

Lainakohtaiset ehdot

Nordea Pankki Suomi Oyj 18/2003

Nordea Pankki Suomi Oyj:n joukkovelkakirjaohjelman lainakohtaiset ehdot

Nämä lainakohtaiset ehdot muodostavat yhdessä Nordea Pankki Suomi Oyj:n 4.3.2003 päivätyn joukkovelkakirjaohjelman yleisten ehtojen kanssa tämän lainan ehdot. Yleisiä ehtoja sovelletaan, mikäli näissä lainakohtaisissa ehdoissa ei ole toisin määrätty.

<i>Maksuasiamies:</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, minimimerkintä 5.000 euroa
<i>Lainan numero:</i>	18/2003
<i>Liikkeeseenlaskupäivä:</i>	13.10.2003
<i>Takaisinmaksupäivä:</i>	31.10.2008
<i>Takaisinmaksumäärä :</i>	Lainan pääoman nimellisarvo
<i>Merkintäpaikka:</i>	Nordea Pankki Suomi Oyj:n Yksityispankki, Nordea Private Wealth Management
<i>Merkinnän maksu:</i>	Maksetaan merkittäessä
<i>Korko:</i>	Indeksihyvitys Lainan eräpäivänä jokaisen velkakirjan pääomalle maksetaan indeksihyvitys, joka on 100% ¹ jäljempänä määritellystä Osakeindeksikorin Arvonmuutoksesta. Mikäli Osakeindeksikorin Arvonmuutos on negatiivinen tai 0, ei velkakirjoille makseta indeksihyvitystä.
<i>Liikkeeseenlaskijan oikeus ennaikaiseen takaisinmaksuun:</i>	Ei

¹Odotettu tuottokerroin. Lopullinen tuottokerroin tulee olemaan 90 % - 110 % ja se vahvistetaan 5.11.2003.

*Velkojan oikeus
vaatia enneaikaista
takaisinmaksua:* Ei

*Koron ja pääoman
maksutapa:* Yleiset ehdot, kohta 8.

Tiedot joukkovelkakirjan liikkeeseenlaskusta

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

Liikkeeseenlaskun luonne: Ns. yksittäinen laina

Merkintäoikeudet: Merkintäoikeutta ei ole rajattu.

Merkintäaika: 13.10. – 31.10.2003

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. 110%)

Merkintäsitoumukset: Ei

Vakuus: Ei

Pörssilistaus: Kyllä

Arvio pörssilistauksen alkamisesta: Marraskuu 2003

Lainan ISIN-koodi: FI0003014399

Lähdevero v. 2003: 29 %

*Arvio lainan liikkeeseenlaskijalle
kertyvästä pääomasta sekä suunniteltu
käyttötapa:* Enintään n. 35.000.000 euroa, josta n. 0,1 % on liikkeeseenlasku-
kustannuksia. Laina on osa liikkeeseenlaskijan varainhankintaa.

*Liikkeeseenlaskijan oikeus peruuttaa
liikkeeseenlasku:* Lainakohtaisissa ehdoissa määritellyillä perusteilla.

Merkittävät tiedot liikkeeseenlaskijan liiketoiminnan kehityksestä viimeisen tilikauden päättymisen tai osavuosikatsauksen jälkeiseltä ajalta:

Liitteenä Nordea Pankki Suomi Oyj:n osavuosikatsaus 1.1. - 30.6.2003.

Nordea AB (publ) on tiedottanut pörssitiedotteella 1.10.2003, että Nordea ja IBM ovat allekirjoittaneet sopimuksen tietoteknisestä yhteistyöstä.

Nordea ja IBM ovat allekirjoittaneet palvelusopimuksen Nordean tietoteknisen tuotannon yhtenäistämiseksi ja muuntamiseksi on demand -malliin perustuvaksi. Sopimus on voimassa 10 vuotta ja sen arvo 2,2 miljardia euroa. Osana sopimusta Nordea ja IBM muodostavat yksinomaan tätä tarkoitusta varten yhteisyrityksen, jonka palvelukseen siirtyy Nordeasta noin 900 henkilöä 1. marraskuuta 2003.

Nordea AB (publ) on pörssitiedotteella 19.6.2003 ilmoittanut aloittaneensa muutosprosessin konsernin juridisen rakenteen yksinkertaistamiseksi. Tavoitteena on muodostaa yksi pankkitoimintaa harjoittava yhtiö, joka on vuoden 2004 loppupuolella voimaan tulevan Eurooppa-yhtiötä koskevan asetuksen mukainen Eurooppa-yhtiö (Societas Europaea, SE). Muutoshanke etenee suunnitelman mukaisesti. Nordea Bank Norgen myyntiä Nordea Pankki Suomelta Nordealle koskeva Norjan viranomaisen lupa on edelleen saamatta.

