

## Nordea Pankki Suomi Oyj 17/2005 Indeksilaina Kiina-Intia Ekstra

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>	1.000 euroa
<i>Lainan numero:</i>	<b>17/2005</b>
<i>Liikkeeseenlaskupäivä:</i>	23.5.2005
<i>Takaisinmaksupäivä:</i>	10.6.2010
<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 10.6.2010 jokaisen velkakirjan nimellispääomalle maksetaan indeksihyvitys, joka on 100 % <sup>1</sup> Viiteindeksin prosentuaalisesta Arvonmuutoksesta lainaehtojen mukaisesti. Mikäli arvonmuutos on negatiivinen ei indeksihyvitystä makseta. Viiteindeksin Arvonmuutos lasketaan vertaamalla Viiteindeksin muodostavien Osakeindeksien Päätymisarvoa Lähtöarvoon. Lähtöarvo on Osakeindeksin Lähtöpäivän Sulkemisarvo. Päätymisarvo on puolestaan keskiarvo puolivuositaisista Osakeindeksin Sulkemisarvoista laina-ajalta. Tuotonlaskenta on kuvattu tarkemmin kohdassa Indeksihyvitys.

<sup>1</sup> 100 % on odotettu tuottokerroin. Tuottokerroin vahvistetaan 14.6.2005 ja se tulee olemaan 90-110 %.

*Liikkeeseenlaskijan  
oikeus enneaikaiseen  
takaisinmaksuun:*

Kyllä. Liikkeeseenlaskijalla on oikeus maksaa Laina enneaikaisesti takaisin Osakeindeksin muutoksen tai Osakeindeksin puuttumisen johdosta taikka mikäli Liikkeeseenlaskijan suojausinstrumentti päättyy lain muutoksen johdosta. Enneaikaisesta takaisinmaksusta Liikkeeseenlaskijan on ilmoitettava lainan velkojille Ohjelman yleisten ehtojen mukaisesti.

Mikäli Laina maksetaan enneaikaisesti takaisin, Liikkeeseenlaskija maksaa velkakirjan haltijoille lainan pääoman nimellisarvon ja Laskenta-asiamies määrittelee mahdollisen indeksihyvityksen hyvän markkinatavan mukaisesti siten että Viiteindeksin Arvonmuutosta laskettaessa Päätymisarvo on kunkin Viiteindeksiin kuuluvan Osakeindeksin osalta Osakeindeksin Arvostuspäivien Sulkemisarvojen aritmeettinen keskiarvo *toteutuneelta laina-ajalta*.

Osakeindeksin muutoksen tai puuttumisen johdosta käytetään ko. muutosta seuraavien Arvostuspäivien osalta ennen ko. muutosta viimeksi voimassa olleen Osakeindeksin koostumusta ja laskentakaavaa ja –tapaa ja puuttuvan arvon osalta käyttäen laskennan perusteena Osakeindeksille laskettua teoreettista arvoa, siten että velkakirjanhaltijan taloudellinen asema säilyy mahdollisimman muuttumattomana verrattuna ennen kyseistä Arvostuspäivää voimassa olleen Osakeindeksin koostumukseen ja laskentakaavaan. Laskennassa huomioidaan johdannaismarkkinoilla yleisesti käytössä olevat vakioehdot ja markkinatavat.

*Velkojan oikeus  
vaatia enneaikaista  
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:*

23.5.2005 – 10.6.2005

*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. 108 %

<i>Merkintäsitoumukset:</i>	Ei
<i>Vakuus</i>	Ei
<i>Pörssilistaus:</i>	Kyllä
<i>Arvio pörssilistauksen alkamisesta:</i>	Heinäkuu 2005
<i>Lainan ISIN-koodi:</i>	<b>FI0003018416</b>
<i>Lähdevero 2005:</i>	28 %
<i>Arvio lainan liikkeeseenlaskijalle kertyvästä pääomasta sekä suunniteltu käyttötapa:</i>	Enintään n. 35.000.000 euroa, josta n. 0,1 % on liikkeeseenlaskukustannuksia Laina on osa liikkeeseenlaskijan varainhankintaa.
<i>Liikkeeseenlaskijan oikeus peruuttaa liikkeeseenlasku:</i>	Liikkeeseenlaskijalla on oikeus peruuttaa liikkeeseenlasku perustuen muuttuneeseen markkinatilanteeseen, merkintävilkkauksen 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 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 23.5.2005  
Nordea Pankki Suomi Oyj

