

Warrantikohtaiset ehdot 13/2003

Nämä warrantikohtaiset ehdot ovat osa Nordea Securities Oyj:n 28.5.2003 päivättyä ja sen warrantiohjelmaa koskevaa listalleottoesitettä. Tämän warrantin liikkeeseenlaskun ehdot sisältyvät edellä mainittuun listalleottoesitteeseen. Ristiriitatilanteissa näitä warrantikohtaisia ehtoja on noudatettava. Warrantikohtaisten erityisten ehtojen rakenne on esitetty jäljempänä tässä esitteessä.

Liikkeeseenlaskija	Nordea Securities 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	20 (Ks. Yleiset ehdot 4.2 ja 4.7.)
Warranttilaji	”Call” – eli ostowarrantti
Warranttityyppi	Eurooppalainen (Ks. Yleiset ehdot 4.7.)”
Warrantin päättymispäivä	11.06.2004
Warrantin kohteen määrätieto, kerroin	1/10 Kymmenen warranttia kohdistuu yhteen osakkeeseen (Ks Yleiset ehdot kohta 4.6.)
Ensimmäinen liikkeeseenlaskupäivä	Arviolta 03.06.2003
Julkinen kaupankäynti	Helsingin Pörssin (HEX) päälista arviolta 03.06.2003 lukien 04.06.2004 saakka, viimeksimainittu päivä mukaanlukien. Warrantilla ei käydä kauppaa Helsingin Pörssin jatkuvan kaupankäynnin II:ssa osassa viimeisenä kaupankäyntipäivänä.
Pörssierä	500 warranttia
Toteutusarvon laskentatapa	UPM-Kymmene Oyj:n osakkeen viimeinen vähintään pörssierän suuruinen kauppa Helsingin Pörssin jatkuvassa kaupankäynti I:ssä 04.06.2004

Warranttien lukumäärä	<p>Vähintään 100.000 ja enintään 10.000.000 kappaletta kysynnän mukaan.</p> <p>(Nordea Securities Oyj:llä on oikeus korottaa määrää yli tämän määrän, josta se tiedottaa yleisten ehtojen 4.18 kohdan mukaisesti)</p>
Markkinatakaaja	<p>Nordea Securities Oyj</p> <p>Nordea Securities Oyj sitoutuu antamaan warrantille osto- ja myyntinoteerauksen sinä aikana , jolloin warrantti on julkisen kaupankäynnin kohteena. Markkinatakaus on voimassa pörssin jatkuvassa kaupankäynti I:ssä ja II:ssa.</p> <p>Noteeraukset ovat vähintään 500 warrantille. Osto- ja myyntinoteerauksen ero on korkeintaan:</p> <p style="padding-left: 40px;">10 eurosenttiä, jos ostonoteeraus on < 2,00 euroa 20 eurosenttiä, jos ostonoteeraus on ≥ 2,00 euroa</p> <p>Warranteille, joiden markkina-arvo on alle yksi (1) senttiä, ei anneta ostotarjousta.</p> <p>Markkinatakaajalla on oikeus määritellä markkinatakausnoteeraukseen vaikuttavien muuttujien arvot.</p> <p>Nordea Securities Oyj:llä ei ole velvollisuutta ylläpitää markkinatakausta jos kaupankäynti UPM-Kymmene osakkeella on keskeytynyt.</p>
Vakuus	Ei vakuutta
Tekniset tunnukset	Warranttien ISIN-tunnus on FI0009609663 ja kaupankäyntitunnus 4FUPMEW200.
Lunastusvaatimus tehtävä	Ei
Lunastustapa	Nettoarvon tilitys rahana
Lunastuspalkkio	<p>1,5 % nettoarvosta</p> <p>(Ks yleiset ehdot 4.17)</p>
Täsmäytyspäivä	11.06.2004 , sama kuin warrantin päättymispäivä
Nettoarvon tilityspäivä	16.06.2004 kolme (3) pankkipäivää täsmäytyspäivästä
Warrantin selvitys	<p>Normaalissa kaupankäynnissä: kuten osakekaupassa: T + 3 pankkipäivää</p> <p>Lunastuksessa: T+3 täsmäytyspäivästä</p>

