

NORDEA PANKKI SUOMI OYJ

35.000.000 euron

Liikkeeseenlasku

Nordea Pankki Suomi Oyj 9/2006 Nordea European Equity Hedge Sertifikaatti

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: | 9/2006 |
| 3. | Määritelty valuutta tai valuutat | Euro ("EUR") |
| 4. | Kokonaisnimellisarvo: | enintään 35.000.000 ¹ |
| 5. | Merkintähinta: | vaihtuva n. 100% |
| 6. | Määritellyt yksikkökoot: | 10.000 euroa |
| | Minimimerkintä: | 100.000 euroa |
| 7. | Liikkeeseenlaskupäivä: | 15.3.2006 |
| | (ii) Koron alkamispäivä: | Ei sovellu |
| | (iii) Laina-aika: | 15.3.2006 – 31.3.2011 |
| | (iv) Merkintäaika: | 7.3.2006 |
| | (v) Merkintäpaikka: | Nordea Markets Structured Products-
osastolla erillisellä merkintälomakkeella. |
| | (vi) Merkinnän maksu: | Tehdyt merkinnät maksetaan 15.3.2006. |
| 8. | Eräpäivä: | 31.3.2011 |

¹ Arvioitu Kokonaisnimellisarvo. Liikkeeseen lasketun Kokonaisnimellisarvon määrä vahvistetaan 15.3.2006

- | | | |
|-----|-------------------------------|--|
| 9. | Korko-/tuottoeruste: | Muu/Indeksihyvitys. Ks. tarkemmin velkakirjan yleiset ehdot sekä Liite 1. |
| 10. | Takaisinmaksettava määrä: | Nimellisarvo vähennettynä Viiteindeksin mahdollinen negatiivinen muutos kaksinkertaisena. |
| 11. | Ennenaikainen takaisinmaksu | <p>Kyllä. Liikkeeseenlaskijalla on oikeus ennenaikaiseen takaisinmaksuun mikäli Viiterahaston arvo on jonain Rahastopäivänä laskenut vähintään 30%:lla verrattuna Lähtöarvoon, maksetaan Laina ennenaikaisesti takaisin siten, että Päätymisarvo on Viiterahaston Sulkemisarvo lähinnä seuraavana Rahaston Aukiolopäivänä ja Lainan Takaisinmaksupäivä on seuraava Ennenaikainen Takaisinmaksupäivä.</p> <p>Ennenaikaisen takaisinmaksuoikeuden käyttämisestä ilmoitetaan lainan velkojille vähintään 7 päivää ennen Takaisinmaksupäivää yleisten lainaehtojen kohdassa 5 (d) määrättyllä tavalla.</p> <p>”Ennenaikainen Takaisinmaksupäivä” on lähinnä seuraavan Rahaston Aukiolopäivän jälkeinen kymmenes pankkipäivä.</p> |
| 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 31.3.2011 jokaisen velkakirjan nimellispääomalle |

maksetaan mahdollinen indeksihyvitys joka on 200 %² Viiteindeksin prosentuaalisesta noususta lainaehtojen mukaisesti. Mikäli arvonmuutos negatiivinen, vähennetään nimellispääomasta Viiteindeksin negatiivinen muutos kaksinkertaisena. Viiteindeksin Arvonmuutos lasketaan vertaamalla Viiteindeksin Päätymisarvoa Lähtöarvoon. Lähtöarvo on Viiteindeksien Lähtöpäivän Sulkemisarvo. Päätymisarvo on puolestaan Viiteindeksin Päätymispäivän Sulkemisarvo. Tuotonlaskenta on kuvattu tarkemmin kohdassa 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) | Pankkipäiväolettaja: | Sovellettu seuraava pankkipäivä |
| (v) | Kaikki ehdossa 7(2)(i) tarkoitettua pankkipäivää koskevat mukautukset: | Helsinki, Target, London |
| (vii) | Vähimmäiskorko: | Ei sovelleta. |
| (viii) | Enimmäiskorko: | Ei sovelleta. |
| (ix) | Koronlaskuperuste: | Ei sovellu |
| (x) | Suojausinstrumentin päättyminen | 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 |

² 200 % on odotettu tuottokerroin. Tuottokerroin vahvistetaan 15.3.2006 ja se tulee olemaan 190-210 %.

