

Nordea Pankki Suomi Oyj 3/2005 OsakeLukitus

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>	5.000 euroa
<i>Lainan numero:</i>	3/2005
<i>Liikkeeseenlaskupäivä:</i>	24.1.2005
<i>Takaisinmaksupäivä:</i>	11.2.2009
<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>	Indeksihyvyitys. Velkakirjojen pääomalle ei kerry korkoa, mutta lainan eräpäivänä 11.2.2009 jokaisen velkakirjan nimellispääomalle maksetaan indeksihyvyitys, joka on 0-4 kertaa 10 % ¹ tuottolukitus lainaehtojen mukaisesti. Tuottoehto täyttyy, mikäli Tarkastelupäivänä jokaisen Viiteosakkeen Tarkasteluarvo on yhtä suuri tai suurempi kuin kyseisen Viiteosakkeen Lähtöarvo. Tuottoehdon täyttyminen jonakin Tarkastelupäivänä vaikuttaa siten että Tuottoehto katsotaan täytyneeksi myös kyseistä Tarkastelupäivää edeltävinä Tarkastelupäivinä. Mikäli Tuottoehto ei täyty yhtenäkin Tarkastelupäivänä, ei velkakirjan pääomalle makseta indeksihyvyitystä.

¹ 10 % on odotettu tuottolukitus. Lopullinen tuottolukitus vahvistetaan 14.2.2005 ja se tulee olemaan 8 – 12 %.

Tuotonlaskenta on kuvattu tarkemmin kohdassa Indeksihyvitys.

*Liikkeeseenlaskijan
oikeus enneaikaiseen
takaisinmaksuun:*

Ei

*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:

24.1. – 11.2.2005

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. 100 %

Merkintäsitoumukset:

Ei

Vakuus

Ei

Pörssilistaus:

Kyllä

Arvio pörssilistauksen alkamisesta:

Huhtikuu 2005

Lainan ISIN-koodi:

FI0003017400

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, merkintävilkkauksen 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 osavuosikatsauksen jälkeiseltä ajalta:

Nordea Pankki Suomi Oyj:n osavuosikatsaus tammi-kesäkuulta on julkistettu keskiviikkona 18. elokuuta 2004. Nordea on lisäksi julkaissut koko Nordea konsernia koskevan osavuosikatsauksen 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 kiinteistösiirtoyhtiö, 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 organisaatioissa, 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, konserni prosessit 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 18.1.2005
Nordea Pankki Suomi Oyj

INDEKSIHYVITYS

Kullekin velkakirjan pääomalle maksettava hyvityksen määrä lasketaan seuraavasti:

$$N \times 10 \%^2 \times \text{velkakirjan nimellisarvo}$$

$N = 0, 1, 2, 3, 4$ riippuen Tuottoehdon täyttymisestä Tarkastelupäivinä. Mikäli Tuottoehto ei täyty yhtenäkkään Tarkastelupäivänä ($N = 0$), ei velkakirjan pääomalle makseta indeksihyvitystä. Mikäli Tuottoehto täyttyy Tarkastelupäivänä, N saa arvon 1, 2, 3 tai 4 Tarkastelupäivästä riippuen seuraavasti.

Tarkastelupäivä 1 (1.2.2006)	$N = 1$
Tarkastelupäivä 2 (1.2.2007)	$N = 2$
Tarkastelupäivä 3 (1.2.2008)	$N = 3$
Tarkastelupäivä 4 (1.2.2009)	$N = 4$

Tuottoehto täyttyy, mikäli Tarkastelupäivänä jokaisen Viiteosakkeen Tarkasteluarvo on yhtä suuri tai suurempi kuin kyseisen Viiteosakkeen Lähtöarvo. Osakkeen pääomajärjestelyjen vaikutuksesta Tarkasteluarvoon ks. jäljempänä kohta Osakkeen pääomajärjestelyjen vaikutukset.

Alla olevassa taulukossa on esitetty esimerkkejä Tuottoehdon täyttymisen vaikutuksista Lainan tuottoon.

