

Nordea Pankki Suomi Oyj 19/2005 Käänteisvelkakirjalaina Nokia

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>	19/2005
<i>Liikkeeseenlaskupäivä:</i>	6.6.2005
<i>Takaisinmaksupäivä:</i>	25.6.2007
<i>Takaisinmaksumäärä:</i>	Lainan Nimellispääoman takaisinmaksu riippuu Viiteosakkeen kehityksestä lainaehtojen mukaisesti. LAINA EI OLE PÄÄOMATURVATTU. Lainan Nimellispääoman palautus on kuvattu tarkemmin kohdassa Nimellispääoman takaisinmaksu.
<i>Merkintäpaikka:</i>	Nordean Yksityispankit ja Nordea Private Wealth Management
<i>Merkinnän maksu:</i>	Maksetaan merkittäessä
<i>Korko:</i>	Kiinteä. 8.50 %. Koronmaksupäivät 25.6.2006 ja 25.6.2007.
<i>Korkojaksot:</i>	Ensimmäinen korkojakso: 25.6.2005 - 25.6.2006 Toinen korkojakso: 25.6.2006 - 25.6.2007
<i>Koronlaskuperuste:</i>	Todelliset/Todelliset
<i>Liikkeeseenlaskijan oikeus ennaikaiseen takaisinmaksuun:</i>	Ei.

Velkojan oikeus
vaatia ennenaikaista
takaisinmaksua: Ei

Koron ja pääoman
maksutapa: Yleiset ehdot, kohta 8.

Tiedot joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlaskusta

Päätökset ja valtuudet, joiden
nojjalla laina lasketaan liikkeeseen: Nordea Pankki Suomi Oyj:n hallituksen antaman valtuutuksen nojalla

Liikkeeseenlaskun luonne: Ns. yksittäinen laina

Merkintäoikeudet: Merkintäoikeutta ei ole rajattu.

Merkintäaika: Merkintäaika on 6.6. – 23.6.2005

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.

Emissiokurssi: Vaihtuva n. 100 %

Merkintäsitoumukset: Ei

Vakuus: Ei

Pörssilistaus: Kyllä

Lainan tuotto: Efektiivinen vuotuinen tuotto emissiokurssilla 100 % on 8,50¹ %:a (6,12 %) Viiteosakkeen kurssin Päättymisarvon ollessa sama tai yli Lähtöarvon. Suluissa olevissa luvuissa on huomioitu 28 %:n lähdevero.

Arvio pörssilistauksen alkamisesta: Elokuu 2005

Lainan ISIN-koodi: FI0003018564

Lähdevero 2005: 28 %

Arvio lainan liikkeeseenlaskijalle

¹ 8,50 % on odotettu vuotuinen nimelliskorko. Lopullinen nimelliskorko vahvistetaan 27.6.2005 ja se tulee olemaan 8,00 % - 9,00 %.

*kertyvästä pääomasta sekä suunniteltu
käyttötapa:*

Enintään n. 35.000.000 euroa, josta n. 0,1 % on
liikkeeseenlaskukustannuksia Laina on osa liikkeeseenlaskijan
varainhankintaa.

*Liikkeeseenlaskijan oikeus peruuttaa
liikkeeseenlasku:*

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus peruuttaa liikkeeseenlasku perustuen
muuttuneeseen markkinatilanteeseen, merkintäviikkkauden jäädessä
alhaiseksi (alle 2 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 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 3.6.2005
Nordea Pankki Suomi Oyj

NIMELLISPÄÄOMAN TAKAISINMAKSU

KORKO

Kullekin velkakirjan pääomalle maksetaan kiinteä 8,50 %² vuotuinen korko.

PÄÄOMAN PALAUTUS

1. Mikäli Viiteosakkeen Arvonmuutos on positiivinen tai 0, maksaa liikkeeseenlaskija Nimellispääoman kokonaisuudessaan takaisin.
2. Mikäli Viiteosakkeen Arvonmuutos on negatiivinen, vähennetään Nimellispääomasta Viiteosakkeen negatiivinen Arvonmuutos ja Nimellispääoma palautetaan oheisen kaavan mukaisesti.

$[A1/A0] \times \text{Nimellispääoma}$

jossa

A1 on Viiteosakkeen Päättymisarvo

A0 on Viiteosakkeen Lähtöarvo

Esimerkki: Viiteosakkeen Päättymisarvo on 20 %:a alemmalla tasolla kuin Lähtöarvo. Nimellispääomasta palautetaan sijoittajalle 80 %. Jos Viiteosakkeen Päättymisarvo on 0, ei Nimellispääomaa palauteta sijoittajalle.

LAINA EI OLE PÄÄOMATURVATTU.

Viiteosake on Nokia Oyj:n Helsingin Pörssissä noteerattava osakekurssi (NOK1V FH).