20.	Verotustapahtumasta johtuva ennenaikainen takaisinmaksu:	Ei sovellu
21.	Lopullinen takaisinmaksuarvo	Nimellisarvosta sekä mahdollinen indeksihyvitys. Mahdollinen negatiivinen arvonmuutos vähennetään kaksinkertaisena takaisinmaksettavasta 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 muuttujaan:	Ks. Liite 1
(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:	31.3.2011
(vii)	Lopullisen takaisinmaksuarvon vähimmäismäärä:	0 % x 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 määräyksessä 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	Ei sovellu

laskentakäytäntöjen muuttamiseen liittyvät määräykset:

26. Yhdistämiseen liittyvät määräykset: Ei sovellu
27. Muut erityisehdot: Liikkeeseenlaskijalla on oikeus peruuttaa liikkeeseenlasku perustuen muuttuneeseen markkinatilanteeseen, merkintävilkkauten 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. Pörssilistaus arvioidaan alkavan huhtikuussa 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 Indeksien arvonmuutos on 0 tai vähemmän, lainalle ei kerry tuottoa. Siinä tapauksessa takaisinmaksettava määrä on lainan nimellisarvo vähennettynä kaksinkertaisella Viiteindeksin muutoksella.

32. KÄYTÄNNÖN TIETOJA

ISIN-koodi: FI0003020834

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

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

34. Muut maksuasiamiehet: Ei sovelleta

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 9/2006 Nordea European Equity Hedge Sertifikaatti
Laskettu liikkeeseen osana
5.000.000.000 euron joukkovelkakirjaohjelmaa

(Tämä liite muodostaa osan yllä mainitun liikkeeseenlaskun Lainakohtaisista Ehdoista)

KUVAUS

Sertifikaatti on viiden vuoden sijoitus, jonka tuotto on sidottu Nordea European Equity Hedge –rahastoon (jäljempänä Rahasto). Tuottona maksetaan rahaston kehitys kaksinkertaisena vähennettynä rahoituskustannuksella. Lainalla ei ole pääomaturvaa, ja kaksinkertaisen leveraation takia myös Rahaston mahdollinen negatiivinen tuotto on kaksinkertainen.

INDEKSIHYVITYS

Kullekin velkakirjan pääomalle maksettava indeksihyvityksen määrä lasketaan seuraavasti:
Velkakirjan nimellisarvo x [(Viiterahaston Arvonmuutos x Tuottokerroin³) - Leverointikustannus].

Mikäli Viiterahaston arvonmuutos on nolla tai negatiivinen ei indeksihyvitystä makseta. Mahdollinen negatiivinen Indeksihyvitys vähennetään Lainan Takaisinmaksumäärästä ja Lainan Takaisinmaksumäärä voi siten olla alle Velkakirjan nimellisarvon.

Viiterahaston Arvonmuutoksen laskee Laskenta-asiamies seuraavan kaavan mukaan:

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

jossa

A1 on Viiterahaston Päätymisarvo.

A0 on Viiterahaston Lähtöarvo.

Päätymisarvo on Viiterahaston Päätymispäivän Sulkemisarvo. Mikäli Liikkeeseenlaskija käyttää oikeuttaan ennaikaiseen takaisinmaksuun, on Päätymisarvo kuitenkin Viiterahaston Sulkemisarvo lähinnä seuraavana Rahaston Aukiolopäivänä.

Lähtöarvo on Viiterahaston Lähtöpäivän Sulkemisarvo.

Sulkemisarvo on Viiterahaston arvo (Net Asset Value) Arvostushetkellä Päätymis-, Lähtö-, Rahasto- tai Rahaston Aukiolopäivänä, siten kuin Laskenta-asiamies sen määrittää.

³ 200 % on odotettu tuottokerroin. Tuottokerroin vahvistetaan 15.3.2006 ja se tulee olemaan 190-210 %.