Nordea Pankki Suomi Oyj:n hallituksen tiedossa ei ole muita liikkeeseenlaskettavan joukkovelkakirja-lainan arvoon olennaisesti vaikuttavia seikkoja pankin tuloksen muodostumisessa tai varallisuusasemassa, joita ei ole selvitetty tässä esitteessä.

Helsingissä 15.10.2003

Nordea Pankki Suomi Oyj

INDEKSIHYVITYS

Kullekin velkakirjan pääomalle maksettava indeksihyvityksen määrä lasketaan seuraavasti:

$\text{Osakeindeksikorin Arvonmuutos} \times \text{velkakirjan nimellisarvo} \times 1,0^2$ (odotettu osallistumisaste)

Mikäli Osakeindeksikorin arvo laskee ei indeksihyvitystä makseta.

Valuuttakurssien muutokset eivät vaikuta hyvityksen määrään.

Osakeindeksikori koostuu neljästä ulkomaisesta Osakeindeksistä seuraavilla paino-arvoilla:

- 25 % Russian Traded Index®, RTX® USD, (Venäjä)
- 25 % Polish Traded Index®, PTX® USD, (Puola)
- 25 % Czech Traded Index®, CTX® USD, (Tsekki)
- 25 % Hungarian Traded Index®, HTX® USD, (Unkari)

² Odotettu osallistumisaste. Lopullinen osallistumisaste tulee olemaan 90 % - 110 % ja se vahvistetaan 5.11.2003.

Osakeindeksikorin Arvonmuutoksen laskee Laskenta-asiamies seuraavan kaavan mukaan:

$0,25 \times [(A1-A0) \div A0] + 0,25 \times [(B1-B0) \div B0] + 0,25 \times [(C1-C0) \div C0] + 0,25 \times [(D1-D0) \div D0] =$ Osakeindeksikorin arvonmuutos,

jossa

A1 on RTX® -indeksin Päätymisarvo.

A0 on RTX® -indeksin Lähtöarvo.

B1 on PTX® -indeksin Päätymisarvo.

B0 on PTX® -indeksin Lähtöarvo.

C1 on CTX® -indeksin Päätymisarvo.

C0 on CTX® -indeksin Lähtöarvo.

D1 on HTX® -indeksin Päätymisarvo.

D0 on HTX® -indeksin Lähtöarvo.

Lähtöarvo on kunkin Osakeindeksin osalta Lähtöpäivän Sulkemisarvo.

Lähtöpäivä on 5.11.2003. Mikäli Lähtöpäivä ei ole pörssipäivä Lähtöpäivä siirtyy seuraavaksi Pörssipäiväksi.

Päätymisarvo on jokaisen Osakeindeksikorissa mainitun Osakeindeksin osalta Arvostuspäivien Sulkemisarvojen aritmeettinen keskiarvo.

Sulkemisarvo on jokaisen Osakeindeksikorissa mainitun Osakeindeksin arvo kaupankäynnin sulkemisajankohtana.

Arvostuspäiviä ovat koko laina-ajalta joka kuudennen kuukauden 15. päivä. Jos kyseinen päivä ei ole Pörssipäivä, Arvostuspäivä on seuraava Pörssipäivä. Tässä tarkoitettut kuukaudet ovat huhtikuu 2004, lokakuu 2004, huhtikuu 2005, lokakuu 2005, huhtikuu 2006, lokakuu 2006, huhtikuu 2007, lokakuu 2007, huhtikuu 2008 ja lokakuu 2008. Näin ollen ensimmäinen arvostuspäivä on 15.4.2004 ja viimeinen arvostuspäivä on 15.10.2008.

Pörssipäivä on jokainen päivä, jolta alla mainittu indeksi lasketaan ja julkaistaan ja jona indeksin osakkeilla käydään kauppaa, tai Markkinahäiriön tapahtuessa, olisi pitänyt käydä kauppaa. Pörssipäivä voi olla eri päivä korin eri indekseille.

Osakeindeksillä tarkoitetaan seuraavia indeksejä (“Osakeindeksi”):

CTX[®]USD - CZECH TRADED INDEX[®] IN USD

On markkina-arvo painotettu osakeindeksi, joka sisältää aktiivisimman kaupankäynnin kohteena olevat tshekkiläiset arvo-osakkeet. Indeksia laskee ja julkaisee reaaliaikaisesti Wienin pörssi. Indeksia on USD määräinen ja se toimii alla olevana standardoiduille futuureille ja optioille. CTX[®] –indeksin lähtötasoksi asetettiin 1000 pistettä 15 heinäkuuta 1996. CTX[®]USD indeksi kattaa Prahan pörssissä listatuista tshekkiläisistä osakkeista 95 % vaihdon mukaan laskettuna ja 80 % markkina-arvon mukaan laskettuna. CTX[®]USD keskittyy Tshekin likvideihin osakkeisiin, mutta indeksillä on kuitenkin 99,2 % (YTD) korrelaatio paikalliseen viiteindeksiin.