	Tarkastelupäivä				Innlainan arvo eräpäivänä	Tuotto p.a.
	1.2.2006	1.2.2007	1.2.2008	1.2.2009		
Ehto täyttyy	kyllä	kyllä	kyllä	kyllä	140%	8.8%
	ei	kyllä	kyllä	kyllä	140%	8.8%
	ei	ei	kyllä	kyllä	140%	8.8%
	ei	ei	ei	kyllä	140%	8.8%
	ei	kyllä	ei	kyllä	140%	8.8%
	kyllä	kyllä	ei	kyllä	140%	8.8%
	kyllä	ei	ei	kyllä	140%	8.8%
	kyllä	ei	kyllä	kyllä	140%	8.8%
	kyllä	kyllä	kyllä	ei	130%	6.8%
	ei	kyllä	kyllä	ei	130%	6.8%
	ei	ei	kyllä	ei	130%	6.8%
	kyllä	ei	kyllä	ei	130%	6.8%
	kyllä	kyllä	ei	ei	120%	4.7%
	ei	kyllä	ei	ei	120%	4.7%
	kyllä	ei	ei	ei	110%	2.4%
	ei	ei	ei	ei	100%	0.0%

Viiteosakkeet

Viiteosake	Toimiala	Maa	Pörssi	ISIN-koodi
E.ON Ag	Energia	Saksa	Frankfurter Wertpapierbörse (FWB)	DE0007614406 GB000989529
AstraZeneca Plc	Lääketeollisuus	Englanti	London Stock Exchange (LSE)	2
Hitachi Ltd	Elektoniikka	Japani	Tokyo Stock Exchange (TSE)	JP3788600009
Canon Inc.	Elektoniikka	Japani	Tokyo Stock Exchange (TSE)	JP3242800005
Colgate-Palmolive Plc	Kulutushyödyke	USA	New York Stock Exchange (NYSE)	US1941621039
Motorola Plc	Tietoliikenne	USA	New York Stock Exchange (NYSE)	US6200761095

² 10 % on odotettu tuottolukitus. Lopullinen tuottolukitus vahvistetaan 14.2.2005 ja se tulee olemaan 8 – 12 %.

Tarkasteluarvo on Viiteosakkeen vuotuisen Tarkastelupäivän Sulkemisarvo.

Lähtöarvo on Viiteosakkeen Lähtöpäivän Sulkemisarvo

Lähtöpäivä on 14.2.2005. Mikäli Lähtöpäivä ei ole Pörssipäivä, Lähtöpäivä siirtyy seuraavaksi Pörssipäiväksi.

Tarkastelupäivä on vuosittain helmikuussa: 1.2.2006, 1.2.2007, 1.2.2008 ja 1.2.2009. Jos kyseinen päivä ei ole Pörssipäivä, Arvostuspäivä on seuraava Pörssipäivä.

Sulkemisarvo on Viiteosakkeen arvo virallisen kaupankäynnin sulkemisajankohtana.

Pörssipäivä on jokainen päivä, jona kussakin osakkeiden kaupankäyntipörsseissä käydään normaalina kaupankäyntiaikana kauppaa, tai Markkinahäiriön tapahtuessa, olisi pitänyt käydä kauppaa ja jona osakkeen virallinen sulkemisarvo määritellään ja julkaistaan.

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

Viiteosakkeen arvon laskeminen Markkinahäiriön vallitessa

Markkinahäiriön katsotaan olevan olemassa silloin, kun yhden tai useamman Viiteosakkeen kaupankäynti on keskeytetty tai muutoin rajoitettu viimeisen puolen tunnin aikana ennen Lähtöpäivän tai Tarkastelupäivän sulkemisajankohtaa ja keskeytyksellä taikka rajoituksella on Laskenta-asiamiehen arvion mukaan olennainen merkitys Viiteosakkeen arvon määrittämisessä.

Markkinahäiriö Lähtöpäivänä tai Tarkastelupäivänä

Mikäli jonkun Viiteosakkeen arvoa ei Lähtöpäivänä tai Tarkastelupäivänä 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 Viiteosakkeen arvo sellaiseksi kuin se olisi ollut, mikäli Markkinahäiriötä ei olisi tapahtunut.

Osakkeen pääomajärjestelyjen vaikutukset

Mikäli jonkun Viiteosakkeen yhtiö toteuttaa pääomajärjestelyn, joka vaikuttaa yhtiön osakkeisiin, kuten uusmerkinnän, rahastoannin, osakkeiden jaon, osakkeiden mitätöinnin, osingonjaon osakkeina tai muun ylimääräisen osingonjaon, osakepääoman alentamisen palauttaen varoja osakkeenomistajille tai muun toimenpiteen tai tapahtuman, jolla on vastaava vaikutus voi Laskenta-asiamies muuttaa Lainan rakennetta, jotta ne taloudelliset olosuhteet, jotka vallitsivat Lainan liikkeeseenlaskun yhteydessä vallitsivat, mahdollisimman hyvin säilyisivät. Muutoksissa Laskenta-asiamies pyrkii noudattamaan vakioituilla optiomarkkinoilla noudatettua laskentatapaa.