Nokia Oyj on kansainvälinen telekommunikaatioyritys. Yritys kehittää ja valmistaa matkapuhelimia sekä matkapuhelinverkkoja ja -järjestelmiä. Nokia kehittää ja tuottaa myös muita multimedia- ja telekommunikaatiotuotteita. Yhtiö markkinoi tuotteitaan maailmanlaajuisesti. Nokian liikevaihto v. 2004 oli n. 29,3 mrd. euroa, josta liikevoittoa oli n. 3,2 mrd euroa. Nokia työllisti v. 2004 keskimäärin 55,500 henkilöä. ISIN koodi: FI0009000681.

Lisätietoja www.nokia.com.

Viiteosakkeen Arvonmuutoksen laskee Laskenta-asiamies seuraavan kaavan mukaan:

$(A1-A0) \div A0$

jossa

A1 on Viiteosakkeen Päättymisarvo

A0 on Viiteosakkeen Lähtöarvo

² 8,50 % on odotettu vuotuinen nimelliskorko. Lopullinen nimelliskorko vahvistetaan 27.6.2005 ja se tulee olemaan 8,00 % - 9,00 %.

Päätymisarvo on Viiteosakkeen virallinen sulkemisarvo Päätymispäivänä.

Päätymispäivä on 14.6.2007. Mikäli päätymispäivä ei ole Pörssipäivä, Päätymispäivä siirtyy seuraavaksi Pörssipäiväksi.

Lähtöarvo on Viiteosakkeen virallinen sulkemisarvo Lähtöpäivänä.

Lähtöpäivä on 27.6.2005. Mikäli Lähtöpäivä ei ole Pörssipäivä, Lähtöpäivä siirtyy seuraavaksi Pörssipäiväksi.

Pörssipäivä on jokainen päivä, jona Viiteosakkeen kaupankäyntipörssissä käydään kauppaa, tai Markkinahäiriön tapahtuessa, olisi pitänyt käydä kauppaa.

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

Viiteosakkeen laskeminen Markkinahäiriön vallitessa

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

Markkinahäiriö Lähtöpäivänä tai Päätymispäivänä

Mikäli Viiteosakkeen arvoa ei Lähtöpäivänä tai Päätymispäivänä 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 Viiteosakkeen arvo sellaiseksi kuin se olisi ollut, mikäli Markkinahäiriötä ei olisi tapahtunut.

Viiteosakkeen pääomajärjestelyjen vaikutukset

Mikäli Viiteosakkeen yhtiö toteuttaa pääomajärjestelyn, joka vaikuttaa yhtiön osakkeisiin, kuten uusmerkinnän, rahastoannin, osakkeiden jaon, osakkeiden mitätöinnin, osingonjaon osakkeina tai muun ylimääräisen osingonjaon, osakepääoman alentamisen palauttaen varoja osakkeenomistajille tai muun toimenpiteen tai tapahtuman, jolla on vastaava vaikutus voi Laskenta-asiamies muuttaa Lainan rakennetta, jotta ne taloudelliset olosuhteet, jotka vallitsivat Lainan liikkeeseenlaskun yhteydessä vallitsivat, mahdollisimman hyvin säilyisivät. Muutoksissa Laskenta-asiamies pyrkii noudattamaan vakioiduilla optiomarkkinoilla noudatettua laskentatapaa.

Osakkeita koskevan julkisen ostotarjouksen ja lunastusmenettelyn yhteydessä Laskenta-asiamies voi päättää, että osake korvataan toisella osakkeella tai oikeudella, jota tällaisessa tapauksessa on osakkeenomistajille tarjottu. Myös muissa kuin edellä mainituissa tilanteissa Laskenta-asiamies pyrkii tekemään muutoksen noudattaen vakioiduilla optiomarkkinoilla noudatettua ja muita hyvän markkinatavan mukaisia

laskentaperiaatteita ja menettelytapoja, jos sijoittajan ja liikkeeseenlaskijan keskinäinen sopimustasapaino muuten muuttuisi kohtuuttomasti.

Yhtiön purkautumisen, pakkolunastuksen, konkurssin, kansallistamisen tai muun sellaisen tapahtuman seurauksena, jolloin osakkeenomistaja ei saa mitään korvausta, osakkeen arvo saa arvon nolla.

Jälkimarkkinat

Nordea Pankki Suomi Oyj antaa lainalle pyydettyä takaisinostohinnan. Takaisinostohintaan vaikuttavat, korkotaso, jäljellä oleva laina-aika, Viiteosakkeen 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 kiinteä korko on kotimaassa yleisesti verovelvolliselle luonnolliselle henkilölle ja kuolinpesälle korkotulon lähdeverosta säädetyn lain mukaista tuloa. Edellä mainitulle lainan pääoma ei ole veronalaista omaisuutta.

Viiteosakkeen historiallinen kehitys 5/2002 – 5/2005

(lähtötaso indeksoitu sataan)