## INDEKSIHYVITYS

Kullekin velkakirjan pääomalle maksettava indeksihyvityksen määrä lasketaan seuraavasti:

Viiteindeksin Arvonmuutos x velkakirjan nimellisarvo x 1,00<sup>1</sup> (odotettu tuottoeroin).

Mikäli Viiteindeksin arvonmuutos on negatiivinen ei indeksihyvitystä makseta.

**Viiteindeksi** muodostuu laskennallisesti kahdesta ulkomaisesta Osakeindeksistä seuraavilla paino-arvoilla:

50%	FTSE/Xinhua China 25-Osakeindeksi (Bloomberg: FXTID)
50%	S&P CNX Nifty 50-Osakeindeksi (Bloomberg: NIFTY)

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

$$0,50 \times [(A1-A0) \div A0] + 0,50 \times [(B1-B0) \div B0]$$

jossa

A1 on FTSE/Xinhua China 25-Osakeindeksi -indeksin Päätymisarvo.

A0 on FTSE/Xinhua China 25-Osakeindeksi -indeksin Lähtöarvo.

B1 on S&P CNX Nifty 50-Osakeindeksi -indeksin Päätymisarvo.

B0 on S&P CNX Nifty 50-Osakeindeksi -indeksin Lähtöarvo.

**Päätymisarvo** on kunkin Viiteindeksiin kuuluvan Osakeindeksin osalta Osakeindeksin Arvostuspäivien Sulkemisarvojen aritmeettinen keskiarvo laina-ajalta. Ensimmäinen Arvostuspäivä on 25.11.2005 ja viimeinen 25.5.2010.

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

**Lähtöpäivä** on 14.6.2005. Mikäli Lähtöpäivä ei ole Pörssipäivä, Lähtöpäivä siirtyy seuraavaksi Pörssipäiväksi.

**Arvostuspäivät** ovat laina-ajalta joka kuudennen kalenterikuukauden 25. päivä, siten että ensimmäinen Arvostuspäivä on 25.11.2005 ja viimeinen 25.5.2010. Tässä tarkoitettut kuukaudet ovat marraskuu 2005, toukokuu 2006, marraskuu 2006, toukokuu 2007, marraskuu 2007, toukokuu 2008, marraskuu 2008, toukokuu 2009, marraskuu 2009 ja toukokuu 2010. Mikäli Arvostuspäivä ei ole Pörssipäivä, Arvostuspäivä siirtyy seuraavaksi Pörssipäiväksi.

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

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

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

<sup>1</sup> 100 % on odotettu tuottoeroin. Tuottoeroin vahvistetaan 14.6.2005 ja se tulee olemaan 90 - 110 %.  
Nordea Pankki Suomi Oyj, Aleksanterinkatu 36, 00020 NORDEA, kotipaikka Helsinki, Y-tunnus 168 0235-8  
17.05

*S&P CNX Nifty 50 -Osakeindeksi* koostuu 50:stä Intian merkittävimmästä yrityksestä. Indeksillä on hyvin hajautettu sekä yritys- että toimialakohtaisesti, suurimmat toimialapainot ovat tietokoneet/ohjelmistot, kemianteollisuus sekä pankit. Suurimmilla yritysکوhtaisilla painoilla indeksissä oli toukokuussa 2005 Oil & Natural Gas Corp Ltd (13,37%), Reliance Industries Ltd. (8,32%) ja Tata Consultancy Services Ltd. (6,05%). S&P CNX Nifty 50 -Osakeindeksin omistaja ja ylläpitäjä, joka laskee ja julkistaa Osakeindeksin, on India Index Services and Products LTD. (IISL), joka on NSE:n (National Stock Exchange of India Ltd.) ja CRISIL:n (Credit Rating Information Services of India Limited) yhteenliittymä. IISL on ensimmäinen yhtiö Intiassa, jonka ydintuotteena on indeksi. IISL:llä on konsultointi- ja lisenssisopimus Standard & Poor's:n (S&P) kanssa. S&P on maailman johtava yhtiö indeksipalveluissa. Nifty indeksin osakkeilla tehdyt kaupat ovat noin 70 % koko kaupankäyntivolyyymista NSE:ssä, osakkeet edustavat noin 59 % koko markkinapääomista. Lisätietoja: [www.nse-india.com](http://www.nse-india.com)

