

Warranttikohtaiset ehdot 86/2004

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

Liikkeeseenlaskija	Nordea Pankki Suomi Oyj
Warrantin kohde	Stora Enso Oyj -R-sarjan osake Helsingin Pörssin päälista, toimiala: Metsäteollisuus (Ks. jäljempänä warranttikohtaisten ehtojen viimeinen kohta ”Lisätiedot warrantin kohteesta”)
Warranttien hinta liikkeeseenlaskettaessa	Markkinaehtoinen
Lunastushinta	13 (Ks. Yleiset ehdot 4.2 ja 4.7.)
Warranttilaji	”Call” - eli ostowarrantti
Warranttityyppi	Eurooppalainen (Ks. Yleiset ehdot 4.7.)”
Warrantin päättymispäivä	29.3.2005
Warrantin kohteen määrätieto, kerroin	1/5 Viisi warranttia kohdistuu yhteen osakkeeseen (Ks. Yleiset ehdot kohta 4.6.)
Ensimmäinen liikkeeseenlaskupäivä	arviolta 14.12.2004
Julkinen kaupankäynti	Helsingin Pörssin päälista arviolta 14.12.2004 lukien 18.3.2005 saakka, viimeksimainittu päivä mukaanlukien.
Pörssierä	1000 warranttia
Toteutusarvon laskentatapa	Stora Enso Oyj:n R-sarjan osakkeen virallinen päätöskurssi Helsingin Pörssissä 18.3.2005
Warranttien lukumäärä	Vähintään 100.000 ja enintään 15.000.000 kappaletta kysynnän mukaan.

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

Markkinatakaaja

Nordea Pankki Suomi Oyj

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 1000 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 Stora Enson R-sarjan osakkeella on keskeytynyt.

Vakuus

Ei vakuutta

Tekniset tunnukset

Warranttien ISIN-tunnus on FI0009616155 ja kaupankäyntitunnus 5CSTEEW130.

Lunastusvaatimus tehtävä

Ei

Lunastustapa

Nettoarvon tilitys rahana

Lunastuspalkkio

1,5 % nettoarvosta

(Ks. yleiset ehdot 4.17)

