

Nordea Bank Finland Abp:s Private Placement 33/2005 Range Accrual

Lånespecifika villkor för Nordea Bank Finland Abp:s masskuldebrevsprogram

Dessa lånespecifika villkor bildar tillsammans med de allmänna villkoren för Nordea Bank Finland Abp:s masskuldebrevsprogram av 10.3.2005 villkoren för detta lån. De allmänna villkoren tillämpas om inte annat bestäms i de lånespecifika villkoren. Nordea Bank Finland Abp emitterar ett Private Placement-lån. Lånet emitteras som ett Private Placement-lån riktat till en begränsad grupp av investerare (högst 100 investerare). Lånevillkoren har godkänts av Finansinspektionen. Ansökan om börsnotering av lånet kommer inte att lämnas. Masskuldebrevsprogrammet av 10.3.2005 uppfyller inte kraven i EG-kommissionens förordning Nr 809/2004.

<i>Emittent:</i>	Nordea Bank Finland Abp
<i>Lånekapital:</i>	Högst 75.000.000 danska kronor
<i>Lånets emissions-sätt:</i>	I form av värdeandelar i Danmarks VP
<i>Lånets förmånsrätt:</i>	Samma som för emittentens övriga förbindelser utan säkerhet
<i>Skuldebrevens enhet:</i>	10.000 danska kronor
<i>Minsta teckning:</i>	10.000 danska kronor
<i>Lånets nummer:</i>	33/2005
<i>Emissionsdatum:</i>	10.10.2005
<i>Återbetalningsdag:</i>	2.1.2007
<i>Belopp som återbetalas:</i>	Lånekapitalets nominella värde
<i>Teckningsställe:</i>	Nordea Bank Danmark A/S, Köpenhamn
<i>Betalning av teckning:</i>	Betalas vid teckning
<i>Ränta:</i>	Indexgottgörelse. Ingen ränta löper på skuldebrevens kapital, men på sista dagen av varje ränteperiod betalas på varje skuldebrevs nominella kapital en indexgottgörelse enligt lånevillkoren.
<i>Emittentens rätt till förtida återbetalning</i>	Nej
<i>Borgenärens rätt att kräva förtida återbetalning:</i>	Nej
<i>Betalning av ränta</i>	

och kapital: Betalning av kapitalet och indexgottgörelsen på skuldebrev sker via förvaringsbanken genom kreditering av konton hos danska banker eller fondmäklare utsedda av VP.

Data gällande emission av Private Placement-lån

Beslut och behörigheter enligt vilka lånet emitteras:

Enligt befullmäktigande av Nordea Bank Finland Abp:s styrelse

Typ av emission:

S.k. enskilt lån

Teckningsrätt:

Teckningsrätt ges till högst 100 investerare

Teckningsperiod:

10.10.2005

Överlåtelse av skuldebrev:

Värdeandelarna registreras på det värdeandelskonto som tecknaren uppgett senast på den tredje bankdagen efter teckningsperiodens utgång enligt lagen om värdepappershandel och VP:s regler och bestämmelser. Värdeandelarna får inte fritt överlåtas före teckningstidens utgång.

Emissionskurs:

100%

Teckningsförbindelser:

Nej

Säkerhet:

Nej

Börsnotering:

Nej

Lånets ISIN-kod:

DK0030013347

Registrering på Danmarks VP:

Betalning och leverans av skuldebrev sker mot betalning och registrering hos VP. Skuldebrev registreras hos VP med en litterastorlek på 10.000 danska kronor.

VP:s verksamhet regleras av den danska lagen om värdepappershandel (lag nr 171 av 17.3.2005 jämte ändringar). VP:s organisation (dvs. auktorisation, kapitalkrav och ledning etc.) regleras därmed av del 3 av nämnda lag (Allmänna bestämmelser), medan VP:s värdeandels- och clearingverksamhet regleras av avsnitt III och IV i nämnda lag.

I enlighet med den danska lagen om värdepappershandel regleras och övervakas VP av den danska Finansinspektionen respektive danska Fondsrådet. Danska Finansinspektionen svarar för att kapitaltäckningsbestämmelserna följs och för övervakningen av bolag (dvs. övervakning och reglering av kapitalkrav, procedurer etc), och danska Fondsrådet svarar i sin tur för marknadstillsynen (dvs. reglering av marknaden med hänsyn till transparens etc).