Arvostushetki on hetki, jolloin Viiterahaston salkunhoitaja tavallisesti laskee ja julkaisee Viiterahaston ja rahasto-osuuksien arvon

Lähtöpäivä on 15.3.2006. Mikäli Lähtöpäivä ei ole Rahastopäivä, Lähtöpäivä siirtyy seuraavaksi Rahastopäiväksi.

Päätymispäivä on Eräpäivää edeltävä Rahaston Aukiolopäivä. Mikäli Päätymispäivä ei ole Rahastopäivä, Päätymispäivä siirtyy seuraavaksi Rahastopäiväksi.

Rahaston Aukiolopäivä on Pankkipäivä, jolloin Rahaston rahasto-osuuksia voi sen sääntöjen mukaisesti ostaa tai myydä. Tällä hetkellä Rahasto-osuuksilla voi käydä kauppaa neljä kertaa vuodessa, aina maaliskuun, kesä-, syys- ja joulukuun kolmas keskiviikko. Merkinnät, lunastukset tai vaihdot tulee tehdä vähintään viisi pankkipäivää ennen edellä mainittua kaupankäyntipäivää.

Tuottokerroin on 200 %⁴

Rahastopäivä on päivä, jolloin Viiterahaston arvo ja sen rahasto-osuuksien arvo julkaistaan, mahdollisesta Markkinahäiriöstä huolimatta.

Leverointikustannus lasketaan seuraavan kaavan mukaisesti:

$$\left(1 + \frac{d_1(r_1 + 0,50\%)}{365}\right) \times \left(1 + \frac{d_2(r_2 + 0,50\%)}{365}\right) \times \dots \times \left(1 + \frac{d_N(r_N + 0,50\%)}{365}\right) - 1$$

jossa

N tarkoittaa vuosineljännesten (jäljempänä ”periodi”) lukumäärää lainan liikkeeseenlaskupäivän ja takaisinmaksupäivän välisenä aikana, **d_n** tarkoittaa kalenteripäivien lukumäärä n:ssä periodissa ja **r_n** tarkoittaa 3 kk Euribor-koron arvoa n:n periodin alussa, sellaisena kun se on julkaistu Teleraten sivulla 248 (tai sen seuraajan tai korvaajan vastaavalla sivulla) noin kello 11:00 Lontoon aikaa kunkin lainavuoden vuosineljänneksen ensimmäisenä päivänä. Mikäli 3 kk Euribor-koron noteerausta ei julkaista tai mikäli on markkinahäiriötilanne määrittää Laskenta-asiamies Euribor-koron noudattaen hyvän markkinatavan mukaisia laskentaperiaatteita ja menettelytapoja.

Viiterahasto tarkoittaa Nordean European Equity Hedge –rahastoa.

Nordea European Equity Hedge (jäljempänä Rahasto) on *hedge-osakerahasto*, jota hallinnoi Nordea Rahastoyhtiö Suomi Oy (Rahastoyhtiö). Rahaston aloituspäivä on 29.9.2003. Rahaston voimassaolevien sääntöjen vahvistusmaa on Suomi. Rahasto on erikoissijoitusrahasto (non-UCITS), joka voi poiketa sijoitusrahastodirektiivin rajoituksista. Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on

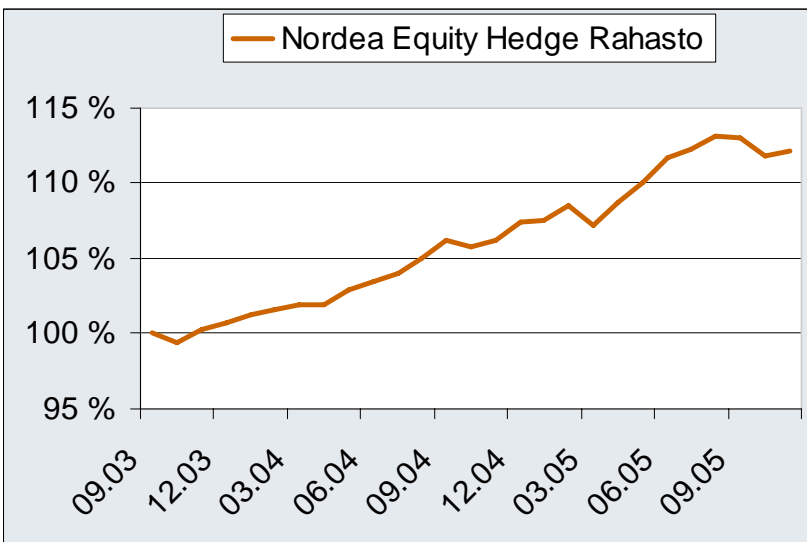
⁴ 200 % on odotettu tuottokerroin. Tuottokerroin vahvistetaan 15.3.2006 ja se tulee olemaan 190-210 %.