(lähde: Wiener Börse AG, www.indices.cc)

HTX[®]USD - HUNGARIAN TRADED INDEX[®] IN USD

On markkina-arvo painotettu osakeindeksi, joka sisältää Unkarin 10 aktiivisimman kaupankäynnin kohteena olevaa osaketta. Indeksia laskee ja julkaisee reaaliaikaisesti Wienin pörssi. Indeksia on USD määräinen ja se toimii alla olevana standardoiduille futuureille ja optioille. HTX[®] –indeksin lähtötasoksi asetettiin 1000 pistettä 15 heinäkuuta 1996. HTX[®]USD indeksi kattaa Budapestin pörssissä listatuista unkarilaisista osakkeista 95 % vaihdon mukaan laskettuna ja 87 % markkina-arvon mukaan laskettuna. HTX[®]USD keskittyy Unkarin likvideihin osakkeisiin, mutta indeksillä on kuitenkin 98,6 % (YTD) korrelaatio paikalliseen viiteindeksiin.

(lähde: Wiener Börse AG, www.indices.cc)

PTX[®]USD- POLISH TRADED INDEX[®] in USD

On markkina-arvo painotettu osakeindeksi, joka sisältää Puolan 11 suurimman yrityksen osakkeet. Indeksia laskee ja julkaisee reaaliaikaisesti Wienin pörssi. Indeksia on USD määräinen ja se toimii alla olevana standardoiduille futuureille ja optioille. PTX[®] –indeksin lähtötasoksi asetettiin 1000 pistettä 15 heinäkuuta 1996. PTX[®]USD indeksi kattaa Varsovan pörssissä listatuista puolalaisista osakkeista 90 % vaihdon mukaan laskettuna ja 85 % markkina-arvon mukaan laskettuna. PTX[®]USD keskittyy likvideihin osakkeisiin, mutta indeksillä on kuitenkin 99,3 % korrelaatio paikalliseen viiteindeksiin.

(lähde: Wiener Börse AG, www.indices.cc)

RTX[®] - RUSSIAN TRADED INDEX[®]

On markkina-arvo painotettu osakeindeksi, joka sisältää Venäjän 8 merkittävintä Moskovan pörssin arvo-osaketta. Indeksia laskee ja julkaisee reaaliaikaisesti Wienin pörssi. Indeksia on USD määräinen ja se toimii alla olevana standardoiduille futuureille ja optioille. RTX[®] –indeksin lähtötasoksi asetettiin 1000 pistettä 8. lokakuuta 1997.

(lähde: Wiener Börse AG, www.indices.cc)

Laskenta-asiamies on Nordea Securities Oyj. Laskenta-asiamies toimii riippumattomana asiantuntijana ja sen laskema Osakeindeksikorin arvon muutos on Nordea Pankki Suomi Oyj:tä ja velkakirjojen haltijoita sitova.

Osakeindeksin laskeminen Markkinahäiriön vallitessa

Markkinahäiriön katsotaan olevan olemassa silloin, kun yhden tai useamman Osakeindeksiin sisältyvän osakkeen kaupankäynti on keskeytetty tai muutoin rajoitettu viimeisen puolen tunnin aikana ennen Lähtöpäivän tai Arvostuspäivän sulkemisajankohtaa ja keskeytyksellä taikka rajoituksella 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 viiden (5) 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 Osakeindeksikorin Arvonmuutoksen laskemisessa korvaavaa uutta Osakeindeksiä taikka Laskenta-asiamiehen hyväksymän uuden yhteisön laskemaa ja julkaisemaa aikaisemmin voimassa ollutta Osakeindeksiä.

Muutokset Osakeindeksissä

Mikäli ennen 31.10.2008 Osakeindeksin koostumusta tai laskentakaavaa tai -tapaa muutetaan olennaisesti taikka Osakeindeksiä muutoin muutettaisiin olennaisesti, on Laskenta-asiamiehen Osakeindeksikorin Arvonmuutoksen laskemista varten käytettävä ko. muutosta seuraavien Arvostuspäivien osalta ennen ko. muutosta viimeksi voimassa olleen Osakeindeksin koostumusta ja laskentakaavaa ja -tapaa.

