

## Nordea Pankki Suomi Oyj 27/2005 Eurooppa Tuotto

Nordea Pankki Suomi Oyj:n joukkovelkakirjaohjelman lainakohtaiset ehdot

Nämä lainakohtaiset ehdot muodostavat yhdessä Nordea Pankki Suomi Oyj:n 8.3.2004 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>	1.000 euroa
<i>Lainan numero:</i>	<b>27/2005</b>
<i>Liikkeeseenlaskupäivä:</i>	19.9.2005
<i>Takaisinmaksupäivä:</i>	14.10.2010
<i>Takaisinmaksumäärä:</i>	Lainan pääoman nimellisarvo
<i>Merkintäpaikka:</i>	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 <a href="http://www.nordea.fi">www.nordea.fi</a> , kun asiakkaalla on käytössään verkkopankin salkkupalvelu.
<i>Merkinnän maksu:</i>	Maksetaan merkittäessä
<i>Korko:</i>	Indeksihyvitys. Velkakirjojen pääomalle ei kerry korkoa, mutta lainan eräpäivänä 14.10.2010 jokaisen velkakirjan nimellispääomalle maksetaan indeksihyvitys, joka on 60 % <sup>1</sup> Viiteindeksin prosentuaalisesta noususta lainaehtojen mukaisesti. Indeksihyvitys on kuitenkin aina vähintään 5 % Lainan pääoman nimellisarvosta riippumatta Viiteindeksin kehityksestä (vastaa n. 1,0 % p.a. tuottoa). Viiteindeksin Arvonmuutos lasketaan vertaamalla Viiteindeksin muodostavien Osakeindeksien Päätymisarvoa Lähtöarvoon. Lähtöarvo on Osakein-

<sup>1</sup> 60 % on odotettu tuottokerroin. Tuottokerroin vahvistetaan 18.10.2005 ja se tulee olemaan 55 – 65 %.

deksien Lähtöpäivän Sulkemisarvo. Päätymisarvo on puolestaan keskiarvo neljännesvuosittaisista Osakeindeksien Sulkemisarvoista laina-ajan kahdelta viimeiseltä vuodelta. Tuotonlaskenta on kuvattu tarkemmin kohdassa Indeksihyvitys.

*Liikkeeseenlaskijan oikeus ennaikaiseen takaisinmaksuun:*

Ei

*Velkojan oikeus vaatia ennaikaista takaisinmaksua:*

Ei

*Koron ja pääoman maksutapa:*

Yleiset ehdot, kohta 8.

## **Tiedot joukkovelkakirjalainan 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:*

19.9. – 14.10.2005

*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

*Arvio pörssilistauksen alkamisesta:*

Marraskuu 2005

*Lainan ISIN-koodi:*

FI0003019182

*Lähdevero 2005:*

28 %

*Arvio lainan liikkeeseenlaskijalle*

*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, merkintävilkkauten jäädessä alhaiseksi (alle 3 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 on julkaissut koko konsernia koskevan osavuositarkastuksen tammi-kesäkuulta 24. elokuuta 2005, joka on nähtävissä osoitteessa [www.nordea.com](http://www.nordea.com). 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 15.9.2005  
Nordea Pankki Suomi Oyj

## INDEKSIHYVITYS

Kullekin velkakirjan pääomalle maksettava indeksihyvityksen määrä lasketaan seuraavasti:

Viiteindeksin Arvonmuutos x velkakirjan nimellisarvo x 0,60<sup>1</sup> (odotettu tuottokerroin)

Lainasta maksettavan indeksihyvityksen minimimäärä, joka maksetaan Viiteindeksin kehityksestä riippumatta, on 5 % Lainan pääoman nimellisarvosta. Tämä vastaa n. 1,0 %:n vuosituottoa velkakirjan pääomalle laina-ajalla.

**Viiteindeksi** muodostuu laskennallisesti kolmesta ulkomaisesta osakeindeksistä seuraavilla paino-arvoilla:

1/3	Dow Jones Euro Stoxx 50 index (Bloomberg: SX5E), euroalue
1/3	FTSE-100 (Bloomberg: UKX), Iso-Britannia
1/3	The Swiss Market Index SMI (Bloomberg: SMI), Sveitsi

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

$$1/3 \times [(A1-A0) \div A0] + 1/3 \times [(B1-B0) \div B0] + 1/3 \times [(C1-C0) \div C0]$$

jossa

A1 on Euro Stoxx 50 -indeksin Päätymisarvo.

A0 on Euro Stoxx 50 -indeksin Lähtöarvo.

B1 on FTSE 100 -indeksin Päätymisarvo.

B0 on FTSE 100 -indeksin Lähtöarvo.

