

Warrantikohtaiset ehdot 122/2004

Nämä warrantikohtaiset ehdot ovat osa Nordea Pankki Suomi Oyj:n 3.6.2004 (30.6.2004 asti Nordea Securities Oyj:n) päivättyä ja sen warrantiohjelmaa koskevaa listalleottoesitettä. Tämän warrantin liikkeeseenlaskun ehdot sisältyvät edellä mainittuun listalleottoesitteeseen. Ristiriitilanteissa näitä warrantikohtaisia ehtoja on noudatettava. Warrantikohtaisten erityisten ehtojen rakenne on esitetty jäljempänä tässä esitteessä.

| | |
|---|---|
| Liikkeeseenlaskija | Nordea Pankki Suomi Oyj |
| Warrantin kohde | UPM-Kymmene Oyj Helsingin Pörssin päälista, toimiala: Metsäteollisuus (Ks jäljempänä warrantikohtaisten ehtojen viimeinen kohta ”Lisätiedot warrantin kohteesta”) |
| Warranttien hinta liikkeeseenlaskettaessa | Markkinaehtoinen |
| Lunastushinta | 16 (Ks. Yleiset ehdot 4.2 ja 4.7.) |
| Warranttilaji | ”Put” – eli myyntiwarrantti |
| Warranttityyppi | Eurooppalainen (Ks. Yleiset ehdot 4.7.)” |
| Warrantin päättymispäivä | 23.12.2005 |
| Warrantin kohteen määrätieto, kerroin | 1/5 Viisi warranttia kohdistuu yhteen osakkeeseen (Ks Yleiset ehdot kohta 4.6.) |
| Ensimmäinen liikkeeseenlaskupäivä | Arviolta 15.12.2004 |
| Julkinen kaupankäynti | Helsingin Pörssin päälista arviolta 15.12.2004 lukien 16.12.2005 saakka, viimeksimainittu päivä mukaanlukien. |
| Pörssierä | 500 warranttia |
| Toteutusarvon laskentatapa | UPM-Kymmene Oyj:n osakkeen virallinen päätöskurssi Helsingin Pörssissä 16.12.2005 |

(Nordea Pankki Suomi Oyj:llä on oikeus korottaa määrää yli tämän määrän, josta se tiedottaa yleisten ehtojen 4.18 kohdan mukaisesti)

Nordea Pankki Suomi Oyj sitoutuu antamaan warrantille osto- ja myyntinoteerauksen sinä aikana, jolloin warrantti on julkisen kaupankäynnin kohteena. Markkinatakaus on voimassa pörssin jatkuvassa kaupankäynnissä.

Noteeraukset ovat vähintään 500 warrantille. Osto- ja myyntinoteerauksen ero on korkeintaan:

10 eurosenttiä, jos ostonoteeraus on < 2,00 euroa

20 eurosenttiä, jos ostonoteeraus on \geq 2,00 euroa

Warranteille, joiden markkina-arvo on alle yksi (1) senttiä, ei anneta ostotarjousta.

Markkinatakaajalla on oikeus määritellä markkinatakausnoteeraukseen vaikuttavien muuttujien arvot.

Nordea Pankki Suomi Oyj:llä ei ole velvollisuutta ylläpitää markkinatakausta jos kaupankäynti UPM-Kymmene osakkeella on keskeytynyt.

(Ks yleiset ehdot 4.17)

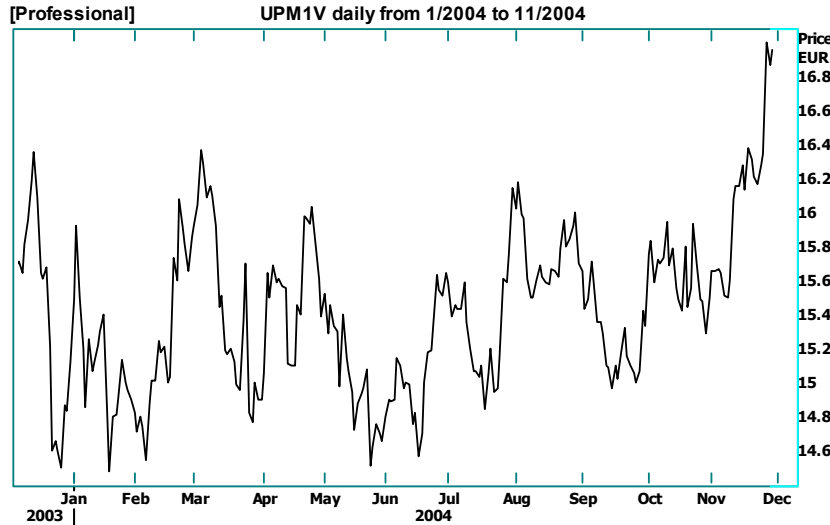
Lunastuksessa: T+3 täsmäytyspäivästä

Lisätietoja yhtiöstä saatavissa Helsingin Pörssin kotisivuilta: www.omhex.fi sekä UPM-Kymmene Oyj:n kotisivuilta www.upm-kymmene.com

