

Nordea Pankki Suomi Oyj 27/2004 Latalainen Amerikka

Nordea Pankki Suomi Oyj:n joukkovelkakirjaohjelman lainakohtaiset ehdot

Nämä lainakohtaiset ehdot muodostavat yhdessä Nordea Pankki Suomi Oyj:n 8.3.2004 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>	27/2004
<i>Liikkeeseenlaskupäivä:</i>	20.12.2004
<i>Takaisinmaksupäivä:</i>	7.1.2010
<i>Takaisinmaksumäärä.</i>	Lainan pääoman nimellisarvo
<i>Merkintäpaikka:</i>	Nordea Pankki Suomi Oyj:n omaisuuspalvelukonttorit, Nordean Yksityispankit, Nordea Private Wealth Management, Nordea Asia-3000 (pvm/mpm) ma-pe klo 8-20 (Solo-tunnuksilla) sekä www.nordea.fi , kun asiakkaalla on käytössään verkkopankin
kaspalvelu 0200 verkkopankki salkkupalvelu.	
<i>Merkinnän maksu:</i>	Maksetaan merkittäessä
<i>Korko:</i>	Indeksihyvitys. Velkakirjojen pääomalle ei kerry korkoa, mutta lainan eräpäivänä 7.1.2010 jokaisen velkakirjan pääomalle maksetaan indeksihyvitys, joka on 100 % ¹ viiteindeksin prosentuaalisesta noususta lainaehtojen mukaisesti. Mikäli Viiteindeksin muutos on negatiivinen tai saa arvon 0, ei indeksihyvitystä makseta. Viiteindeksin muutos lasketaan vertaamalla Viiteindeksin Päätymisarvoa Lähtöarvoon. Lähtöarvo on Viiteindeksin Lähtöpäivän Sulkemisarvo. Päätymisarvo on puolestaan keskiarvo puolivuositaisista Viiteindeksin Sulke-

¹ 100 % on odotettu tuottokerroin. Tuottokerroin vahvistetaan 11.1.2005 ja se tulee olemaan 90 – 110 %.

misarvoista laina-ajalta. Tuotonlaskenta on kuvattu tarkemmin kohdassa Indeksihyvitys.

Liikkeeseenlaskijan oikeus ennakaiseen takaisinmaksuun:

Ei

Velkojan oikeus vaatia ennenaikaista 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:

20.12.2004 – 7.1.2005

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 eivät ole vapaasti luovutettavissa ennen merkintäajan päättymistä.

Emissiokurssi:

Vaihtuva n. 110 %

Merkintäsitoumukset:

Ei

Vakuus

Ei

Pörssilistaus:

Kyllä

Arvio pörssilistauksen alkamisesta:

Tammikuu 2005

Lainan ISIN-koodi:

FI0003017160

Lähdevero:

v. 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 kertyneine korkoineen palautetaan merkitsijälle kahden (2) viikon kuluessa merkintäajan päätyttyä ja palautettavalle summalle maksetaan 4 % vuosittaista korkoa merkintäajankohdasta palautusajankohtaan.

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

Nordea Pankki Suomi Oyj:n osavuositarkastus tammi-kesäkuulta on julkistettu keskiviikkona 18. elokuuta 2004. Nordea on lisäksi julkaissut koko Nordea konsernia koskevan osavuositarkastuksen tammi-syyskuulta 27.10.2004, joka on nähtävissä osoitteessa www.nordea.com.

Nordea on 7.9.2004 myynyt kaikki omistamansa Dividum Oy:n osakkeet. Dividum on suomalainen kiinteistösijoitusyhtiö, joka on erikoistunut hotellikiinteistöjen omistukseen. Osakkeiden ostaja on London & Regional Properties.

Nordean omistuksessa oli 47,2 prosenttia Dividumin osakkeista. Myynnillä on lievästi positiivinen vaikutus Nordean tämän vuoden kolmannen neljänneksen tulokseen.

Nordea Pankki Suomi Oyj lisää omistustaan International Moscow Bankissa (IMB):

Nordea Pankki Suomi Oyj ja HypoVereinsBank ovat 24.9.2004 sopineet yhteistyöstä ja osallistuvat IMB:n 100 miljoonan dollarin osakeantiin siten, että niiden haltuun tulee absoluuttinen osake-enemmistö. Nordea Pankki Suomi Oyj:n omistus kasvaa 21,7 prosentista 26,44 prosenttiin ja HypoVereinsBankin osuus 43,4 prosentista 52,88 prosenttiin.

Vähittäispankin johtajaksi on nimitetty konserniesikunnan johtaja ja konsernin johtoryhmän jäsen Peter Schütze. Konserniesikuntaan kuuluvat yksiköt sijoitetaan uudelleen organisaatiossa, ja ne raportoivat konsernin johtoryhmän jäsenille.