Osakeindeksin puuttuminen

Mikäli Lähtö- tai Arvostuspäivänä Osakeindeksiä laskeva ja julkaiseva yhteisö laiminlyö tai lopettaa kyseisen Osakeindeksin laskemisen ja julkaisemisen, on Laskenta-asiamiehen Osakeindeksikorin Arvonmuutoksen laskemista varten määriteltävä Osakeindeksin arvo puuttuvan arvon osalta käyttäen laskennan perusteena ennen kyseistä Lähtö- tai Arvostuspäivää viimeksi voimassa olleen Osakeindeksin koostumusta ja laskentakaavaa ja -tapaa.

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 31.10.2008 muutetaan kyseisen Lähtö- tai Arvostuspäivän osalta Osakeindeksin arvoa Osakeindeksikorin Arvonmuutoksen laskemista varten korjausta vastaavasti.

Jälkimarkkinat

Nordea Pankki Suomi Oyj antaa lainalle pyydettyä takaisinostohinnan. Takaisinostohintaan vaikuttavat osakeindeksien taso, korkotaso, jäljellä oleva laina-aika, osakekurssien volatilitiitti eli tuottojen vaihtelu sekä valuuttakurssien kehitys ja niiden volatilitiitti. Takaisinostohinta voi olla edellä mainituista tekijöistä johtuen yli tai alle lainan nimellisarvon.

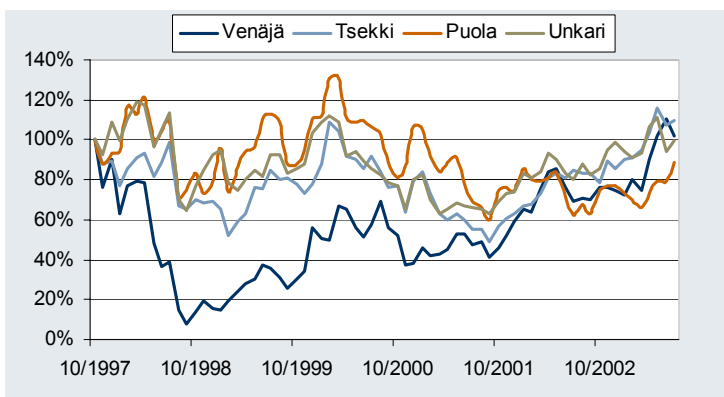
Verotus

Voimassa olevan lain mukaan Suomessa yleisölle liikkeeseen lasketulle joukkovelkakirjalainalle maksettava 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.

Liikkeeseenlaskijan oikeus peruuttaa liikkeeseenlasku

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus peruuttaa liikkeeseenlasku perustuen muutoksiin taloudellisissa olosuhteissa, merkintävilkkauden jäädessä alhaiseksi (saatuja merkintöjä alle 3 miljoona euroa) tai jos tapahtuu jotain sellaista, mikä 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.

Viiteindeksien kehitys 10/1997 – 9/2003



Historiallinen kurssikehitys ei ole tae tulevasta kehityksestä.

Osakeindeksien käyttöoikeus

Nordea Pankki Suomi Oyj:llä on lisenssisopimuksen mukaan oikeus käyttää näitä indeksejä tämän joukkovelkakirjalainaemission yhteydessä. Lisenssisopimuksen mukaan Nordea Pankki Suomi Oyj on velvollinen sisällyttämään seuraavan tekstin tähän listalleottoesitteeseen:

The **CTX® - Czech Traded Index®, HTX® - Hungarian Traded Index®, PTX® - Polish Traded Index® and RTX® - Russian Traded Index®** (further on named **“Indices”**) were developed and are real-time calculated and published by Wiener Börse AG. The full name of the “Indices” and their abbreviations are protected by copyright law as trademarks. The description, rules and composition of “Indices” are available online on www.indices.cc - the index portal of Wiener Börse.

Wiener Börse does not guarantee the accuracy and/or the completeness of the “Indices” or any data included therein and Wiener Börse shall have no liability for any errors, omissions, or interruptions therein.

A non-exclusive authorization to use the “Indices” in conjunction with financial products was granted upon the conclusion of a license agreement between Nordea Bank Finland Plc and Wiener Börse AG. The only relationship to the Licensee is the licensing of certain trademarks and trade names of “Indices” which are determined, composed and calculated by Wiener Börse without regard to the Licensee or the Product(s). Wiener Börse reserves the rights to change the methods of index calculation or publication, to cease the calculation or publication of the “Indices” or to change the “Indices” trademarks or cease the use thereof.

The issued Product(s) is/are not in any way sponsored, endorsed, sold or promoted by the Wiener Börse. Wiener Börse makes no warranty or representation whatsoever, express or implied, as to results to be obtained by Licensee, owners of the product(s), or any other person or entity from the use of the “Indices” or any data included therein. Without limiting any of the foregoing, in no event shall Wiener Börse have any liability for any special, punitive, indirect, or consequential damages (including lost profits), even if notified of the possibility of such damages.