Samtliga danska börsnoterade värdepapper emitteras via VP som också upprätthåller ett elektroniskt register över värdepapperen. Även utländska och icke noterade värdepapper kan emitteras via VP och registreras elektroniskt hos

VP. Transaktioner som gäller börsnoterade aktier, masskuldebrev och andelar i placeringsfonder clearas via VP.

När ett värdepapper handlas på börsen, säkerställer VP överföringen av äganderätten från säljare till köpare mot köparens samtidiga betalning av avtalat belopp till säljaren. VP säkerställer således att transaktionen betalas utan risk varken för köparen eller för säljaren. Äganderätten till värdepapperen registreras i VP:s system och därmed garanteras en effektiv överföring av ränta, amorteringar och dividender från emittent till investerare.

Närmare information om VP fås på webbsidan www.vp.dk.

På frågor som gäller registreringen av masskuldebrev hos VP tillämpas dansk lag, och eventuella tvister med VP ska behandlas vid domstolen för sjö- och handelsrätt i Köpenhamn.

Uppskattning av det kapital som inflyter till emittenten och planerad användning:

Högst ca 75.000.000 danska kronor, varav ca 0,45 % är emissionskostnader. Lånet utgör en del av emittentens kapitalanskaffning.

Emittentens rätt att annullera emissionen:

Emittenten har rätt att annullera emissionen på basis av ett förändrat marknadsläge, om lånet inte tecknas i tillfredsställande grad (minst 10 miljoner danska kronor) eller om det sker något sådant som enligt emittentens gottfinnande kan äventyra arrangemanget. I sådana fall återbetalas det tecknade beloppet jämte upplupen ränta inom två (2) veckor från teckningsperiodens slut. På det belopp som återbetalas erläggs 4 % årlig ränta från tidpunkten för teckning till tidpunkten för återbetalning.

Väsentliga uppgifter om utvecklingen av emittentens affärsverksamhet efter att den senaste räkenskapsperioden upphört eller efter den senaste delårsrapporten:

Nordea har den 24 augusti 2005 publicerat en delårsrapport för januari-juni som gäller hela Nordeakoncernen. Delårsrapporten finns på adressen www.nordea.com. Nordea Bank Finland Abp:s styrelse har inte kännedom om sådana omständigheter i bankens resultatbildning eller förmögenhetsställning som väsentligt påverkar värdet av det masskuldebrevslån som emitteras och som inte redovisas i detta prospekt.

Helsingfors, 7.10.2005

Nordea Bank Finland Abp

INDEXGOTTGÖRELSE

Den indexgottgörelse som betalas på varje skuldebrevs kapital beräknas enligt följande:

$$2,75\% \text{ p.a.} * n/N_{\text{tot}},$$

där

Referensränta = 12 månaders Cibor

n = Dagar i ränteperioden då Referensräntan hålls inom Variationsintervallen enligt tabellen nedan. (Ränta löper inte om Referensränta är 2,05% eller 2,60%.)

N = Samtliga dagar i ränteperioden

Ränteperiod(er)	Maximigottgörelse	Variationsintervall
Första ränteperiod är 10.10.2005 – 1.1.2006. Från 2.1.2006 halvårsvis fram till återbetalningsdagen så att den andra ränteperioden är 2.1.2006-1.7.2006.	2,75 % p.a.	2,05 % - 2,60 %

Räntebetalningsdag/dagar Indexgottgörelse betalas den sista dagen i varje Ränteperiod. Indexgottgörelse för Ränteperioden betalas inklusive Ränteperiodens första dag och exklusive Ränteperiodens sista dag. Då dagen för betalning av Indexgottgörelse inte är en bankdag, senareläggs betalningen av Indexgottgörelsen till närmast följande bankdag. Senareläggningen av betalningen av indexgottgörelsen berättigar inte till tilläggsbetalning.

Ränteberäkningsgrund ”30/360”

Bankdagsantagande ”Tillämpad följande” då räntebetalningsdagen senareläggs till påföljande bankdag, utom då följande bankdag infaller först följande månad, varvid räntebetalningsdagen tidigareläggs till föregående bankdag

Referensräntan 12 mån. DKK Cibor (Copenhagen Interbank Offered Rates), är den danska finansmarknadens referensränta, som beräknas av Danmarks Nationalbank. Fastställandet av värdet på 12 mån. DKK Cibor baserar sig på den notering för 12 mån. DKK Cibor (Act/360) som publicerats på Reuters sida DKNA13.

