

Nordea Pankki Suomi Oyj 2/2004

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>	2/2004
<i>Liikkeeseenlaskupäivä:</i>	26.1.2004
<i>Takaisinmaksupäivä:</i>	26.7.2006
<i>Takaisinmaksumäärä:</i>	Lainan pääoman nimellisarvo
<i>Merkintäpaikka:</i>	Nordea Pankki Suomi Oyj:n Yksityispankit, Nordea Private Wealth Management
<i>Merkinnän maksu:</i>	Maksetaan merkittäessä
<i>Korko:</i>	Indeksihyvitys. Velkakirjojen pääomalle ei kerry korkoa, mutta lainan eräpäivänä 26.7.2006 jokaisen velkakirjan pääomalle maksetaan indeksihyvitys, joka on 100 % ¹ USA:n dollarin (USD) prosentuaalisesta vahvistumisesta suhteessa euroon (EUR) lainaehtojen mukaisesti. Mikäli muutos on negatiivinen tai Indeksihyvitys kohdassa määritelty erityisehto ei täyty, ei velkakirjoille makseta indeksihyvitystä.
<i>Liikkeeseenlaskijan oikeus ennenaikaiseen takaisinmaksuun:</i>	Ei
<i>Velkojan oikeus</i>	

¹100% on odotettu tuottokerroin. Tuottokerroin vahvistetaan 17.2.2004 ja se tulee olemaan 90 – 110 %.

*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:

26.1. – 13.2.2004

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

Merkintäsitoumukset:

Ei

Vakuus

Ei

Pörssilistaus:

Kyllä

Arvio pörssilistauksen alkamisesta:

Huhtikuu 2004

Lainan ISIN-koodi:

FI0003014969

Lähdevero 2004:

29 %

*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:*

Lainakohtaisissa ehdoissa määritellyillä perusteilla.

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

Nordea Pankki Suomi Oyj:n osavuositarkastus 1.1. - 30.6.2003.

Nordea AB (publ), joka on Nordea Pankki Suomi Oyj:n ruotsalainen emoyhtiö, 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 muodostivat yksinomaan tätä tarkoitusta varten yhteisyrityksen, jonka palvelukseen siirtyi 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. Norjan viranomaiset ovat hyväksyneet Nordea Bank Norgen myynnin Nordea AB:lle. Nordea Bank Danmarkin, Nordea Bank Norgen ja Nordea Bank Sverigen myynti Nordea Pankki Suomelta Nordea AB:lle on siten saatettu loppuun.

Nordea AB:n (publ) ylimääräisessä yhtiökokouksessa 22.10.2003 päätettiin tietyistä yhtiöjärjestyksen muutoksista. Muutokset johtuvat siitä, että Nordea on syksyn aikana hakenut pankkitoimilupaa osana konsernin juridisen rakenteen muutosprosessia. Yhtiön toiminimeksi tulee Nordea Bank AB (publ), ja yhtiön toimialaa laajennetaan käsittämään myös pankkitoiminta. Yhtiöjärjestyksen muutokset toteutetaan, kun Nordea Bank Sverige AB (publ) fuusioidaan Nordeaan, minkä arvioidaan tapahtuvan vuoden 2004 ensimmäisellä neljänneksellä.

Nordea AB:n (publ) hallitus on päättänyt 29.10.2003 varsinaisen yhtiökokouksen valtuutuksen perusteella, että yhtiö hankkii enintään 145 miljoonaa omaa osakettaan, mikä vastaa noin viittä prosenttia yhtiön koko osakekannasta.

Nordea allekirjoitti 1.12.2003 IXIS AEW Europan kanssa sopimuksen, jolla se myy 97 kiinteistöä Suomessa, Ruotsissa ja Norjassa ja tekee vuokrasopimuksen omassa käytössään olevista tiloista. Nordea toteuttaa kaupalla konsernin strategiaa keskittyä ydinliiketoimintaan ja tehostaa pääoman käyttöä. Kaupan kohteena olevat kiinteistöt ovat ensisijaisesti suurehkoja aluekonttoreita ja perinteisiä pankkikonttoreita. Kiinteistöjen pinta-ala on yhteensä noin 300 000 neliometriä. Konttoritilat vuokrataan takaisin Nordean käyttöön vuokrasopimuksilla, joiden vuokra-aika on kolmesta kymmeneen vuotta. Kauppa saataneen päätökseen vuoden loppuun mennessä, ja siitä aiheutuu noin 35 miljoonan euron nettotappio. Tappio katetaan purkamalla 41 miljoonan euron varausta, joka tehtiin tämän vuoden toisella neljänneksellä kiinteistöjen myynnistä myöhemmin mahdollisesti syntyvien tappioiden varalta. Nordea omistaa kaupan jälkeen vielä Suomessa, Norjassa ja Ruotsissa keskeisillä paikoilla sijaitsevia liikekiinteistöjä, joiden yhteispinta-ala on noin 190 000 neliometriä. Nordea on parhaillaan myymässä näitäkin kiinteistöjä ja kaupat uskotaan saatavan päätökseen vuoden 2004 ensimmäisellä neljänneksellä. Näiden kiinteistöjen kirja-arvo on noin 450 miljoonaa euroa. Lisäksi Nordean omistuksessa on vielä jonkin verran muita kiinteistöjä lähinnä Suomessa. Nämäkin kiinteistöt, joiden kirja-arvo on hieman yli 200 miljoonaa euroa, ovat