Frans Lindelöw, joka vastaa nykyisin konsernin osakevälityksestä ja -tutkimuksesta, on nimitetty vähittäispankin toiseksi johtajaksi ja konsernin johtoryhmän jäseneksi. Frans Lindelöw vastaa vähittäispankin tuotteista ja konsepteista.

Konsernin lakiasioiden johtaja Lena Eriksson on nimitetty konsernin johtoryhmän jäseneksi vastuualueenaan konsernin lakiasiat ja compliance. Nimitys on seurausta juridisten ja toimintasääntöihin liittyvien kysymysten sekä hyvän hallintotavan merkityksen kasvusta rahoitusallalla.

Organisaatiotasojen määrän vähentämiseksi aluepankkien johtajat raportoivat jatkossa suoraan vähittäispankin johtajalle. Tämän seurauksena kansallisten vähittäispankkien johtajien tehtävät lakkaavat. Kansallisten vähittäispankkien johtajien nykyisin hoitamista tehtävistä osa jaetaan aluepankkien johtajien ja maajohtajien kesken. Vähittäispankkien nykyiset johtajat siirtyvät muihin tehtäviin Nordeassa.

Konsernin johtoryhmän kokoonpano on 1. marraskuuta 2004 alkaen seuraava:

Lars G Nordström, konsernijohtaja

Christian Clausen, varallisuudenhoito ja henkivakuutus

Lena Eriksson, konsernin lakiasiat ja compliance

Carl-Johan Granvik, konsernin luotonanto ja riskienhallinta, Chief Risk Officer (CRO)

Arne Liljedahl, konsernin tuki- ja palvelutoiminnot, konsernin talousjohtaja ja Ruotsin maajohtaja

Frans Lindelöw, vähittäispankin toinen johtaja (Deputy Head of Retail Banking)

Markku Pohjola, konserniproessit ja -teknologia, varakonsernijohtaja ja Suomen maajohtaja

Tom Ruud, suuret yritys- ja yhteisöasiakkaat; Norjan maajohtaja

Peter Schütze, vähittäispankki; Tanskan maajohtaja.

Nordea Pankki Suomi Oyj:n hallitus on 3.11.2004 valinnut Nordea Pankki Suomen toimitusjohtajan sijaiseksi Carl-Johan Granvikin. Kari Jordan ja Harri Sailas (varajäsen) ovat eronneet hallituksesta. Nordea Pankki Suomi Oyj:n hallituksessa on nyt seitsemän jäsentä ja yksi varajäsen.

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 14.12.2004
Nordea Pankki Suomi Oyj

INDEKSIHYVITYS

Kullekin velkakirjan pääomalle maksettava hyvityksen määrä lasketaan seuraavasti:

Viiteindeksin Arvonmuutos x velkakirjan nimellisarvo x 1,0¹ (odotettu tuottokerroin)

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

Viiteindeksi

1/1 iShares S&P40 Latin America 40 Index Fund

Viiteindeksin Arvonmuutoksen laskee Laskenta-asiamies seuraavan kaavan mukaan:

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

jossa

A1 on Viiteindeksin Päättymisarvo.

A0 on Viiteindeksin Lähtöarvo.

Päättymisarvo on Viiteindeksin Arvostuspäivien Sulkemisarvojen aritmeettinen keskiarvo.

Lähtöarvo on Viiteindeksin Lähtöpäivän Sulkemisarvo

Lähtöpäivä on 11.1.2005. Mikäli Lähtöpäivä ei ole Pörssipäivä, Lähtöpäivä siirtyy seuraavaksi Pörssipäiväksi.

Arvostuspäivät ovat laina-ajalta joka kuudennen kalenterikuukauden 15. päivä. Tässä tarkoitettut kuukaudet ovat kesäkuu 2005, joulukuu 2005, kesäkuu 2006, joulukuu 2006, kesäkuu 2007, joulukuu 2007, kesäkuu 2008, joulukuu 2008, kesäkuu 2009, joulukuu 2009. Jos kyseinen päivä ei ole Pörssipäivä, Arvostuspäivä on seuraava Pörssipäivä. Ensimmäinen havaintopäivä on 15.6.2005 ja viimeinen 15.12.2009.

Sulkemisarvo on Viiteindeksin arvo virallisen kaupankäynnin sulkemisajankohtana.

Pörssipäivä on jokainen päivä, jona kussakin indeksiin sisältyvien osakkeiden kaupankäyntipörssissä käydään normaalin kaupankäyntiaikana kauppaa, tai Markkinahäiriön tapahtuessa, olisi pitänyt käydä kauppaa ja jona indeksin virallinen sulkemisarvo määritellään ja julkaistaan.