Närmare information: www.nationalbanken.dk

Referensräntan fastställs dagligen. Referensräntans värde på de sju sista Bankdagarna i Ränteperioden fastställs så att värdet är detsamma som på den åttonde Bankdagen före Ränteperiodens slut. På kalenderdagar som inte är Bankdagar fastställs Referensräntans värde enligt Referensräntans värde på den närmast föregående Bankdagen.

Bankdag avser en dag då DKK Cibor publiceras eller, om en marknadsstörning inträffar, borde ha publicerats.

Kalkyleringsagent är Nordea Bank Danmark A/S. Kalkyleringsagenten fungerar som sakkunnig och den av agenten beräknade värdeförändringen är bindande för Nordea Bank Finland Abp och skuldebrevsinnehavarna.

Marknadsstörning

En *Marknadsstörning* anses föreligga då ingen notering av Referensräntan publiceras och detta enligt Kalkyleringsagentens bedömning är av väsentlig betydelse för fastställandet av Referensräntans värde.

Marknadsstörning under en Ränteperiod Om Referensräntans värde inte kan fastställas på grund av en Marknadsstörning, skall Kalkyleringsagenten på det sätt han finner bäst, med beaktande av de standardvillkor och den marknadssed som derivatmarknaden vanligen följer, fastställa ett sådant värde för Referensräntan som den hade haft om ingen Marknadsstörning hade inträffat.

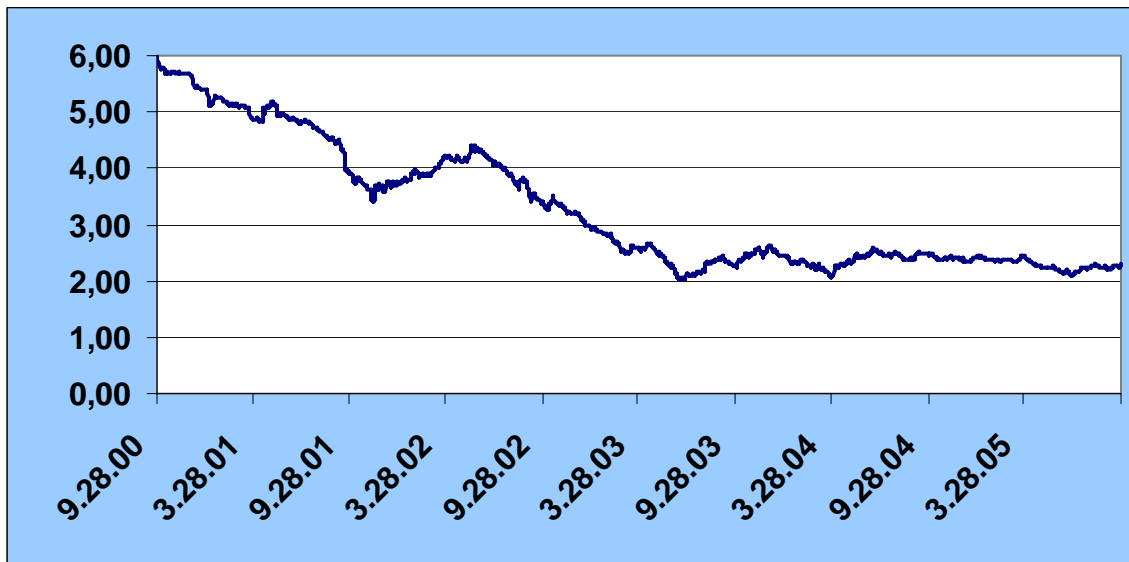
Andrahandsmarknad

Nordea Bank Finland Abp noterar på begäran ett återköpspris för lånet. Återköpspriset påverkas av värdet på räntenivån och volatilitet. Beroende på ovannämnda faktorer kan återköpspriset vara högre eller lägre än lånets nominella värde.

Beskattning

Skuldebrevsinnehavaren svarar för alla skattepåföljder.

Referensräntas historiska utveckling 9/2000 – 9/2005



Source: Nordea Analytics

Den historiska kursutvecklingen är ingen garanti för utvecklingen i framtiden.