myynnissä. Vielä myymättä olevista kiinteistöistä saatavan voiton uskotaan nousevan aiemmin arvioitua suuremmaksi, ja se saattaa ylittää 200 miljoonaa euroa.

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.

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 16.1.2004
Nordea Pankki Suomi Oyj

INDEKSIHYVITYS

Kullekin velkakirjan pääomalle maksettava hyvityksen määrä lasketaan seuraavasti:

$$\text{Indeksin Arvonmuutos} \times \text{velkakirjan nimellisarvo} \times 1,00^1$$

Mikäli Indeksi saa arvon 0 tai on negatiivinen tai erityisehto ei täyty ei indeksihyvitystä makseta.

Indeksi

EUR/USD - valuuttapari

Indeksin Arvonmuutoksen laskee Laskenta-asiamies seuraavan kaavan mukaan:

$$\text{Max}(0\%, \frac{[1,3500 - \text{EUR / USD 2}]}{1,3500})$$

,jossa EUR/USD2 on EUR/USD -valuuttaparin Päätymisarvo

Päätymisarvo / Tarkastelujakson päättymishetki EUR /USD – valuuttaparille on Euroopan Keskuspankin 17.7.2006 klo n. 15.00 GMT Reutersin sivulta ECB37, ilmoittama EUR /USD –valuuttaparin kurssi.

Tarkastelujakson lähtöhetki EUR/USD -valuuttaparille on Euroopan Keskuspankin 17.2.2004 klo n. 15.00 GMT Reutersin sivulta ECB37, ilmoittama EUR /USD –valuuttaparin kurssi.

Lähtöarvo: EUR /USD valuuttaparin Lähtöarvo on 1,3500, mikäli erityisehto täyttyy.

Erityisehto: Erityisehto täyttyy ja Lähtöarvo tulee voimaan vain, mikäli tarkastelujaksolla Euroopan Keskuspankin arkipäivittäin n. 15.00 GMT Reutersin sivulta ECB37 ilmoittama EUR/USD –valuuttaparin virallinen fixing-kurssi on ylittänyt tason 1,3500. Eh Mikäli erityisehto ei täyty Indeksin Arvonmuutos saa arvon 0.

Pörssipäivä on jokainen päivä, jona Indeksiin sisältyvällä valuuttaparilla käydään valuuttamarkkinoilla kauppaa, tai Markkinahäiriön tapahtuessa, olisi pitänyt käydä kauppaa.

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

Indeksin laskeminen Markkinahäiriön vallitessa

Markkinahäiriön katsotaan olevan olemassa silloin, kun Indeksiin sisältyvän valuuttaparin kaupankäynti on keskeytetty tai muutoin rajoitettu tarkastelujaksollaPäätymisarvon määrittämispäivänä ja keskeytyksellä taikka rajoituksella on Laskenta-asiamiehen arvion mukaan olennainen merkitys Indeksin arvon määrittämisessä.

Markkinahäiriö tarkastelujaksolla tai Päätymisarvon määrittämispäivänä

¹ Odotettu tuottokerroin. Tuottokerroin vahvistetaan 17.2.2004 ja se tulee olemaan 90 - 110 %.
Nordea Pankki Suomi Oyj, Aleksanterinkatu 36, 00020 NORDEA, kotipaikka Helsinki, Y-tunnus 168 0235-8
1.02

Mikäli Indeksin arvoa ei tarkastelujaksolla olevana arkipäivänä tai Päättymisarvon määrittämispäivänä voida Markkinahäiriön johdosta määrittää, on Laskenta-asiamiehen määritettävä kyseinen arvo Markkinahäiriön päättymistä seuraavan Pörssipäivän arvon perusteella.

Mikäli Markkinahäiriö kuitenkin jatkuu viiden (5) seuraavan Pörssipäivän ajan, on Laskenta-asiamiehen parhaaksi katsomallaan tavalla määriteltävä kyseisen Indeksien arvo sellaiseksi kuin se olisi ollut, mikäli Markkinahäiriötä ei olisi tapahtunut.

