

POHJOLA NOKIA KORKO 6/2013

LAINAKOHTAISET EHDOT

Nämä Lainakohtaiset ehdot muodostavat yhdessä Pohjola Pankki Oyj:n 28.5.2012 päivätyn ja julkaistun sekä 31.5.2012, 1.8.2012, 31.10.2012 ja 6.2.2013 täydennetyn joukkovelkakirjaohjelman ("Ohjelmaesite") Yleisten lainaehtojen kanssa tämän Lainan ehdot. Yleisiä lainaehdot sovelletaan, mikäli Lainakohtaisissa ehdoissa ei ole toisin määrätty. Saadaksesen täydelliset tiedot Liikkeeseenlaskijasta ja tarjouksesta sijoittajan on tutustuttava sekä Ohjelmaesitteeseen että näihin Lainakohtaisiin ehtoihin. Lainakohtaisissa ehdoissa on merkitty termillä "alustava" ne kohdat, jotka vahvistetaan viimeistään Liikkeeseenlaskupäivänä.

Pohjola Pankki Oyj ("Pohjola", "Liikkeeseenlaskija") laskee liikkeeseen rajatulle joukolle sijoittajia merkittäväksi tarkoitettun joukkovelkakirjalainan (private placement).

SIJOITTAJA VOI MENETTÄÄ SIJOITTAMANSÄ PÄÄÖMAN JA TUOTON OSITTAIN TAI KOKONAAN.

| | |
|---|--|
| Lainan nimi: | Pohjola Nokia Korko 6/2013 |
| Liikkeeseenlaskija: | Pohjola Pankki Oyj |
| Lainan pääjärjestäjä: | Pohjola Pankki Oyj |
| Maksuasiamies: | Pohjola Pankki Oyj |
| Laskenta-asiamies: | Laskenta-asiamiehenä toimii Pohjola Pankki Oyj Ohjelmaesitteen kohdan 6.14 mukaisesti. |
| Kohde-etuus: | Nokia Oyj:n luottoriski (tarkemmin jäljempänä Liitteessä 1 kohdassa "Viiteyhtiö") |
| Lainan nimellisarvo: | Enintään 30.000.000 euroa (alustava) |
| Velkakirjojen muoto: | Arvo-osuusmuotoinen (OM-järjestelmä) |
| Velkakirjojen nimellisarvo ja minimimerkintä: | Nimellisarvo 1.000 euroa Minimimerkintä 5.000 euroa |
| Merkintäaika: | 27.2.2013 – 13.3.2013 (klo 12.00 asti) |
| Liikkeeseenlaskupäivä: | 15.3.2013 |
| Takaisinmaksupäivä: | 12.4.2018 tai viimeistään Lopullisena Takaisinmaksupäivänä, kuten näiden Lainaehtojen Liitteessä 1 (<i>Luottohäiriöihin sovellettavat erityiset ehdot</i>) on tarkemmin määritelty. |
| Takaisinmaksumäärä: | <u>Ei Luottohäiriöitä:</u> Arvo-osuuden omistajille maksetaan Takaisinmaksupäivänä Lainan nimellispääoma kokonaisuudessaan sekä kertynyt viimeisen korkojakson korko, mikäli Viiteyhtiön ei ole kohdistunut Luottohäiriötä 20.3.2018 mennessä (kyseinen päivä mukaan lukien). |

Luottohäiriön tapahduu:

Mikäli Viiteyhtiön osalta tapahtuu Luottohäiriö, Laina voi erääntyä ennakkaaisesti takaisinmaksettavaksi alkuperäisenä Takaisinmaksupäivänä tai Lainan Lopullinen Takaisinmaksupäivä voi siirtyä alkuperäisestä Takaisinmaksupäivästä eteenpäin. Tällöin Arvo-osuuden omistajille takaisin maksettava määrä perustuu Lainaehtojen mukaisesti Viiteyhtiön Velkasitoumusten Lopulliseen Hintaan seuraavasti:

Takaisinmaksumäärä tarkoittaa Arvo-osuuden nimellisarvoa kerrottuna Viiteyhtiön Velkasitoumusten Lopullisella Hinnalla.

Lopullinen Hinta ilmaisee yhden tai useamman Viiteyhtiön Velkasitoumuksen markkina-arvon prosenttilukuna suhteessa velkasitoumuksen nimellisarvoon ja se ilmaistaan prosenttilukuna, joka on välillä 0-100%.

Mikäli Viiteyhtiön osalta tapahtuu Luottohäiriö, korkoa ei kerry Luottohäiriön Määrittämissäpäivän jälkeen. Selvyyden vuoksi todetaan, että Luottohäiriön Määrittämissäpäivältä ei kerry korkoa.