saavuttaa pitkällä aikavälillä arvonnousua hajauttamalla varat sijoitusrahastolain ja Rahaston sääntöjen mukaisella tavalla. Rahasto keskittyy sijoitustoiminnassaan Euroopan osakemarkkinoille. Tavoitteena on kaikissa markkinaolosuhteissa absoluuttinen, osakemarkkinoihin korreloimaton tuotto.

Pyrkimyksenä on siis rahasto-osuuden positiivinen tuotto markkinoiden liikkeistä huolimatta. Rahaston sijoitusaste osakemarkkinoille voi vaihdella -250 %:sta +350 %:iin. Rahaston salkunhoito perustuu ns. long/short-strategiaan: Rahastossa yhdistellään ostettuja ja lyhyeksi myytyjä osakkeita. Ostetut (pitkät) positiot ovat yksittäisiä ostettuja osakkeita, joiden kurssin odotetaan kehittyvän keskimääräistä paremmin. Lyhyeksi myydessä puolestaan myydään osakkeita, joiden kurssin odotetaan laskevan ja jotka ostetaan sitten takaisin sopivan tilaisuuden tullen. Näin osakekurssien erotus kertyy Rahaston voitoksi/ tappioksi. Rahasto voi sijoitustoiminnassaan käyttää myös johdannais-, lainaus- ja takaisinostosopimuksia saavuttaakseen lisätuottoja ja tehostaakseen riskienhallintaa. Rahaston sijoitukset suojataan epäsuotuisilta valuuttakurssien muutoksilta valuuttajohdannaissopimuksilla, joita voidaan käyttää vain niissä valuutoissa joissa rahastolla on sijoituksia. Rahastolla ei ole perinteistä vertailuindeksiä. Rahaston perusvaluutta on euro. Riskiprofiililtaan Rahasto sijoittuu korko- ja yhdistelmärahastojen välimaastoon. Osakesijoittamiseen liittyy aina sijoituksen markkina-arvon vaihtelu osakkeiden kurssikehityksen seurauksena. Osakemarkkinoiden kehitystä leimaavat välillä kovin voimakkaatkin kurssivaihtelut, joiden vaikutus sijoituksen tuottoon kuitenkin tasoittuu useamman vuoden aikajänteellä.

Lisätietoja: Rahastot Nyt-palvelussa, www.nordea.fi/rahasto, josta NEEH-rahaston säännöt ja Rahastoyhtiön vuosikertomus ja osavuositarkastukset ovat saatavilla.

Viiteindeksin historiallinen kehitys 09/03 – 12 /05 (lähtötaso indeksoitu sataan)



Historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta kehityksestä.

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, (i) kun Viiterahaston rahasto-osuuksien kaupankäynti on keskeytetty tai muutoin rajoitettu, (ii) muu häiriö estää kaupankäynnin Viiterahaston

rahasto-osuuksilla Rahaston Aukiolopäivänä, (iii) Rahaston Aukiolopäivä siirtyy, (iv) Viiterahaston rahasto-osuuksien luovutuksesta syntyneitä saatavia ei makseta sijoittajille tai (v) Viiterahaston arvoa ei julkaista Lähtöpäivänä, Päätymispäivänä tai Rahaston Aukiolopäivänä ja keskeytyksellä, rajoituksella taikka muulla em. häiriöllä on Laskenta-asiamiehen arvion mukaan olennainen merkitys Viiterahaston arvon määrittämisessä.

