

Lainakohtaiset ehdot

Nordea Pankki Suomi Oyj 19/2003

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>	Paperimuotoinen
<i>Lainan etuoikeusasema:</i>	Sama kuin liikkeeseenlaskijan muilla vakuudettomilla sitoumuksilla
<i>Velkakirjojen litterointi:</i>	10.000 euroa
<i>Lainan numero:</i>	19/2003
<i>Liikkeeseenlaskupäivä:</i>	5.11.2003
<i>Takaisinmaksupäivä:</i>	12.11.2008
<i>Takaisinmaksumäärä:</i>	Lainan pääoman nimellisarvo
<i>Merkintäpaikka:</i>	Nordea Pankki Suomi Oyj, Structured products-osasto, fax 09-726 1313
<i>Merkinnän maksu:</i>	Maksetaan merkittäessä
<i>Korko:</i>	Indeksihyvitys Lainan eräpäivänä jokaisen velkakirjan pääomalle maksetaan indeksihyvitys, joka on 75 % jäljempänä määritellystä Osakeindeksikorin Arvonmuutoksesta. Mikäli Osakeindeksikorin Arvonmuutos on negatiivinen tai 0, ei velkakirjoille makseta indeksihyvitystä.
<i>Liikkeeseenlaskijan oikeus ennaikaiseen takaisinmaksuun:</i>	Ei
<i>Velkojan oikeus vaatia ennaikaista takaisinmaksua:</i>	Ei

Koron ja pääoman maksutapa: Yleiset ehdot, kohta 8.

Tiedot joukkovelkakirjan 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: 5.11.2003, klo 16.00 saakka

Velkakirjojen luovutus: Velkakirjat luovutetaan merkintätodistusta vastaan merkitsijälle tai sille, jolle hänen oikeutensa on siirtynyt merkintäpaikassa.

Emissiokurssi: Odotettu emissiokurssi on 100 %. Kurssi vahvistetaan 5.11.2003 klo 12.00 mennessä ja se tulee olemaan 99,00% - 101,00%.

Merkintäsitoumukset: Ei

Vakuus: Ei

Pörssilistaus: Kyllä

Arvio pörssilistauksen alkamisesta: Joulukuu 2003

Lainan ISIN-koodi: FI0003014423

Lähdevero v. 2003: 29 %

Arvio lainan liikkeeseenlaskijalle kertyvästä pääomasta sekä suunniteltu käytötapa: 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 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 viranomaisten 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:

$$\text{Osakeindeksikorin Arvonmuutos} \times \text{velkakirjan nimellisarvo} \times 0,75$$

Mikäli Osakeindeksikorin arvo laskee ei indeksihyvitystä makseta.

Valuuttakurssien muutokset eivät vaikuta hyvityksen määrään.

Osakeindeksikori koostuu kahdesta ulkomaisesta Osakeindeksistä seuraavilla paino-arvoilla:

75 % FTSE/Xinhua China 25 Index

25 % Russian Traded Index®, RTX® USD, (Venäjä)

Osakeindeksikorin Arvonmuutoksen laskee Laskenta-asiamies seuraavan kaavan mukaan:

$$0,75 \times [(A1 - A0) \div A0] + 0,25 \times [(B1 - B0) \div B0] = \text{Osakeindeksikorin arvonmuutos,}$$

jossa

A1 on FTSE/Xinhua China 25 Index- indeksin Päättymisarvo.

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

B1 on RTX® -indeksin Päättymisarvo.

B0 on RTX® -indeksin Lähtöarvo.

Lähtöarvo on Osakeindeksikorissa mainitun Osakeindeksin osalta Arvostuspäivien(1) Sulkemisarvojen aritmeettinen keskiarvo.

Arvostuspäiviä(1) ovat 10.11.2003, 11.11.2003, 12.11.2003, 13.11.2003, 14.11.2003. Jos kyseinen päivä ei ole Pörssipäivä, Arvostuspäivä on seuraava Pörssipäivä.

Päättymisarvo on Osakeindeksikorissa mainitun Osakeindeksin osalta Arvostuspäivien(2) Sulkemisarvojen aritmeettinen keskiarvo.

Sulkemisarvo on jokaisen Osakeindeksikorissa mainitun Osakeindeksin arvo kaupankäynnin sulkemisajankohtana.

Arvostuspäiviä(2) ovat koko laina-ajalta joka kuudennen kuukauden 5. päivä, paitsi viimeisen arvostuspäivän osalta. Jos kyseinen päivä ei ole Pörssipäivä, Arvostuspäivä on seuraava Pörssipäivä. Tässä tarkoitetut kuukaudet ovat toukokuu 2004, marraskuu 2004, toukokuu 2005, marraskuu 2005, toukokuu 2006, marraskuu 2006, toukokuu 2007, marraskuu 2007, toukokuu 2008 ja marraskuu 2008. Ensimmäinen arvostuspäivä on 5.5.2004 ja viimeinen arvostuspäivä on aritmeettinen keskiarvo seuraavien päivien sulkemisarvoista: 3.11.2008, 4.11.2008, 5.11.2008, 6.11.2008 ja 7.11.2008. Jos kyseinen päivä ei ole Pörssipäivä, Arvostuspäivä on seuraava Pörssipäivä.

