

Nordea Pankki Suomi Oyj 36/2005 All Stars 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> | 36/2005 |
| <i>Liikkeeseenlaskupäivä:</i> | 31.10.2005 |
| <i>Takaisinmaksupäivä:</i> | 25.11.2010 |
| <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 www.nordea.fi , kun asiakkaalla on käytössään verkkopankin salkkupalvelu. |
| <i>Merkinnän maksu:</i> | Maksetaan merkittäessä |
| <i>Korko:</i> | Indeksihyvitys. Velkakirjojen pääomalle ei kerry korkoa, mutta lainan takaisinmaksupäivänä 25.11.2010 jokaisen velkakirjan nimellispääomalle maksetaan indeksihyvitys, joka on 100 % ¹ Viiteindeksin prosentuaalisesta noususta lainaehtojen mukaisesti. Mikäli Viiteindeksin muutos on negatiivinen tai saa arvon 0, ei indeksihyvitystä makseta. Viiteindeksin Arvonmuutos lasketaan vertaamalla Viiteindeksin muodostavan Osakeindeksin Päätymisarvoa Lähtöarvoon. Lähtöarvo on Osakeindek- |

¹ 100 % on odotettu tuottokerroin. Tuottokerroin vahvistetaan 29.11.2005 ja se tulee olemaan 95 – 105 %.

sin Lähtöpäivän Sulkemisarvo. Päätymisarvo on puolestaan keskiarvo neljännesvuosittaisista Osakeindeksin Sulkemisarvoista laina-ajan kolmelta viimeiseltä vuodelta. Tuotonlaskenta on kuvattu tarkemmin kohdassa Indeksihyvitys.

*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:

31.10. – 25.11.2005

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 ovat vapaasti luovutettavissa vasta kun ne on kirjattu arvo-osuustilille.

Emissiokurssi:

Vaihtuva n. 105 %

Merkintäsitoumukset:

Ei

Vakuus:

Ei

Pörssilistaus:

Kyllä

Arvio pörssilistauksen alkamisesta:

Tammikuu 2005

Lainan ISIN-koodi:

FI0003019521

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, merkintävilkkauden jäädessä alhaiseksi (alle 3 miljoonaa euroa) tai jos tapahtuu jotain sellaista, joka Liikkeeseenlaskijan harkinnan mukaan voi vaarantaa järjestelyn onnistumisen, jossa tapauksessa merkintäsumma palautetaan merkitsijälle kahden (2) viikon kuluessa merkin tääjan päätyttyä. Palautettavalle summalle ei makseta korkoa.

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

Nordea Bank AB Pörssi-ilmoitus 20.10.2005: Nordean osavuositarkastus kolmannelta vuosineljännekseltä on julkaistukeskiviikkona 26. lokakuuta. Osavuositarkastus on nähtävissä osoitteessa 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 28.10.2005
Nordea Pankki Suomi Oyj

INDEKSIHYVITYS

Kullekin velkakirjan pääomalle maksettava hyvityksen määrä lasketaan seuraavasti:

Viiteindeksin Arvonmuutos x velkakirjan nimellisarvo x 1,00¹ (odotettu tuottokerroin)

Mikäli Viiteindeksin Arvonmuutos on negatiivinen tai saa arvon 0, ei indeksihyvitystä makseta.

Viiteindeksi muodostuu seuraavasta ulkomaisesta Osakeindeksistä:

S&P All Stars Europe (Bloomberg: SPALSTEU)

Viiteindeksin Arvonmuutoksen laskee Laskenta-asiamies seuraavan kaavan mukaan:

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

jossa

A1 on S&P All Stars Europe -indeksin Päätymisarvo.

A0 on S&P All Stars Europe -indeksin Lähtöarvo.

Päätymisarvo on Viiteindeksiin kuuluvan Osakeindeksin Arvostuspäivien Sulkemisarvojen aritmeettinen keskiarvo.