Luottohäiriön viimeinen Määrittämissäpäivä on 20.3.2018 (kyseinen päivä mukaan lukien).

Luottohäiriön toteamiseksi Viiteyhtiön tilannetta voidaan tarkastella taannehtivasti 60 kalenteripäivän ajalta ennen Liikkeeseenlaskupäivää kansainvälisen markkinakäytännön mukaisesti.

Takaisinmaksutapa:

Takaisinmaksu maksetaan yhdessä erässä Takaisinmaksupäivänä. Luottohäiriön tapahtuttua Laina erääntyy ennaikaisesti takaisinmaksettavaksi tai siirtyy takaisinmaksettavaksi viimeistään Lopullisena Takaisinmaksupäivänä.

Korko:

Lainalle maksetaan neljännesvuosittain vaihtuvaa korkoa, jonka suuruus on 3 kk euribor + Marginaali. Mikäli tapahtuu Luottohäiriö, korkoa kertyy Luottohäiriön Määrittämissäpäivään saakka (poislukien Luottohäiriön Määrittämissäpäivä) ja kertynyt korko maksetaan tällöin samassa maksuerässä pääoman takaisinmaksuosuuden kanssa.

Marginaali on alustavasti 5,00 % p.a. (vähintään 4,00 % p.a.) ja se vahvistetaan viimeistään Liikkeeseenlaskupäivänä.

Laskenta-asiamies määrittää Euribor-koron arvon Bloombergin sivun EBF sivu 1 mukaan tai sen sijaan tulleen sivun mukaan neljännesvuosittain maaliskuu-, kesä-, syys- ja joulukuussa 2 pankkipäivää ennen kunkin korkojakson alkua.

Korkojaksolla tarkoitetaan ajanjaksoa, jolle korko lasketaan. Korko lasketaan kullekin korkojaksolle mukaan lukien korkojakson ensimmäinen päivä ja poislukien korkojakson viimeinen päivä. Korkojaksoja on vuodessa neljä: 20.3 – 20.6, 20.6 – 20.9, 20.9 – 20.12 ja 20.12 – 20.3. Ensimmäinen korkojakso alkaa 15.3.2013 ja päättyy 20.6.2013. Kukin seuraava korkojakso alkaa edellisen korkojakson viimeisestä päivästä ja päättyy sitä seuraavaan korkojakson päättymispäivään. Viimeinen korkojakso päättyy 20.3.2018, jonka jälkeen Lainan nimellispääomalle ei kerry korkoa. Selvyyden vuoksi todetaan, että Laskenta-asiamies ei maksa ensimmäiselle korkojaksolle interpoloitua korkoa, vaan maksettava korko on 3 kk euribor lisättyä Marginaalilla.

Koron laskemisessa sovellettava koronlaskuperuste on "Todelliset/360".

Korko maksetaan kunkin korkojakson jälkeen koronmaksupäivänä. Koronmaksupäivät ovat neljännesvuosittain 30.3, 30.6, 30.9, ja 30.12, alkaen 30.6.2013. Viimeisen korkojakson (20.12.2017 - 20.3.2018) kertynyt korko maksetaan poikkeuksellisesti 12.4.2018.

Pankkipäiväolettama:

Ohjelmaesitteen kohdan 6.12.b) mukaan "Sovellettu seuraava". Maksupäivä siirtyy seuraavaan Pankkipäivään, paitsi jos seuraava Pankkipäivä on seuraavan kalenterikuukauden puolella, jolloin maksupäivä siirtyy edeltävään Pankkipäivään. Maksuajankohdan siirtyminen vaikuttaa maksettavaan määrään.

Pääoman ja koron maksaminen:

Mikäli Luottohäiriötä ei ole tapahtunut 20.3.2018 mennessä ("Luottohäiriön viimeinen Määrittämissäpäivä") (kyseinen päivä mukaan lukien), Takaisinmaksupäivänä maksetaan Lainan viimeisellä korkojaksolla kertynyt korko ja pääoma takaisin kokonaisuudessaan nimellisarvosta. Mikäli Luottohäiriön viimeisenä Määrittämissäpäivänä tai sitä ennen on sattunut Luottohäiriö, maksetaan Arvo-osuuksien omistajille Takaisinmaksupäivänä tai Lopullisena Takaisinmaksupäivänä Takaisinmaksumäärä.

Mikäli Liikkeeseenlaskija käyttää oikeuttaan ennenaikaiseen takaisinmaksuun kohdan "Lainan ennenaikainen takaisinmaksu" mukaisesti, maksetaan Arvo-osuuksien omistajille Lainan pääoma ja korko siten kuin kohdassa "Lainan ennenaikainen takaisinmaksu" on tarkemmin määritetty.