Muutokset Indeksissä

Mikäli ennen 17.7.2006 Indeksien koostumusta tai laskentakaavaa tai -tapaa muutetaan olennaisesti taikka Indeksiiä muutoin muutettaisiin olennaisesti, on Laskenta-asiamiehen Indeksien Arvonmuutoksen laskemista varten huomioitava nämä muutokset. Laskenta-asiamies pyrkii tekemään muutoksen noudattaen valuuttamarkkinoilla noudatettua ja muita hyvän markkinatavan mukaisia laskentaperiaatteita ja menettelytapoja, jos velkakirjan haltijan ja Liikkeeseenlaskijan keskinäinen sopimustasapaino muuten muuttuisi kohtuuttomasti.

Indeksien korjaus

Mikäli Indeksien arvoa tarkastelujaksolla tai Päättymisarvon määrittämispäivänä korjataan arvon julkaisemisen jälkeen ja tällaista korjausta koskeva ilmoitus julkaistaan kolmenkymmenen (30) päivän kuluessa alkuperäisestä ilmoituksesta mutta kuitenkin ennen 17.7.2006 muutetaan Indeksien arvoa Indeksien Arvonmuutoksen laskemista varten korjausta vastaavasti.

Jälkimarkkinat

Nordea Pankki Suomi Oyj antaa lainalle pyydettyä takaisinostohinnan. Takaisinostohintaan vaikuttavat Indeksien taso, korkotasot, jäljellä oleva laina-aika, valuuttakurssien volatiliiteetti eli tuottojen vaihtelu. Takaisinostohinta voi olla edellä mainituista tekijöistä johtuen yli tai alle lainan nimellisarvon.

Verotus

Voimassa olevan lain mukaan Suomessa 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.



EUR/USD valuuttaparin kehitys 01/1999- 12/2003. Historiallinen kurssikehitys ei ole tae tulevasta kurssikehityksestä.

Taulukko: Esimerkki eräpäivänä sijoittajalle maksettavasta määrästä erityisehdon täyttyessä (tuottokerroin 100 %* ja emissiokurssi 100 %)

EUR / USD	Muutos	Nimellispääoma	Tuotto	Tuotto p.a.
0.85	37.0%	100%	37.0%	13.43%
0.90	33.3%	100%	33.3%	12.20%
0.95	29.6%	100%	29.6%	10.94%
1.00	25.9%	100%	25.9%	9.66%
1.05	22.2%	100%	22.2%	8.36%
1.10	18.5%	100%	18.5%	7.03%
1.15	14.8%	100%	14.8%	5.68%
1.20	11.1%	100%	11.1%	4.30%
1.25	7.4%	100%	7.4%	2.90%
1.30	3.7%	100%	3.7%	1.47%
1.35	0.0%	100%	0.0%	0.00%
1.40	0.0%	100%	0.0%	0.00%
1.45	0.0%	100%	0.0%	0.00%
1.50	0.0%	100%	0.0%	0.00%

Valuuttamarkkinat

Suurin osa ammattimaisesta valuuttakaupasta tapahtuu maailman johtavissa finanssikeskuksissa. Näitä ovat New York, Lontoo, Tokio, Singapore, Bahrain, Zürich, Pariisi, Frankfurt, Luxemburg ja Amsterdam. Kaikki nämä rahamaailman keskuksset muodostavat valuutta- ja pääomamarkkinat. Markkinat eivät ole niinkään fyysinen markkinapaikka kuin puhelinten, telexien ja elektronisten informaatiojärjestelmien kommunikaatioverkko.

Spot -valuuttakurssilla tarkoitetaan kaupantekohetkellä markkinoiden noteeraamaa hintaa, jossa arvopäivä on toinen pankkipäivä kaupantekopäivän jälkeen. Arvopäivä on koronlaskun perusta. Noteeraus kertoo kuinka monta hintavaluuttayksikköä on yksi yksikkö perusvaluuttaa. Esim. EUR/USD valuuttaparissa EUR on perusvaluutta ja USD hintavaluutta.

Termiinikurssi määräytyy spot -kurssin ja valuuttojen korkoeron perusteella. Valuuttojen kurssimuutokset on yleensä suurempi vaikutus kuin koroilla, sillä valuuttakurssit heilahtelevat yleensä useammin ja voimakkaammin kuin korot. Termiinikurssi lasketaan seuraavasti: $(\text{pääoma hintavaluutassa} + \text{hintavaluutan korkotuotto}) / (\text{pääoma perusvaluutassa} + \text{perusvaluutan korkotuotto})$.

Valuuttaoption arvoon vaikuttaa alla olevan valuutan kurssin lisäksi option lunastuskurssi, maturiteetti, valuuttakurssin volatilitteetti sekä valuuttojen korkoero → termiinipisteet.