Lähtöarvo on Viiteindeksiin kuuluvan Osakeindeksin Lähtöpäivän Sulkemisarvo.

Lähtöpäivä on 29.11.2005. Mikäli Lähtöpäivä ei ole Pörssipäivä, Lähtöpäivä siirtyy seuraavaksi Pörssipäiväksi.

Arvostuspäivät ovat laina-ajan kolmelta viimeiseltä vuodelta joka kolmannen kalenterikuukauden 10. päivä. Tässä tarkoitettut kuukaudet ovat Marraskuu 2007, Helmikuu 2008, Toukokuu 2008, Elokuu 2008, Marraskuu 2008, Helmikuu 2009, Toukokuu 2009, Elokuu 2009, Marraskuu 2009, Helmikuu 2010, Toukokuu 2010, Elokuu 2010 ja Marraskuu 2010. Jos kyseinen päivä ei ole Pörssipäivä, Arvostuspäivä on seuraava Pörssipäivä. Ensimmäinen Arvostuspäivä on 10.11.2007 ja viimeinen 10.11.2010.

Sulkemisarvo on Viiteindeksiin kuuluvan Osakeindeksin arvo virallisen kaupankäynnin sulkemisajankohtana.

Arvopaperipörssillä tarkoitetaan kunkin Osakeindeksiin sisältyvän osakkeen osalta arvopaperipörssiä, jossa tällaisella osakkeella Laskenta-asiamiehen arvion mukaan kulloinkin pääasiallisesti käydään kauppaa.

Johdannaispörssillä tarkoitetaan pörssiä, jossa käydään kauppaa sellaisilla optio- tai futuurisopimuksilla joiden kohde-etuutena on Osakeindeksi ja jolla/joilla pörss(e)illä Laskenta-asiamiehen arvion mukaan on kulloinkin olennainen merkitys tämän Lainan kannalta.

Pörssipäivä on jokainen päivä, jona Viiteindeksiin kuuluvan Osakeindeksin virallinen sulkemisarvo määritellään ja julkaistaan ja jolloin Osakeindeksiin liittyvä Johdannaispörssi tai -pörssit on tarkoitus pitää normaalesti avoinna kaupankäyntiä varten tai Markkinahäiriön tapahtuessa, olisi pitänyt käydä kauppaa.

¹ Odotettu tuottokerroin. Tuottokerroin vahvistetaan 29.11.2005 ja se tulee olemaan 95 - 105 %.

Viiteindeksillä tarkoitetaan seuraavasta Osakeindeksistä koostuvaa indeksiä ("Viiteindeksi"):

S&P All Stars Europe -osakeindeksi sisältää korkeimmin luokitellut osakkeet S&P Europe 350 -indeksistä. S&P All Stars Europe indeksi sisältää Standard & Poor´sin riippumattoman osaketutkimuksen mukaan luokiteltuja ensisijaisesti viiden ("vahva osto" -suositus), mutta vähintään neljän ("osto"-suositus) -STars (STock Appreciation Ranking System) luokituksen saaneita eurooppalaisia yrityksiä. Indeksillä on dynaaminen, eli indeksin koostumusta muutetaan puolivuositain ottamaan huomioon muutokset luokituksissa. Indeksillä laskee ja julkaisee Standard & Poor´s. Indeksillä on laskettu ja julkaistu tammikuusta 2005 alkaen. Lisätietoja: www.standardandpoors.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 Arvopaperi- tai Johdannaispörssi 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 25.11.2010 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 huomioon.

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 Selvitysjakson kuluessa alkuperäisestä ilmoituksesta mutta kuitenkin ennen 25.11.2010, muutetaan Osakeindeksin arvoa kyseisen Lähtö- tai Arvostuspäivän osalta korjausta vastaavasti Osakeindeksin Arvonmuutoksen laskemiseksi.