Lisätiedot warrantin kohteesta ja kohdeyhtiöstä

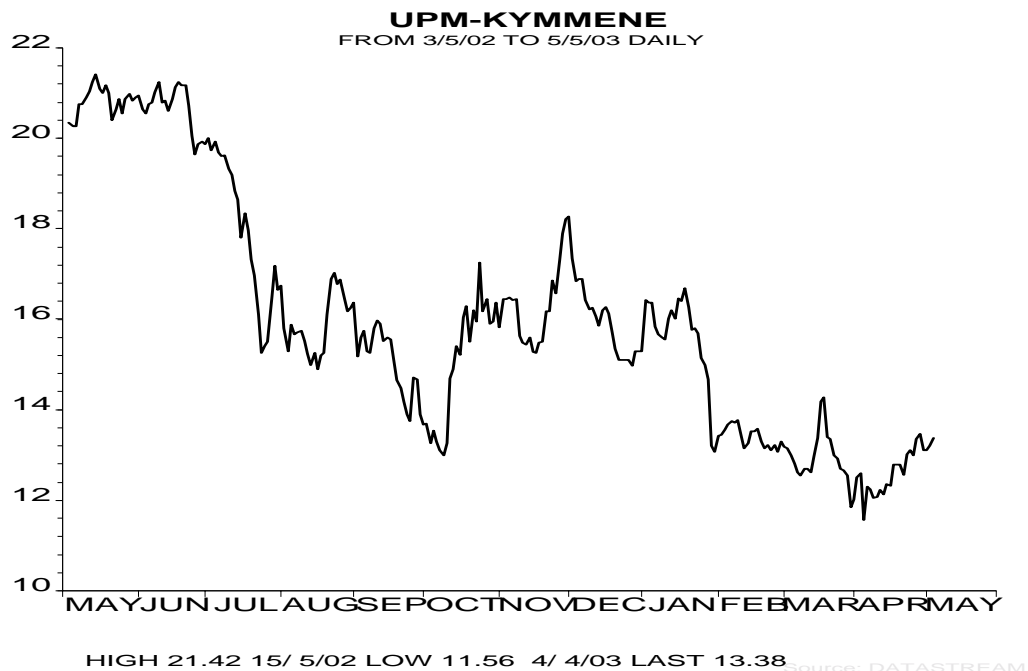
Lisätietoja yhtiöstä saatavissa Helsingin Pörssin kotisivuilta:

www.hex.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 kaupparekisterinumero on 676549 ja se rekisteröity kaupparekisteriin 30.4.1996.

UPM-Kymmene Oyj on ilmoittanut julkaisevansa osavuositiedot seuraavasti:

Tilinpäätös	29.01.2004
Yhtiökokous	24.03.2004
Osavuositiedot	17.07.2003 23.10.2003



UPM-Kymmene Oyj:n kaupparekisteriin merkitty osakepääoma per 24.3.2003 oli 890.084.181 euroa ja osakkeita oli yhteensä 523.578.930. Osakkeen kirjanpidollinen vastarvo oli 1,70 euroa.

Vuonna 1994 liikkeeseenlasketun 161,5 miljoonan euron (960 miljoonan markan) vaihtovelkakirjalainan velkakirjoja vaihdettiin 2.1.-18.2.2003 välisenä aikana 36 084 735,40 eurolla 1 673 490 UPM-Kymmene Oyj:n osakkeeseen. Lainan vaihto osakkeiksi 2.1.-18.2.2003 mukaan lukien lainaa on vuosina 1994-2003 vaihdettu yhteensä 157 832 624,79 eurolla 7 319 754 osakkeeseen. Lainasta jäi osakkeiksi vaihtamatta 3 627 815,16 euroa. Lainassa yksi 1 681,88 euron (10 000 markan) velkakirja voitiin vaihtaa 78 osakkeeksi, jolloin osakkeen laskennalliseksi vaihtohinnaksi tuli 21,56 euroa. Saatujen osakkeiden siirtämiseen ja luovuttamiseen ei liity rajoituksia. Uudet osakkeet oikeuttavat osinkoon ensimmäisen kerran siltä tilikaudelta, jona vaihto on tapahtunut. Muut osakasoikeudet alkavat osakepääoman korotuksen tultua merkityksi kaupparekisteriin.

UPM-Kymmene Oyj:n 19.3.2003 pidetty varsinainen yhtiökokous hyväksyi hallituksen esityksen vuoden 2002 osingoksi 1,50 euroa osakkeelta. Osingonmaksun täsmäytyspäivä oli

24.3.2003. Osinko maksettiin 1.4.2003. Yhtiökokous hyväksyi hallituksen ehdotuksen yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta. Osakkeita hankitaan vähintään 100 ja enintään 24 600 000 kappaletta. Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään hankittujen omien osakkeiden luovuttamisesta.