Lainan pääoman ja koron maksut suoritetaan arvo-osuusjärjestelmästä ja arvo-osuustileistä annettujen lakien ja EFi:n sääntöjen ja määräysten mukaisesti sille, jolla arvo-osuustilin tietojen mukaan on eräpäivänä oikeus vastaanottaa suoritus ("Arvo-osuuden omistaja"). Liikkeeseenlaskijaa vastaan ei voida esittää maksua koskevia vaatimuksia, jos maksu on ajoissa suoritettu tilinhoitajayhteisölle.

Mikäli Takaisinmaksupäivä ei ole Pankkipäivä, Takaisinmaksupäivä siirtyy seuraavaan Pankkipäivään. Maksuajankohdan siirtyminen vaikuttaa maksettavaan määrään.

Mahdollinen Maksuasiamiehen vaihtuminen ilmoitetaan Arvo-osuuksien omistajille Ohjelmaesitteen kohdan 6.20 "Ilmoitukset" mukaisesti.

Lainamäärän korotus

Liikkeeseenlaskija voi ilman Arvo-osuuden omistajan suostumusta ja ilmoitusta Arvo-osuuden omistajalle laskea liikkeeseen uusia Lainaan kuuluvia arvo-osuuksia, joihin sovelletaan samoja ehtoja kuin Lainakohtaisissa ehdoissa tarkoitettuun Arvo-osuuteen (mahdollisesti lukuun ottamatta emissiokurssia ja vähimmäismerkintämäärää) korottamalla Lainan liikkeeseen laskettua ja mahdollisesti myös enimmäisnimellisarvoa tai muutoin.

Lainan etuoikeusasema:

Lainalla on sama etuoikeus kuin Liikkeeseenlaskijan muilla vakuudettomilla sitoumuksilla.

Vakuus:

Ei vakuutta.

Liikkeeseenlaskijan oikeus ennenaikaiseen takaisinmaksuun:

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus maksaa Laina ennenaikaisesti takaisin Ohjelmaesitteen kohdassa 6.13.4 kuvatuissa tämän Lainan rakenteeseen soveltuvissa tilanteissa.

Liikkeeseenlaskija maksaa lainan ennenaikaisesti takaisin Luottohäiriön tapahtuttua, jolloin takaisinmaksettava määrä määräytyy kohdan "Takaisinmaksumäärä" mukaisesti. Liikkeeseenlaskijalla on oikeus maksaa laina ennenaikaisesti takaisin lisäksi tilanteessa, jossa Liikkeeseenlaskijasta tulee Korvaava Viiteyhtiö Seuraannon perusteella siten kuin Liitteessä 1 (*Luottohäiriöihin sovellettavat erityiset ehdot*) on tarkemmin määritetty, jolloin Liikkeeseenlaskija voi maksaa Arvo-osuuden omistajille Laskenta-asiamiehen hyvän markkinatavan mukaisesti määrittelemän Lainalla Seuraannon tapahtumishetkellä olevan markkina-arvon, joka voi olla yli tai alle Lainan nimellisarvon. On mahdollista, että sijoittaja ei saa takaisin koko nimellisarvoa tai minkäänlaista tuottoa.

Velkakirjan haltijan oikeus vaatia ennenaikaista takaisinmaksua:

Ei

Liikkeeseenlaskijan oikeus Lainan takaisinostoon:

Kyllä

Ohjelmaesitteen täydentäminen:

Pohjola Pankki Oyj:n Ohjelmaesitettä tullaan Lainan merkintäaikana täydentämään Pohjola Pankki Oyj:n ja OP-Pohjola-ryhmän vuoden 2012 tilinpäätöksellä ja toimintakertomuksella, jotka julkaistaan arviolta viikolla 9.

Mikäli Ohjelmaesitettä täydennetään ennen kuin Laina on laskettu liikkeeseen ja toimitettu sijoittajan arvo-osuustilille, tulee sijoittajalle, joka on sitoutunut merkitsemään Lainta ennen Ohjelmaesitteen täydennyksen julkistamista, antaa oikeus peruuttaa merkintänsä kahden (2) Pankkipäivän tai Finanssivalvonnan

erityisestä syystä päättämän pidemmän ajan, kuitenkin enintään neljän (4) Pankkipäivän, kuluessa siitä, kun täydennys on julkistettu.

Ohjelmaesitteen täydennys ja tieto Lainan merkinnän perumisoikeudesta tullaan julkaisemaan OP-Pohjola-ryhmän internet-osoitteessa www.op.fi/joukkolainat.