Selvitysjakso on kunkin Osakeindeksin osakkeen osalta sellainen ajanjakso, jonka kuluessa kyseistä osaketta koskeva kauppa normaalisti selvitetään osakkeen Arvopaperipörssin sääntöjen mukaisesti.

Suojausinstrumentti

Liikkeeseenlaskija tekee indeksijohdannaiskaupan kansainvälisillä johdannaismarkkinoilla toimivan osapuolen kanssa. Indeksioptiona toteutettavalla johdannaiskaupalla suojataan indeksilainan takaisinmaksuriskiä. Mikäli lainaan liittyvä suojausinstrumentti päättyy Suomen tai jonkun muun maan lain muutoksen johdosta, on Liikkeeseenlaskijalla oikeus maksaa indeksilainan ennaikaisesti takaisin lainaehtojen mukaisesti. Liikkeeseenlaskija voi vaihtoehtoisesti korvata Osakeindeksin parhaaksi katsomallaan Osakeindeksillä, mikäli markkinoilta on saatavissa sellainen korvaava Osakeindeksi, joka Liikkeeseenlaskijan näkemyksen mukaan soveltuu indeksilainan viiteindeksiksi.

Jälkimarkkinat

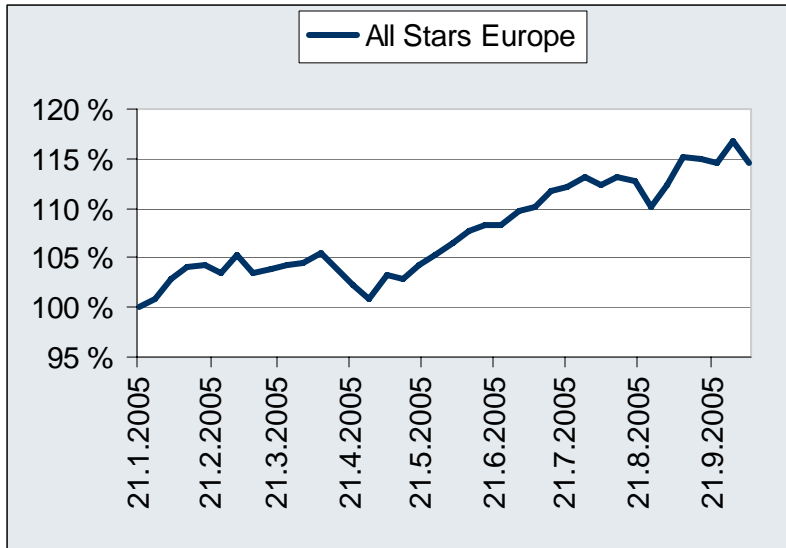
Nordea Pankki Suomi Oyj antaa lainalle pyydettyä takaisinostohinnan. Takaisinostohintaan vaikuttavat osakeindeksien taso, korkotaso, jäljellä oleva laina-aika ja indeksin volatilitteetti eli tuottojen vaihtelu. Takaisinostohinta voi olla edellä mainituista tekijöistä johtuen yli tai alle lainan nimellisarvon.

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 1/2005 – 10/2005

(lähtötaso indeksoitu sataan)



Historiallinen kurssikehitys ei ole taee tulevasta kehityksestä

Osakeindeksin käyttöoikeus

Nordea Pankki Suomi Oyj:llä on lisenssisopimusten mukaan oikeus käyttää S&P All Stars Europe -indeksiä tämän joukkovelkakirjalainaemission yhteydessä. Lisenssisopimuksen mukaan Nordea Pankki Suomi Oyj on velvollinen sisällyttämään seuraavan tekstin tähän listalleottoesitteeseen:

S&P All Stars Europe Index:

”Standard & Poor’s” and ”S&P” are trademarks of the Standard & Poor’s Division of The McGraw-Hill Companies, Inc., some of which may be protected by registration in one or more territories and which have been licensed for use by Nordea Bank Finland Plc. This Product is not sponsored, managed, advised, sold or promoted by S&P.