Osakkeita koskevan julkisen ostotarjouksen ja lunastusmenettelyn yhteydessä Laskenta-asiamies voi päättää, että osake korvataan toisella osakkeella tai oikeudella, jota tällaisessa tapauksessa on osakkeenomistajille tarjottu. Laskenta-asiamiehellä on oikeus tehdä muutoksia Lainan rakenteeseen myös kaikissa muissa Viiteosakkeeseen kohdistuvissa järjestelyissä, kuten yhtiön sulautuminen toiseen yhtiöön tai jakautuminen. Laskenta-asiamies pyrkii tekemään muutoksen noudattaen vakioituilla optiomarkkinoilla noudatettua ja muita hyvän markkinatavan mukaisia laskentaperiaatteita ja menettelytapoja, jos sijoittajan ja liikkeeseenlaskijan keskinäinen sopimustasapaino muuten muuttuisi kohtuuttomasti.

Yhtiön purkautumisen, pakkolunastuksen, konkurssin tai muun sellaisen tapahtuman seurauksena, jolloin osakkeenomistaja ei saa mitään korvausta, osakkeen arvo saa arvon nolla. Mikäli osakkeen arvo saa arvon nolla, Tuottoehto ei voi täyttyä.

Jälkimarkkinat

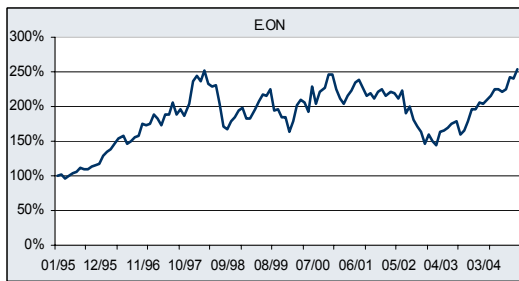
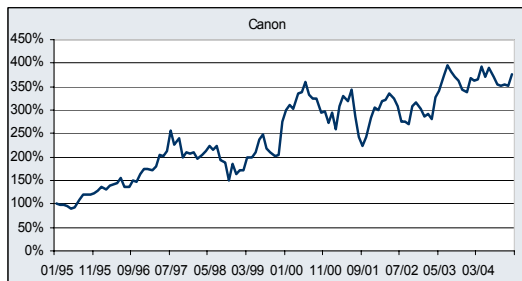
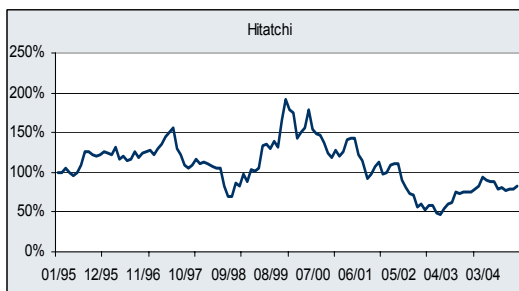
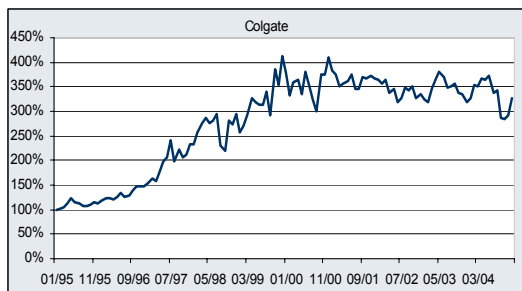
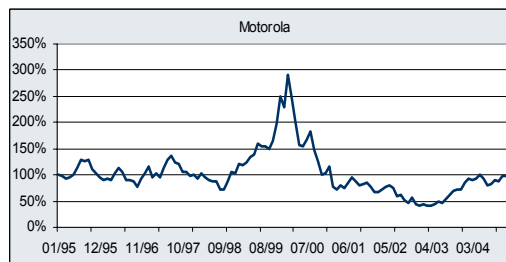
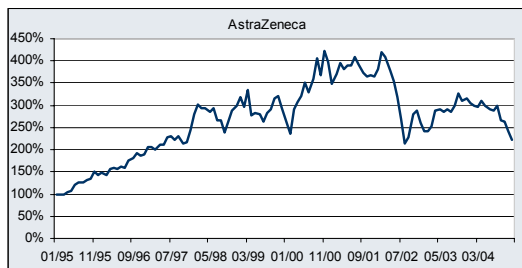
Nordea Pankki Suomi Oyj antaa lainalle pyydettyä takaisinostohinnan. Takaisinostohintaan vaikuttavat Viiteosakkeiden arvo, korkotaso, jäljellä oleva laina-aika, osakkeiden volatilitiiteetti eli tuottojen vaihtelu sekä valuuttakurssien kehitys ja niiden volatilitiiteetti. Takaisinostohinta voi olla edellä 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.