Viiteindeksillä tarkoitetaan iShares S&P Latin America 40 Index Fund indeksirahastoa, jonka arvo määräytyy pörssissä (American Stock Exchange) tapahtuvan kaupankäynnin perusteella (Exchange Traded Fund).

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

Indeksin laskeminen Markkinahäiriön vallitessa

¹ Odotettu tuottokerroin. Tuottokerroin vahvistetaan 11.1.2005 ja se tulee olemaan 90 - 110 %.
Nordea Pankki Suomi Oyj, Aleksanterinkatu 36, 00020 NORDEA, kotipaikka Helsinki, Y-tunnus 168 0235-8
1.02

Markkinahäiriön katsotaan olevan olemassa silloin, kun yhden tai useamman Viiteindeksiin 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 Viiteindeksin arvon määrittämisessä.

Markkinahäiriö Lähtöpäivänä tai Arvostuspäivänä

Mikäli Viiteindeksin 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 Viiteindeksin arvo sellaiseksi kuin se olisi ollut, mikäli Markkinahäiriötä ei olisi tapahtunut.

Viiteindeksin korvaus

Mikäli Viiteindeksiä laskeva ja julkaiseva yhteisö korvaa Viiteindeksin vastaavalla uudella indeksillä taikka jos Viiteindeksiä laskevan ja julkaisevan yhteisön sijasta sitä alkaa laskea ja julkaista jokin toinen yhteisö, jonka Laskenta-asiamies hyväksyy Viiteindeksin julkaisijaksi ja jonka käyttämät laskentamenetelmät Laskenta-asiamiehen mielestä riittävästi vastaavat aikaisemman yhteisön käyttämiä, käytetään Viiteindeksin Arvonmuutoksen laskemisessa korvaavaa uutta Viiteindeksiä taikka Laskenta-asiamiehen hyväksymän uuden yhteisön laskemaa ja julkaisemaa aikaisemmin voimassa olutta Viiteindeksiä.

Muutokset Viiteindeksissä

Mikäli ennen 15.12.2009 Viiteindeksin koostumusta tai laskentakaavaa tai -tapaa muutetaan olennaisesti taikka Viiteindeksiä muutoin muutettaisiin olennaisesti, on Laskenta-asiamiehen Viiteindeksin Arvonmuutoksen laskemista varten käytettävä ko. muutosta seuraavien Arvostuspäivien osalta ennen ko. muutosta viimeksi voimassa olleen Viiteindeksin koostumusta ja laskentakaavaa ja -tapaa.

Viiteindeksin puuttuminen

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

Viiteindeksin korjaus

Mikäli Viiteindeksin arvoa Lähtö- tai jonakin Arvostuspäivänä korjataan arvon julkaisemisen jälkeen ja tällaista korjausta koskeva ilmoitus julkaistaan kolmenkymmenen (30) päivän kuluessa alkuperäisestä ilmoituksesta mutta kuitenkin ennen 15.11.2009 muutetaan kyseisen Lähtö- tai Arvostuspäivän osalta Viiteindeksin arvoa Viiteindeksin Arvonmuutoksen laskemista varten korjausta vastaavasti.

Jälkimarkkinat

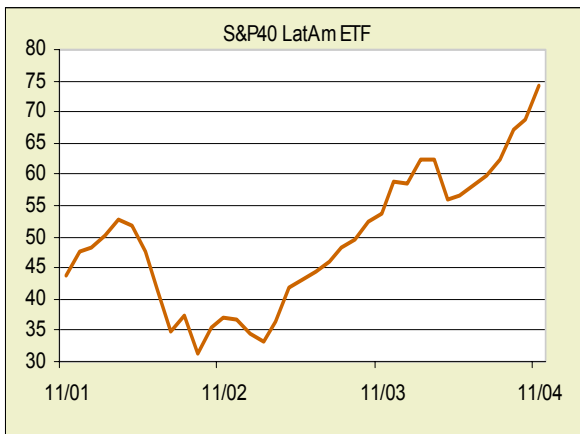
Nordea Pankki Suomi Oyj antaa lainalle pyydettyä takaisinostohinnan. Takaisinostohintaan vaikuttavat kiinteistöindeksin taso, korkotaso, jäljellä oleva laina-aika, indeksin volatilitteetti eli tuottojen vaihtelu sekä valuuttakurssien kehitys ja niiden volatilitteetti. Takaisinostohinta voi olla edellä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

Verotus

Voimassa olevan lain mukaan Suomessa yleisölle liikkeeseen lasketulle joukkovelkakirjalainalle maksettava indeksiyhdytys on kotimaassa yleisesti verovelvolliselle luonnolliselle henkilölle ja kuolinpesälle korkotulon lähdeverosta säädetyn lain mukaista tuloa. Edellä mainitulle lainan pääoma ei ole veronalaista omaisuutta.