Täsmäytyspäivä

29.3.2005, sama kuin warrantin päättymispäivä

Nettoarvon tilityspäivä

1.4.2005 kolme (3) pankkipäivää täsmäytyspäivästä

Warrantin selvitys

Normaalissa kaupankäynnissä: kuten osakekaupassa: T + 3 pankkipäivää

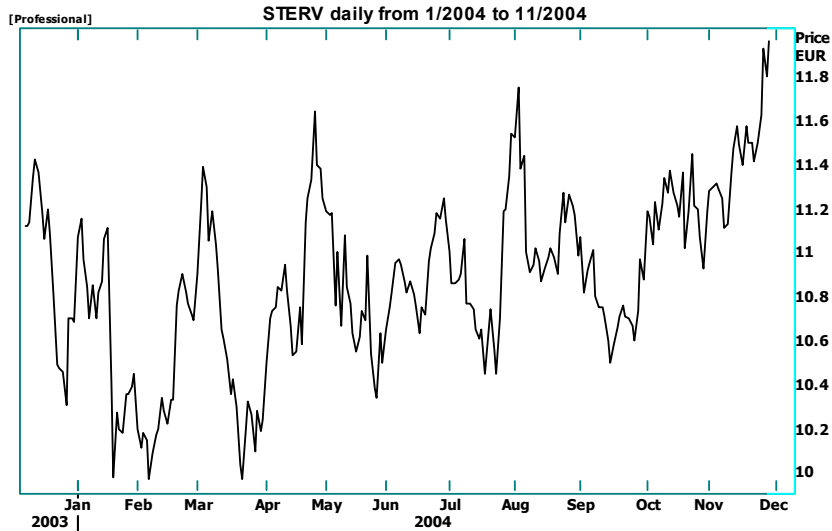
Lunastuksessa: T+3 täsmäytyspäivästä

Lisätiedot warrantin kohteesta ja kohdeyhtiöstä

Lisätietoja yhtiöstä saatavissa Helsingin Pörssin kotisivuilta: www.omhex.fi sekä Stora Enso Oyj:n kotisivuilta www.storaenso.com
Stora Enso Oyj:n rekisteröity osoite ja kotipaikka on Kanavaranta 1, 00160 Helsinki. Yhtiön osakkeen kaupankäyntitunnus on STERV ja ISIN-koodi: FI0009005961. Yhtiön yritys- ja yhteisötunnus on 1039050-8 ja se on rekisteröity kaupparekisteriin 1.5.1996.

Stora Enso Oyj:n taloudellisen informaation julkaisuajat vuonna 2005

3.2.2005	Tilinpäätöstiedote tilikaudelta 2004
27.4.2005	Osavuositarkastus tammi–maaliskuu 2005
27.7.2005	Osavuositarkastus tammi–kesäkuu 2005
27.10.2005	Osavuositarkastus tammi–syyskuu 2005
22.3.2005	Yhtiökokous



Source: Reuters

Stora Enso Oyj:n kaupparekisteriin merkitty osakepääoma per 31.3.2004 oli 1.469,8 milj. euroa. Stora Enson liikkeeseen laskettuja osakkeita oli yhteensä 864.559.499 kappaletta, joista 181.172.883 oli A-sarjan osakkeita ja 683.386.666 R-sarjan osakkeita.

Stora Enso Oyj:n 18.3.2004 pidetty varsinainen yhtiökokous hyväksyi hallituksen ehdotuksen, jonka mukaan vuoden 2003 osakekohtainen osinko on 0,45 euroa. Osinko maksettiin 2.4.2004.

Yhtiökokous hyväksyi myös hallituksen esityksen osakepääoman alentamiseksi 47.273.770 eurolla mitätöimällä 8 100 A-sarjan osaketta ja 27 800 000 R-sarjan osaketta. Mitätöitävaksi esitetyt osakkeet on hankittu varsinaisen yhtiökokouksen 20.3.2003 myöntämän valtuutuksen puitteissa. Osakepääoman alennus on merkitty kaupparekisteriin 5.4.2004.

Lisäksi hallitus valtuutettiin omien osakkeiden osto-ohjelman puitteissa hankkimaan ja luovuttamaan enintään 9 000 000 yhtiön A-sarjan osaketta ja enintään 32 700 000 yhtiön R-sarjan osaketta, ei kuitenkaan yli 5 % äänimäärästä tai osakepääomasta. Omien osakkeiden hankinta aloitettiin 25.3.2004. Valtuus on voimassa 17.3.2005 saakka.

Stora Enso Oyj:n yhtiöjärjestyksen mukaan osakkeenomistaja voi esittää haluamanaan ajankohtana yhtiölle muuntovaatimuksen, jolla hänen omistamansa A-sarjan osake voidaan muuntaa R-sarjan osakkeeksi. Yhtiökokouksessa A-sarjan osakkeenomistajalla on yksi ääni kutakin edustamaansa osaketta kohti. R-sarjan osakkeet tuottavat omistajalleen yhden äänen kutakin kymmentä osaketta kohti.

Stora Enson optio-ohjelmat

Enso Oy:n 7.4.1997 pidetyssä yhtiökokouksessa päätetyn ja 10.4.1997 liikkeeseen laskettujen optio-oikeuksien merkintäaika oli 1.12.1998 – 31.3.2004. Tänä aikana merkittiin enimmäismäärä, 3.000.000 uutta Stora Enson R- osaketta, 7,66 euron merkintähintaan.

Stora Enson Pohjois-Amerikan henkilöstön optio-ohjelman perusteella ADR-todistusten muodossa merkittävien R-osakkeiden enimmäismäärä on 5,680,000. Merkintäaika on 11.9.2000-14.6.2010 ja merkintähinta on 6,9687 dollaria.

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

Helsingissä 7.12.2004

Nordea Pankki Suomi Oyj