Viiteosakkeiden historiallinen kehitys 1/1995 – 12/2004 (lähtöarvo indeksoitu sataan)



Historiallinen kurssikehitys ei ole taee tulevasta kehityksestä

Viiteosakkeiden kuvaukset

E.ON Ag

E.ON on maailman suurin sijoittajien omistama energiapalveluiden tarjoaja. E.ON valmistaa, toimittaa ja myy sähköä sekä toimittaa kaasua ja juomavettä teollisille ja kaupallisille kuluttajille. E.ON:in toimintakenttä on Eurooppa, Aasia ja Amerikat. E.ON työllistää n. 66.000 henkilöä, ja konsernin liikevaihto vuonna 2003 oli 46 miljardia €. Tulokseen kirjattiin 4.6 miljardia € samana vuonna.

Lisätietoja: www.eon.com

Astra Zeneca Plc

Astra Zeneca on yksi maailman johtavista lääkealan yrityksistä, joka kehittää, valmistaa, myy ja markkinoi lääketuotteitaan maailmanlaajuisesti yli sadassa maassa. Monet Astran lääkevalmisteet ovat markkinajohtajia alueillaan, ja tuoteportfoliota kehitetään jatkuvasti. Astra panostaa mm syöpä-, kipu- hermosto- ja infektiolääkkeisiin. Astra työllistää yli 60.000 henkilöä, ja yritys teki vuonna 2003 18.8 miljardin \$ liikevaihdolla 4.1 miljardin \$ tuloksen.

Lisätietoja: www.astrazeneca.com

Colgate-Palmolive Co

Colgate-Palmolive on monikansallinen kuluttajatuotteita valmistava yhtiö. Tuotteita markkinoidaan ja myydään maailmanlaajuisesti ja tuotevalikoimasta löytyy mm hammastahnoja ja -harjoja, sampoota, saippuaa, tiskiaineita ja pyykinpesuvalmisteita. Colgate-Palmoliven monet tuotemerkit ovat tunnettuja ympäri maailman, kuten mm Colgate, Ajax ja Mennen. Yrityksen liikevaihto vuonna 2003 oli n. 10 miljardia \$, tuloksen yltäessä 1.4 miljardiin \$:in.
Lisätietoja: www.colgate.com

Hitachi Ltd.

Hitachi Ltd. valmistaa kommunikaatio- ja elektroniikkatuotteita, raskasta elektroniikkaa ja teollisuuskoneita sekä muuta elektroniikkaa. Yhtiön laajaan tuotevalikoimaan kuuluvat tuotteet ydinvoimajärjestelmistä keittiölaitteisiin. Hitachi toimii myös johto-, kaapeli-, metalli- ja kemianteollisuudessa. Työntekijöitä on maailmalaajuisesti n. 34.000. Liikevaihto vuonna 2003 oli n 7.500 miljardia Jeniä ja tulosta kertyi samana vuonna n 16 miljardia jeniä.
Lisätietoja: www.hitachi.com

Motorola Inc.

Motorola Inc tarjoaa integroituja kommunikaatio- ja elektroniikkaratkaisuja. Yhtiö tarjoaa langattomia puhelimia, radiopuhelimia, viesti- ja satelliittikommunikaatio tuotteita sekä verkko ja internet-tuotteita. Asiakkaina ovat kuluttajat, verkko-operaattorit, kaupat ja teollisuusasiakkaat. Yhtiön 88 000 työntekijää tekivät vuonna 2003 27 miljardin \$ liikevaihdolla 893 miljoonan tuloksen.
Lisätietoja: www.motorola.com

Canon Inc.

Canon Inc. kuuluu maailman suurimpiin tieto- ja toimistotekniikan sekä kuvantamisanalan tuotteiden valmistajiin. Canon kehittää ja valmistaa teknologiaratkaisuja paperinkäsittelyyn (ammattimaisista tulostusratkaisuista skannereihin ja fakseihin), kameroihin (digi-, järjestelmä- ja videokamerat) sekä kokonaisvaltaisiin ratkaisuihin yritysten toimistotekniikkaan. Yhtiö työllisti vuonna 2003 keskimäärin 102.000 henkilöä liikevaihdon ollessa n 30 miljardia \$ ja tulok-sen kivutessa 2.5 miljardiin \$:in.
Lisätietoja: www.canon.com