*FTSE/Xinhua China 25 -Osakeindeksi* on markkinapainotettu indeksi, joka kuvaa Kiinan 25:n suurimman ja likvideimmän yrityksen kehitystä ja kuvaa sitä Kiinan osakemarkkinoiden osaa, joka on avoin kansainvälisille sijoittajille. Toimialoista suurimmat painot ovat energia -, tietoliikenne- sekä kuljetussektoreilla. Yksittäisistä osakkeista suurimmat painot olivat helmikuussa 2005: China Mobile, PetroChina Co ja BOC Hong Kong. Indeksia laskee ja julkaisee FTSE International Limited, joka on yksi maailman johtavista indeksien tuottajista. Lisätietoja: [www.ftsexinhua.com](http://www.ftsexinhua.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.

## **Viiteindeksin laskeminen Markkinahäiriön vallitessa**

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

## **Muutokset Osakeindeksissä**

Mikäli ennen 10.6.2010 Osakeindeksin koostumusta tai laskentakaavaa tai -tapaa muutetaan olennaisesti taikka Osakeindeksiä muutoin muutettaisiin olennaisesti, Laskenta-asiamies voi valintansa mukaan joko käyttää Osakeindeksin Ar-

vonmuutoksen 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 10.6.2010, muutetaan kyseisen Lähtö- tai Arvostuspäivän osalta Osakeindeksin arvoa Osakeindeksin Arvonmuutoksen laskemista varten korjausta vastaavasti.

### ***Lainmuutokset***

Mikäli lainaan liittyvä suojausinstrumentti päättyy lain muutoksen johdosta voi Laskenta-asiamies korvata Osakeindeksin/Osakeindeksit parhaaksi katsomallaan Osakeindeksillä/Osakeindekseillä.

### **Jälkimarkkinat**

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

### **Myyntirajoitus**

Tätä joukkolainaa ei saa tarjota myyntiin Intiassa asuvalle henkilölle tai ulkomailla asuvalle Intian kansalaiselle tai Intialaista syntyperää olevalle yritykselle.

## **Viiteindeksin historiallinen kehitys 05/2001 – 05/2005**

(lähtötaso indeksoitu sataan)

Historiallinen kurssikehitys ei ole tae tulevasta kehityksestä

### **Osakeindeksien käyttöoikeus:**

Nordea Pankki Suomi Oyj:llä on lisenssisopimusten mukaan oikeus käyttää Osakeindeksejä tämän joukkovelkakirjalainaemission yhteydessä. Lisenssisopimusten mukaan Nordea Pankki Suomi Oyj on velvollinen sisällyttämään seuraavat tekstit tähän listalleottoesitteeseen:

The **FTSE/Xinhua China 25 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/Xinhua China 25 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.

### **S&P CNX Nifty Index:**

S&P does not guarantee the accuracy and/or the completeness of the S&P 500 index or any data included therein and S&P shall have no liability for any errors, omissions, or interruptions therein. S&P makes no warranty, express or implied, as to results to be obtained by licensee, warrant-holders, or any other person or entity from the use of the S&P index or any data included therein in connection with the rights licensed under the agreement or for any other use. S&P makes no express or implied warranties, and hereby expressly disclaims all warranties of merchantability or fitness for a particular purpose or use with respect to the S&P index or any data included therein. Without limiting any of the foregoing, in no event shall S&P have any liability for any special, punitive, indirect or consequential damages (including lost profits), even if notified of the possibility of such damages.