Lisäksi yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti 445 042 090,50 euron määräisestä rahastoannista, jossa yhtiön osakepääomaa korotetaan 445 042 090,50 eurosta 890 084 181 euroon. Rahastoannissa yhdellä vanhalla osakkeella sai vastikkeetta yhden uuden osakkeen. Uusia osakkeita annettiin yhteensä 261 789 465 kappaletta. Kaikkien osakkeiden kirjanpidollinen vasta-arvo on 1,70 euroa. Lisäksi päätettiin muuttaa vastaavasti vuoden 1998 A ja B sekä 2002 D ja E –optio-oikeuksien ehtoja siten, että optioilla merkittävien osakkeiden lukumäärä kaksinkertaistuu ja merkintähinta puoliintuu, joten vuoden 1998 optioilla osakkeiden lukumäärä voi nousta 8 000 000 osakkeeseen ja vuoden 2002 optioilla 15 200 000 osakkeeseen. Päätös korottaa yhtiön osakepääomaa rahastoannilla merkittävin patentti- ja rekisterihallituksen kaupparekisteriin 24.3.2003.

Yhtiökokous hyväksyi hallituksen ehdotuksen yhtiöjärjestyksen 3 §:n muuttamiseksi siten, että yhtiön vähimmäispääoma on 750 000 000 euroa ja enimmäispääoma 3 000 000 000 euroa ja osakkeiden vähimmäismäärä 500 000 000 kappaletta ja enimmäismäärä 2 000 000 000 kappaletta. Yhtiökokous päätti hallituksen esityksen mukaisesti valtuuttaa hallituksen päättämään osakepääoman korottamisesta yhdellä tai useammalla uusmerkinnällä ja/tai yhden tai useamman vaihtovelkakirjalainan ottamisesta siten, että uusmerkinnässä tai vaihtovelkakirjoja annettaessa voidaan merkitä yhteensä enintään 104 000 000 kappaletta yhtiön uusia, kirjanpidolliselta vasta-arvoltaan 1,70 euron määräisiä osakkeita ja yhtiön osakepääomaa voidaan korottaa yhteensä enintään 176 800 000 eurolla.

UPM-Kymmene Oyj:n vuoden 1998 B-optio-oikeudet otettiin kaupankäynnin kohteeksi 1.4.2003 alkaen. Yksi vuoden 1998 B-optio-oikeus oikeuttaa merkitsemään kaksi UPM-Kymmene Oyj:n osaketta (UPM1V) hintaan 14,13 EUR osakkeelta. Merkintäaika 1998 B-optio-oikeudella on 1.4.2003 -30.4.2005.

Varsinainen yhtiökokous 25.3.1998 valtuutti yhtiön hallituksen jakamaan konsernin avainhenkilöille ja UPM-Kymmene Oyj:n täysin omistamalle tytäryhtiölle Unicarta Oy:lle yhteensä 2.000.000 A-optiotodistusta, 2.000.000 B-optiotodistusta ja 2.000.000 C-optiotodistusta, joilla voidaan merkitä yhteensä 6000.000 yhtiön osaketta. A-optioilla voi 1.4.2001 alkaen merkitä osakkeita hintaan 26,21 euroa /osake, B-optiolla voi 1.4.2003 alkaen merkitä osakkeita hintaan 31,25 euroa / osake. C-optiotodistukset annettiin UPM-Kymmenen tytäryhtiölle Unicarta Oy:lle. Niiden luovuttamisesta konsernin johtohenkilöille hallitus voi päättää, mikäli osakkeen yhden viikon keskiparssi HEX:ssä ylittää 33,64 euroa. Osakkeen merkintähinta on 46,76 euroa. 19.3.2002 pidetty yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti mitätöidä kaikki 2.000.000 vuoden 1998 C-optio-oikeutta.

Nordea Securities 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:n tiedossa ei ole muita liikkeeseenlaskettavan warrantin arvoon olennaisesti vaikuttavia seikkoja liikkeeseenlaskijan tuloksen muodostumisessa tai varallisuusasemassa, joita ei ole selvitetty tässä esitteessä.

Helsingissä 9.5.2003

Nordea Securities Oyj