C1 on SMI -indeksin Päätymisarvo.

C0 on SMI -indeksin Lähtöarvo.

**Päätymisarvo** on kunkin Viiteindeksiin kuuluvan Osakeindeksin osalta Osakeindeksin Arvostuspäivien Sulkemisarvojen aritmeettinen keskiarvo.

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

**Lähtöpäivä** on 18.10.2005. Mikäli Lähtöpäivä ei ole Pörssipäivä, Lähtöpäivä siirtyy seuraavaksi Pörssipäiväksi.

**Arvostuspäivät** ovat laina-ajan kahdelta viimeiseltä vuodelta joka kolmannen kalenterikuukauden 30. päivä. Tässä tarkoitettut kuukaudet ovat Syyskuu 2008, Joulukuu 2008, Maaliskuu 2009, Kesäkuu 2009, Syyskuu 2009, Joulukuu 2009, Maaliskuu 2010, Kesäkuu 2010, Syyskuu 2010. Jos kyseinen päivä ei ole Pörssipäivä, Arvostuspäivä on seuraava Pörssipäivä. Ensimmäinen Arvostuspäivä on 30.9.2008 ja viimeinen 30.9.2010.

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

---

<sup>1</sup> Odotettu tuottokerroin. Tuottokerroin vahvistetaan 18.10.2005 ja se tulee olemaan 55 - 65 %.

**Pörssipäivä** on jokainen päivä, jona kussakin Osakeindekseihin sisältyvien osakkeiden kaupankäyntipörsseissä käydään normaalina kaupankäyntiaikana kauppaa, tai Markkinahäiriön tapahtuessa, olisi pitänyt käydä kauppaa ja jona indeksin virallinen sulkemisarvo määritellään ja julkaistaan. Lukuun ottamatta EURO STOXX 50:tä, jonka osalta pörssipäivä on jokainen päivä, jona Osakeindeksin virallinen sulkemisarvo määritellään ja julkaistaan.

**Viiteindeksillä tarkoitetaan seuraavista Osakeindekseistä (kukin osakeindeksi erikseen ”Osakeindeksi”) laskennallisesti annetuilla paino-arvoilla muodostettua indeksiä (”Viiteindeksi”)**

EURO STOXX 50 (Price) Index on markkina-arvo painotettu osakeindeksi, joka koostuu euroalueen 50 merkittävimmistä osakkeesta. Indeksien lähtöarvo 31.12.1991 oli 1000. Euro Stoxx 50 on Euroopan käytetyin viiteindeksi vertailtaessa euroalueen merkittävimpien suuryritysten kurssikehitystä. Indeksiiä noteeraa ja julkaisee STOXX Ltd., joka on Saksan pörssistä, Dow Jones & Co.:sta ja Sveitsin pörssistä koostuva yhteistyöyrittäjä. Indeksii koostuu viidestäkymmenestä markkina-arvoltaan suurimmasta euroalueen yrityksestä. Lisätietoja indeksistä saa internetistä [www.stoxx.com](http://www.stoxx.com)

FTSE-100 (Price) Index on markkina-arvo painotettu osakeindeksi, joka koostuu Lontoon pörssin 100 merkittävimmistä osakkeesta. Indeksien lähtöarvo 3.1.1984 oli 1000. FTSE-100 -osakeindeksi koostuu sadasta markkina-arvoltaan suurimmasta britannialaisesta yrityksestä. Indeksiiä noteeraa ja julkaisee FTSE Group, joka on alun perin perustettu Financial Times -lehden ja Lontoon pörssin yhteenliittymästä. Lisätietoja indeksistä saa internetistä [www.ftse.com](http://www.ftse.com).

The Swiss Market SMI (Price) Index on markkina-arvo painotettu osakeindeksi, joka koostuu Zürichin pörssin 27 merkittävimmistä osakkeesta. Indeksien lähtöarvo 30.6.1988 oli 1500. SMI-osakeindeksi kuvaa Sveitsin osakemarkkinoiden kehitystä ja siihen kuuluu maan 27 suurinta yritystä. Indeksiiä noteeraa ja julkaisee Sveitsin pörssi. Lisätietoja indeksistä saa internetistä [www.swx.com](http://www.swx.com).