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”):

FTSE/Xinhua China 25 Index

FTSE:n, joka on yksi maailman johtavista indeksien tuottajista, julkaisema indeksi FTSE/Xinhua China 25 on osakeindeksi, joka kuvaa sitä Kiinan osakemarkkinoiden osaa, joka on avoin kansainvälisille sijoittajille. Indeksi on perustettu New Yorkissa ja Hong Kongissa kesäkuussa 2001. Indeksi koostuu Kiinan 25 merkittävimmistä B-, H- ja Red Chip osakkeesta. Toimialoista suurimmat painot ovat energia-, tietoliikenne- sekä kuljetus ja liikenne-sektoreilla. Yksittäisistä osakkeista suurimmat painot olivat heinäkuussa 2003: China Mobile (11,0 %), PetroChina Co (9,6 %) ja CNOOC (7,9 %).

Lisätietoja Internetistä www.ftse-xinhua.com.

RTX[®] - RUSSIAN TRADED INDEX[®]

On markkina-arvo painotettu osakeindeksi, joka sisältää Venäjän 8 merkittävintä Moskovan pörssin arvo-osaketta mm. Yukos, Lukoil ja Surgutneftegaz. Indeksiä laskee ja julkaisee reaaliaikaisesti Wienin pörssi. Indeksi 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 12.11.2008 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 12.11.2008 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 volatilitteetti eli tuottojen vaihtelu sekä valuuttakurssien kehitys ja niiden volatilitteetti. Takaisinostohinta voi olla edellä mainituista tekijöistä johtuen yli tai alle lainan nimellisarvon.

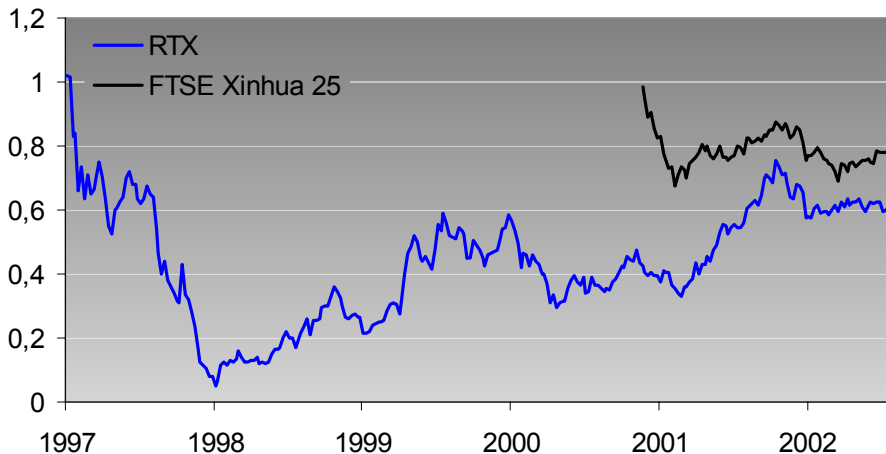
Verotus

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.

Viiteindeksin kehitys 10/1997 – 9/2003



Historiallinen kurssikehitys ei ole tae tulevasta kehityksestä.

Osakeindeksien käyttöoikeus

Nordea Pankki Suomi Oyj:llä on lisenssisopimuksen mukaan oikeus käyttää FTSE/Xinhua China 25 Index – indeksiä tämän joukkovelkakirjalainaeemission yhteydessä. Lisenssisopimuksen mukaan Nordea Pankki Suomi Oyj on velvollinen sisällyttämään seuraavan tekstin tähän listalleottoesitteeseen:

"The Bonds are not in any way sponsored, endorsed, sold or promoted by FTSE/Xinhua Index Limited ("FXI"), FTSE International Limited ("FTSE") or Xinhua Financial Network Limited ("Xinhua") or by the London Stock Exchange PLC (the "Exchange") or by The Financial Times Limited ("FT") and neither FXI, FTSE, Nordea Pankki Suomi Oyj, Aleksanterinkatu 36, 00020 NORDEA, kotipaikka Helsinki, Y-tunnus 168 0235-8

Xinhua 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 or on behalf of FXI. However, neither FXI or FTSE or Xinhua or Exchange or FT shall be liable (whether in negligence or otherwise) to any person for any error in the Index and neither FXI, FTS, Xinhua or Exchange or FT shall be under any obligation to advise any person of any error therein."

Nordea Pankki Suomi Oyj:llä on lisenssisopimuksen mukaan oikeus käyttää tätä indeksiä tämän joukkovelkakirjalainaeemission yhteydessä. Lisenssisopimuksen mukaan Nordea Pankki Suomi Oyj on velvollinen sisällyttämään seuraavan tekstin tähän listalleottoesitteeseen:

The **RTX® - Russian Traded Index®** (further on named "**Index**") was developed and is real-time calculated and published by Wiener Börse AG. The full name of the "Index" and its abbreviation are protected by copyright law as trademarks. The description, rules and composition of "Index" 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 "Index" 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 "Index" 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 trademark and trade name of "Index" 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 "Index" or to change the "Index" trademark 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 "Index" 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.