Jälkimarkkinakaupassa saatava indeksiyhdytykseen rinnastettava tuotto on tuloverolain mukaista pääomatuloa. Yhteisölle ja yhtymälle indeksiyhdytys on normaalia veronalaista tuloa yleishyödyllisten yhteisöjen verovapautta koskevin poikkeuksin.

iShares S&P Latin America 40 Index Fund -indeksirahaston kehitys 11/2001-11/2004



Historiallinen kurssikehitys ei ole tae tulevasta kehityksestä

Viiteindeksin kuvaus

S&P Latin America 40 Index Fund indeksirahasto

iShares S&P Latin America 40 Index Fund (Exchange Traded Fund, ETF) on indeksirahasto, joka sijoitusstrategiallaan pyrkii kuvaamaan Meksikolaisten ja Etelä Amerikkalaisten osakemarkkinoiden kehitystä S&P Latin America 40 indeksin tavoin. iShares S&P Latin America 40 Index Fund indeksirahasto on yksi *iShares Trustiin* kuuluvasta 60 erillisestä rahastosta. iShares Trust on sijoitusyhtiö, jonka osakkeita noteerataan mm. American Stock Exchangessa ja New York Stock Exchangessa. ETF on rahasto, jolla käydään kauppaa pörssissä. iShares S&P Latin America 40 Index Fund indeksirahaston kaupankäyntipörssi on American Stock Exchange.

iShares S&P Latin America 40 Index Fund indeksirahaston arvonkehitys seuraa läheisesti S&P Latin America 40 indeksin arvonkehitystä, sillä sijoitusstrategiana on jäljitellä S&P Latin America 40 indeksia. iShares S&P Latin America 40 Index Fund indeksirahaston arvonkehitys voi kuitenkin erota S&P Latin America 40 indeksin arvonkehityksestä, koska tilapäisesti yrityspainotukset voivat erota toisistaan. iShares S&P Latin America 40 Index Fund Indeksirahastoa hallinnoi Investors Bank & Trust Company ja neuvonantajana toimii Barclays Global Fund Advisors (BGFA).

Lisätietoja iShares S&P Latin America 40 Index Fund indeksirahastosta: www.ishares.com ja www.amex.com

Lisätietoja S&P Latin America 40 indeksistä: www.spglobal.com

Indeksien käyttöoikeus

S&P Latin America 40®

Nordea Pankki Suomi Oyj:llä on lisenssisopimuksen mukaan oikeus käyttää S&P Latin America 40® Index indeksiiä ja Standard & Poor's Limitedin muita suojattuja tavaramerkkejä tämän joukkovelkakirjalainausmission yhteydessä. Lisenssisopimuksen mukaan Nordea Pankki Suomi Oyj on velvollinen sisällyttämään seuraavan tekstin tähän listalleottoesitteeseen:

“The product is not sponsored, endorsed, sold or promoted by Standard & Poor's a division of McGraw-Hill, Inc. (“S&P”). S&P makes no representation or warranty, express or implied, to the owners of the Product or any member of the public regarding the advisability of investing in securities generally or in the Product particularly or the ability of the S&P Latin America 40® Index to track general stock market performance. S&P's only relationship to the Licensee is the licensing of certain trademarks and trade names of S&P and of the S&P Latin America 40® Index which is determined, composed and calculated by S&P without regard to the Licensee or the Product. S&P has no obligation to take the needs of the Licensee or the owners of the Product into consideration in determining, composing or calculating the S&P Latin America 40® Index. S&P is not responsible for and has not participated in the determination of the timing of, prices at, or quantities of the Product to be issued or in the determination or calculation of the equation by which the Product is to be converted into cash. S&P has no obligation or liability in connection with the administration, marketing or trading of the Product.”

“S&P does not guarantee the accuracy and/or the completeness of the S&P Latin America 40® Index or any data included therein and S&P shall have no liability for any errors, omissions, or interruptions therein. S&P makes no warranty, express or implied, as to results to be obtained by licensee, owners of the product, or any other person or entity from the use of the S&P Latin America 40® Index or any data included therein. S&P makes no express or implied warranties, and expressly disclaims all warranties of merchantability or fitness for a particular purpose or use with respect to the S&P Latin America 40® Index or any data included therein. Without limiting any of the foregoing, in no event shall S&P have any liability for any special, punitive, indirect, or consequential damages (including lost profits), even if notified of the possibility of such damages.”

“Standard & Poor's®, “S&P®“, “S&P Latin America 40®“, “Standard & Poor's Latin America 40 are trademarks of The McGraw-Hill Companies, Inc. and have licensed for use by Nordea Bank Finland Plc. The Product is not sponsored, endorsed, sold or promoted by Standard & Poor's and Standard and Poor's makes no representation regarding the advisability of investing in the Product.”