**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.

**Markkinahäiriön** katsotaan olevan olemassa silloin, kun yhden tai useamman Osakeindeksiin sisältyvän osakkeen kaupankäynti on keskeytetty tai muutoin rajoitettu, muu häiriö estää kaupankäynnin tai noteerausten saamisen viimeisen tunnin aikana ennen Lähtöpäivän tai Arvostuspäivän sulkemisajankohtaa taikka asianomainen pörssi sulkeutuu ennen virallista sulkemisaikaa ja keskeytyksellä, rajoituksella, muulla häiriöllä taikka ennenaikaisella sulkeutumisella 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 Osakeindeksin Arvonmuutoksen laskemisessa korvaa-

vaa uutta osakeindeksiä taikka Laskenta-asiamiehen hyväksymän uuden yhteisön laskemaa ja julkaisemaa aikaisemmin voimassa ollutta osakeindeksiä.

### ***Muutokset Osakeindeksissä***

Mikäli ennen 14.10.2010 Osakeindeksin koostumusta tai laskentakaavaa tai -tapaa muutetaan olennaisesti taikka Osakeindeksiä muutoin muutettaisiin olennaisesti, Laskenta-asiamies voi valintansa mukaan joko käyttää Osakeindeksin Arvonmuutoksen laskemista varten ko. muutosta seuraavien Arvostuspäivien osalta ennen ko. muutosta viimeksi voimassa olleen Osakeindeksin koostumusta ja laskentakaavaa ja –tapaa tai korvata kyseisen Osakeindeksin parhaaksi katsomallaan Osakeindeksillä noudattaen hyvää markkinatapaa ja velkakirjan haltijan edun mahdollisuuksien mukaan huomioiden.

### ***Osakeindeksin puuttuminen***

Mikäli Lähtö- tai Arvostuspäivänä Osakeindeksiä laskeva ja julkaiseva yhteisö laiminlyö tai lopettaa kyseisen Osakeindeksin laskemisen ja julkaisemisen, Laskenta-asiamies voi valintansa mukaan joko määritellä Osakeindeksin Arvonmuutoksen laskemista varten Osakeindeksin arvon puuttuvan arvon osalta käyttäen laskennan perusteena ennen kyseistä Lähtö- tai Arvostuspäivää viimeksi voimassa olleen Osakeindeksin koostumusta ja laskentakaavaa ja –tapaa tai korvata kyseisen Osakeindeksin parhaaksi katsomallaan Osakeindeksillä noudattaen hyvää markkinatapaa ja velkakirjan haltijan edun mahdollisuuksien mukaan huomioiden.

### ***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 14.10.2010, muutetaan kyseisen Lähtö- tai Arvostuspäivän osalta Osakeindeksin arvoa Osakeindeksin Arvonmuutoksen laskemista varten korjausta vastaavasti.

### ***Jälkimarkkinat***

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

### ***Viiteindeksin historiallinen kehitys 1/2000 – 8/2005***

(lähtötaso indeksoitu sataan)



Historiallinen kurssikehitys ei ole tae tulevasta kehityksestä

### ***Osaakeindeksien käyttöoikeus***

Nordea Pankki Suomi Oyj:llä on lisenssisopimusten mukaan oikeus käyttää The Dow Jones EURO STOXX 50 (Price) Index, FTSE 100 (Price) Index ja The Swiss Market (Price) Index SMI - indeksejä tämän joukkovelkakirjalainaemission yhteydessä. Lisenssisopimusten mukaan Nordea Pankki Suomi Oyj on velvollinen sisällyttämään seuraavat tekstit tähän listalleottoesitteeseen:

#### **The Dow Jones EURO STOXX 50 (Price) Index**

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.

#### **FTSE 100 (Price) Index**

The **FTSE 100 (Price) Index** is not in any way sponsored, endorsed, sold or promoted by FTSE International Limited ("FTSE") or by the London Stock Exchange Plc (the "Exchange") or by The Financial Times Limited ("FT") and neither FTSE 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 100 (Price) 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 Exchange nor FT shall be liable (whether in negligence or otherwise) to any person for any error in the Index and neither FTSE or Exchange or FT shall be under any obligation to advise any person of any error therein.

FTSE<sup>®</sup>, "FT-SE<sup>®</sup>" and "Footsie<sup>®</sup>" are trade marks of the London Stock Exchange Plc and The Financial Times Limited and are used by FTSE International Limited under licence. "All-World", "All-Share" and "All-Small" are trade marks of FTSE International Limited.

### **The Swiss Market (Price) Index SMI**

These securities are not in any way sponsored, endorsed, sold or promoted by SWX Swiss Exchange and SWX Swiss Exchange makes no warranty or representation whatsoever, express or implied, either as to the results to be obtained from the use of the SMI<sup>®</sup> index (the "index") and/or the figure at which the said Index stands at any particular day or otherwise. The Index is compiled and calculated solely by SWX Swiss Exchange. However, SWX Swiss Exchange shall not be liable (whether in negligence or otherwise) to any person for any error in the Index and SWX Swiss Exchange shall not be under any obligation to advise any person of any error therein.