kohdan 3
(vi)	Maksupäivä:	12.5.2011
(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
24.	Velkakirjoihin liitettävien tulevien Maksulippujen tai kuittien kantaliput (sekä kyseisten kantalippujen 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 jäädessä 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 kesäkuussa 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.

### 32. KÄYTÄNNÖN TIETOJA

ISIN-koodi: **FI 0003021030**

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 mainituille velkakirjanhaltijoille 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, 4.4.2006**

**Nordea Pankki Suomi Oyj**

## Liite 1

**NORDEA PANKKI SUOMI OYJ**  
35.000.000 euron  
Liikkeeseenlasku  
**Nordea Pankki Suomi Oyj 16/2006 Pohjoismaat Tuotto**  
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 0,65<sup>1</sup> (odotettu tuottokerroin). Mikäli Arvonmuutos on 0 tai vähemmän, maksetaan laina-ajalta tuottoa kuitenkin enintään 5% velkakirjan nimellisarvosta, mikä vastaa noin 1% vuotuista tuottoa.

*Viiteindeksi* muodostuu seuraavasta osakeindeksistä:

Dow Jones STOXX Nordic 30 -osakeindeksi (Bloomberg: DK5F Index)

*Viiteindeksin Arvonmuutoksen* laskee Laskenta-asiamies seuraavan kaavan mukaan:

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

jossa

A1 on Dow Jones Stoxx Nordic 30 -indeksin Päättymisarvo.

A0 on Dow Jones Stoxx Nordic 30 -indeksin Lähtöarvo.

**Päättymisarvo.** Viiteindeksin päättymisarvo on Osakeindeksien neljännesvuosittaisten Arvostuspäivien Sulkemisarvojen keskiarvo laina-ajan kahdelta viimeiseltä vuodelta.

**Lähtöarvo** on Viiteindeksiin kuuluvan Osakeindeksin osalta Osakeindeksin Lähtöpäivän Sulkemisarvo

**Lähtöpäivä** on 16.5.2006. Mikäli Lähtöpäivä ei ole Pörssipäivä, Lähtöpäivä siirtyy seuraavaksi Pörssipäiväksi.

**Arvostuspäivät** ovat laina-ajan joka kolmannen kalenterikuukauden 27. päivä alkaen 27.4.2009. Tässä tarkoitettut kuukaudet ovat Huhtikuu 2009, Heinäkuu 2009, Lokakuu 2009, Tammikuu 2010, Huhtikuu 2010, Heinäkuu 2010, Lokakuu 2010, Tammikuu 2011 ja Huhtikuu 2011. Jos kyseinen päivä ei ole Pörssipäivä, Arvostuspäivä on seuraava Pörssipäivä. Ensimmäinen Arvostuspäivä on 27.4.2009 ja viimeinen 27.4.2011.

---

<sup>1</sup> 65 % on odotettu tuottokerroin. Tuottokerroin vahvistetaan 16.5.2006 ja se tulee olemaan 60-70 %.

**Sulkemisarvo** on Viiteindeksiin kuuluvan Osakeindeksin osalta Osakeindeksin arvo virallisen kaupankäynnin sulkemisajankohtana.

**Arvopaperipörssillä** tarkoitetaan Osakeindeksiin 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 Osakeindeksi ja jolla/joilla pörss(e)illä Laskenta-asiamiehen arvion mukaan on kulloinkin olennainen merkitys tämän Lainan kannalta.