Markkinahäiriö Lähtöpäivänä, Päätymispäivänä tai Rahaston Aukiolopäivänä

Mikäli Viiterahaston arvoa ei Lähtöpäivänä, Päätymispäivänä tai Rahaston Aukiolopäivänä voida Markkinahäiriön johdosta määrittää, on Laskenta-asiamiehen määritettävä kyseinen arvo Markkinahäiriön päättymistä seuraavan Rahastopäivän arvon perusteella.

Mikäli Markkinahäiriö kuitenkin jatkuu kahdeksan (8) seuraavan Rahastopäivän ajan, on Laskenta-asiamiehen parhaaksi katsomallaan tavalla määriteltävä Viiterahaston arvo sellaiseksi kuin se olisi ollut, mikäli Markkinahäiriötä ei olisi tapahtunut.

Markkinahäiriön johdosta saattaa Takaisinmaksupäivä tai Ennenaikainen Takaisinmaksupäivä siirtyä ja siirtymisestä ilmoitetaan velkakirjanhaltijoille arvo-osuusjärjestelmän kautta.

Yllättävät tapahtumat

Laskenta-asiamies voi muuttaa Lainan rakennetta, mikäli

- (i) Rahastoyhtiö menee konkurssiin tai Viiterahaston toimilupa peruutetaan,
- (ii) Viiterahasto tai sen salkunhoitaja rikkoo sijoitusrahastolakia tai Viiterahaston sääntöjä,
- (iii) Viiterahaston salkunhoitaja lakkaa toimimasta toimessaan ja hänelle ei välittömästi nimitetä sellaista seuraajaa, jonka Laskenta-asiamies hyväksyy,
- (iv) Viiterahaston rahasto-osuuksia jaetaan, yhdistetään tai muutoin järjestellään,
- (v) Viiterahaston sääntöjä, sijoituspolitiikkaa tai perustamisasiakirjoja olennaisesti muutetaan,
- (vi) Viiterahaston rahasto-osuuksien ostamisesta tai luovuttamisesta aletaan periä ylimääräisiä tai olennaisesti korkeampia kuluja kuin Lainan liikkeeseenlaskuhetkellä,
- (vii) Markkinahäiriötilanne jatkuu yli 8 Rahastopäivän ajan tai
- (viii) tapahtuu muu seikka, jolla on vastaava vaikutus,

jotta ne taloudelliset olosuhteet, jotka Lainan liikkeeseenlaskun yhteydessä vallitsivat, mahdollisimman hyvin säilyisivät. Muutoksissa Laskenta-asiamies pyrkii noudattamaan muita hyvän markkinatavan mukaisia laskentaperiaatteita ja menettelytapoja. Mikäli Laskenta-asiamies katsoo että Lainan rakennetta ei voi muuttaa siten että muutos aiheuttaisi taloudellisesti järkevän lopputuloksen, voi Laskenta-asiamies korvata kyseisen Viiterahaston parhaaksi katsomallaan Viiterahastolla noudattaen hyvää markkinatapaa ja velkakirjan haltijan edun mahdollisuuksien mukaan huomioiden.

Viiterahaston nettoarvon (Net Asset Value) laskiessa nolnaan, jolloin osuudenomistaja ei saa mitään korvausta, Viiterahaston arvo on nolla ja tällöin Indeksihyvitystä ei makseta ja lisäksi Takaisinmaksumäärä voi olla alle Velkakirjan nimellisarvon.

Viiterahaston arvon korjaus

Mikäli Viiterahaston tai sen rahasto-osuuden arvoa korjataan arvon julkaisemisen jälkeen ja tällaista arvoa on käytetty Sulkemisarvon määrittämisessä, voi Laskenta-asiamies tehdä vastaavan korjauksen Viiterahaston arvoon.

Jälkimarkkinat

Nordea Pankki Suomi Oyj antaa lainalle pyydettyä takaisinostohinnan Rahaston Aukiolopäivänä. Takaisinostohintaan vaikuttavat mm. rahasto-osuuksien arvonkehitys ja jäljellä oleva laina-aika. Takaisinostohinta voi olla edellä mainituista tekijöistä johtuen yli tai alle lainan nimellisarvon. Tällä hetkellä Rahasto-osuuksilla voi käydä kauppaa neljä kertaa vuodessa, aina maaliskuun, kesä-, syys- ja joulukuun kolmas keskiviikko.