UPM-Kymmene Oyj:n rekisteröity osoite ja kotipaikka on Eteläesplanadi 2, 00130 Helsinki. Yhtiön osakkeen kaupankäyntitunnus on UPM1V ja ISIN-koodi: FI0009005987. Yhtiön yritys- ja yhteisötunnus on 1041090-0 ja se on rekisteröity kaupparekisteriin 30.4.1996.

UPM-Kymmene Oyj on ilmoittanut julkistavansa taloudelliset katsaukset seuraavasti:

1.2.2005 Tilinpäätöstiedote vuodelta 2004
 31.3.2005 Yhtiökokous
 26.4.2005 Osavuositarkastus tammi-maaliskuulta 2005



UPM-Kymmene Oyj:n kaupparekisteriin merkitty osakepääoma per 31.3.2003 oli 890.084.181 euroa ja osakkeita oli yhteensä 523.578.930 kappaletta. Osakkeen kirjanpidollinen vasta-arvo oli 1,70 euroa.

UPM-Kymmene Oyj:n 24.3.2004 pidetty varsinainen yhtiökokous hyväksyi hallituksen esityksen vuoden 2003 osingoksi 0,75 euroa osakkeelta. Osingonmaksun täsmäytyspäivä oli 29.3.2004 ja osinko maksettiin 5.4.2003.

Yhtiökokous hyväksyi hallituksen ehdotuksen yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta. Osakkeita hankitaan vähintään 100 ja enintään 26 178 900 kappaletta. Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään hankittujen omien osakkeiden luovuttamisesta.

Yhtiökokous päätti hallituksen esityksen mukaisesti valtuuttaa hallituksen päättämään osakepääoman korottamisesta yhdellä tai useammalla uusmerkinnällä ja/tai yhden tai useammanvaihtovelkakirjalainan ottamisesta siten, että uusmerkinnässä tai vaihtovelkakirjoja annettaessa voidaan merkitä yhteensä enintään 104 715 000 kappaletta yhtiön uusia, kirjanpidolliselta vasta-arvoltaan 1,70 euron määräisiä osakkeita ja yhtiön osakepääomaa voidaan korottaa yhteensä enintään 178 015 500 eurolla.

UPM-Kymmenen voimassaolevat henkilöstöoptio-ohjelmat:

| Optio-sarja | Osake- määrä/ optio | Merkintahinta/ osake (EUR) 17.11.2003 | Merkintäaika |
|-------------|---------------------------|--|----------------------|
| 1998 A | 2 | 11,61 | 1.4.2001 – 30.4.2005 |
| 1998B | 2 | 14,13 | 1.4.2003 – 30.4.2005 |
| 2002 D | 2 | 21,20 | 1.4.2003 – 30.4.2007 |
| 2002E | 2 | 14,27 | 1.4.2005 – 30.4.2008 |

Nordea Pankki Suomi Oyj ei vastaa warrantin kohteena olevan osakkeen liikkeeseenlaskeneesta yhtiöstä tässä listalleottoesitteessä annettujen tietojen täydellisyydestä eikä oikeellisuudesta. Sijoittajan tulee tehdessään warrantteja koskevia päätöksiä itse tutustua osakkeen liikkeeseenlaskeneen yhtiön tietoihin.

Merkittävät tapahtumat liikkeeseenlaskijan toiminnan kehityksestä viimeisen tilikauden päättymisen tai osavuositarkastuksen valmistumisen jälkeiseltä ajalta

Nordea Securities Oyj on sulautunut Nordea Pankki Suomi Oyj:öön 30.6.2004. Warranttiohjelma on siirtynyt kokonaisuudessaan Nordea Pankki Suomi Oyj:lle, joka Nordea Securities Oyj:n sulaututtua pankkiin jatkaa warranttiohjelman liikkeeseenlaskijana. Nordea Pankki Suomi Oyj:n hallitus on päättänyt asiasta 3.11.2004.

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 warrantin arvoon olennaisesti vaikuttavia seikkoja pankin tuloksen muodostumisessa tai varallisuusasemassa, joita ei ole selvitetty tässä esitteessä.

Helsingissä 7.12.2004

Nordea Pankki Suomi Oyj