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

### **Viiteindeksillä tarkoitetaan seuraavaa Osakeindeksiä**

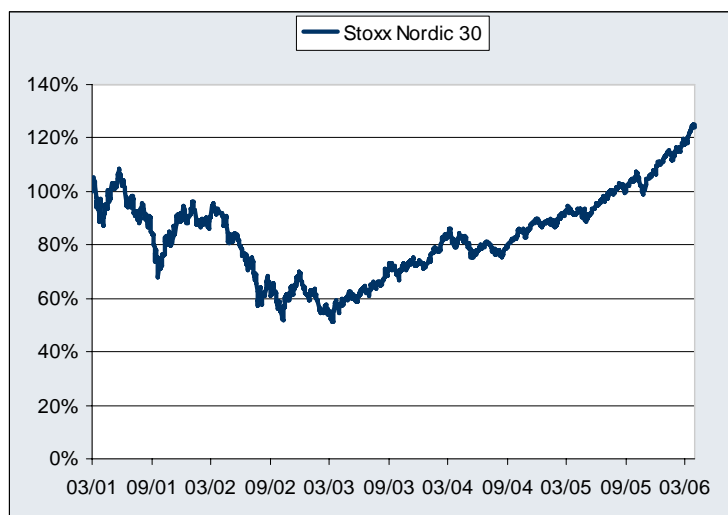
Dow Jones STOXX Nordic 30 -osakeindeksi on markkina-arvopainotettu indeksi, joka kuvaa Pohjoismaiden kolmenkymmenen suurimman yrityksen kehitystä. Huhtikuussa 2006 suurimmat toimialat olivat teknologia, pankki, energia sekä teolliset palvelut. Suurimmilla painoilla huhtikuussa 2006 olivat LM Ericsson AB (10,2 %), Nokia Oyj (9,4 %) ja Nordea Bank AB (6,4 %). Lisätietoja indeksistä ja sen historiallisesta kehityksestä saa Internetistä [www.stoxx.com](http://www.stoxx.com). Lisätietoja indeksin volatilitteetista saa liikkeeseenlaskijalta: Nordea Markets, Structured Products, puh.nro. +358-9-369 50318.

**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 osakeindeksien 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 kehitys 03/2001 – 03/2006 (lähtötaso indeksoitu sataan)**



Historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta kehityksestä.

Esimerkki: Indeksilaina Pohjoismaat Tuotto 16/2006 lainan tuotto profiili.

Velkakirjojen vuotuinen tuotto ilmenee allaolevasta esimerkkilaskelmasta, jossa on kuvattu lainan tuotto eri skenaarioissa. Minimituotto Pohjoismaat Tuotto- lainan nimellispääomalle on aina vähintään 5%, (vastaa n.1 % vuotuista tuottoa).

Viiteindeksin lainaehto mukainen muutos	Pohjoismaat Tuotto 16/2006	
	Arvo eräpäivänä	Tuotto p.a.
	Emissiokurssi n.	100%
	Tuottokerroin	65%*
	Minimituotto	5%
-50%	105%	1.0%
-25%	105%	1.0%
0%	105%	1.0%
25%	116%	3.1%
50%	133%	5.8%
75%	149%	8.3%
100%	165%	10.5%

## Osakeindeksin 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 näihin lainaehtoihin:

STOXX and Dow Jones have no relationship to the issuer, other than the licensing of the relevant index and the related trademarks for use in connection with the products.

STOXX and Dow Jones do not:

- Sponsor, endorse, sell or promote the products.
- Recommend that any person invest in the products or any other securities.
- Have any responsibility or liability for or make any decisions about the timing, amount or pricing of products.
- Have any responsibility or liability for the administration, management or marketing of the products.
- Consider the needs of the products or the owners of the products in determining, composing or calculating the relevant index or have any obligation to do so.

STOXX and Dow Jones will not have any liability in connection with the products. Specifically,

- STOXX and Dow Jones do not make any warranty, express or implied and disclaim any and all warranty about: The results to be obtained by the products, the owner of the products or any other person in connection with the use of the relevant index and the data included in the relevant index;
  - The accuracy or completeness of the relevant index and its data;
  - The merchantability and the fitness for a particular purpose or use of the relevant index and its data;
- STOXX and Dow Jones will have no liability for any errors, omissions or interruptions in the relevant index or its data;
- Under no circumstances will STOXX or Dow Jones be liable for any lost profits or indirect, punitive, special or consequential damages or losses, even if STOXX or Dow Jones knows that they might occur.

The licensing agreement between the issuer and STOXX is solely for their benefit and not for the benefit of the owners of the products or any other third parties.