Lainaehtojen lopullinen vahvistaminen:

Ne lainaehdot, joita lopullisen vahvistamisen yhteydessä voidaan muuttaa, koskevat Lainan nimellisarvoa ja Marginaalia. Lainan nimellisarvo ja Marginaali vahvistetaan viimeistään Liikkeeseenlaskupäivänä. Lopulliset Lainakohtaiset ehdot ovat nähtävissä viimeistään 15.3.2013 merkintäpaikassa, OP-Private - palvelukonttoreissa sekä OP-Pohjola-ryhmän internet-osoitteessa www.op.fi/joukkolainat. Vahvistetut tiedot lopullisiin Lainakohtaisiin ehtoihin löytyvät lopullisten Lainakohtaisten ehtojen lopussa olevasta liitteestä. Vahvistettavaan Marginaaliin vaikuttaa luottoriskijohdannaisten hintojen mahdolliset muutokset.

Ehto Lainan liikkeeseenlaskun toteuttamiselle:

Pohjolalla on oikeus peruuttaa Lainan liikkeeseenlasku, mikäli merkintöjen määrä jää alle 3.000.000 euron.

Pohjola peruuttaa Lainan liikkeeseenlaskun, mikäli sen Marginaali jää alle 4,00 %.

Pohjola pidättää itselleen oikeuden peruuttaa Lainan liikkeeseenlasku kokonaan tai osittain viimeistään 15.3.2013, mikäli Liikkeeseenlaskijan mielestä kansallisissa tai kansainvälisissä taloudellisissa tai poliittisissa olosuhteissa taikka muissa Lainan liikkeeseenlaskuun oleellisesti vaikuttavissa olosuhteissa on tapahtunut sellainen muutos, joka voisi haitata tai vaikeuttaa Lainan liikkeeseenlaskun toteuttamista. Lisäksi Liikkeeseenlaskija pidättää itsellään oikeuden peruuttaa Lainan liikkeeseenlaskun, mikäli Lainan suojausta ei pystytä toteuttamaan lainaehtojen mukaisella tavalla.

Ilmoitus liikkeeseenlaskun peruuttamisesta tai merkinnän keskeyttämisestä:

Tieto liikkeeseenlaskun peruuttamisesta tai merkinnän keskeyttämisestä ylimerkinnän johdosta on saatavilla merkintäpaikasta, OP-Private - palvelukonttoreista sekä OP-Pohjola-ryhmän internet-osoitteessa www.op.fi/joukkolainat viimeistään 15.3.2013.

Mikäli liikkeeseenlasku peruutetaan tai merkintöjä leikataan, Liikkeeseenlaskija maksaa merkinnästä maksetun rahamäärän takaisin merkitsijän ilmoittamalle tilille viiden (5) Pankkipäivän kuluessa peruutuspäivästä tai jos merkintöjä leikataan Liikkeeseenlaskupäivästä lukien. Mikäli liikkeeseenlasku peruutetaan tai merkintä keskeytetään ylimerkinnän johdosta, Liikkeeseenlaskija päättää sen lisäksi erikseen niistä toimenpiteistä, joihin ryhdytään Ohjelmaesitteen kohdan 7.3 mukaisesti.

Tiedot liikkeeseenlaskusta

Päätökset ja valtuudet, joiden nojalla Laina lasketaan liikkeeseen:

Pohjolan hallituksen 13.12.2012 antama valtuutus, jonka mukaisesti Lainan liikkeeseenlaskusta on tehty päätös 25.2.2013.

Liikkeeseenlaskun luonne:

Yksittäinen laina

Merkintäpaikka:

Merkintäpaikkana toimii Pohjola Pankki Oyj:n Pohjola Markets, puh. 010 252 4677.

Merkintäoikeudet:

Merkintämäärää ei ole rajattu. Lainaa tarjotaan rajatulle joukalle sijoittajia.

Merkintäpalkkio:

Ei merkintäpalkkiota

Arvo-osuuksien kirjaaminen:

Arvo-osuudet kirjataan merkitsijän ilmoittamalle arvo-osuustilille viimeistään viidentenä (5.) Liikkeeseenlaskupäivän jälkeisenä Pankkipäivänä arvo-osuusjärjestelmästä ja -tileistä annettujen lakien ja Euroclear Finland Oy:n sääntöjen ja näiden sääntöjen perusteella tehtyjen päätösten mukaisesti.

| | |
|---|---|
| Emissiokurssi: | Vaihtuva (noin 100) |
| Merkinnän maksu: | Kokonaisuudessaan merkittäessä |
| Lainan efektiivinen tuotto: | Lainalle laskettava lopullinen efektiivinen vuotuinen tuotto riippuu mahdollisesta Luottohäiriöstä, joten sitä ei ole mahdollista laskea etukäteen. Luottohäiriön tapahduttua on mahdollista, että sijoittaja menettää koko sijoittamansa pääoman ja tuoton. |
| Merkintäsitoumukset: | Ei |
| Arvio Liikkeeseenlaskijalle kertyvän pääoman määrästä: | Liikkeeseenlaskijalle kertyy arviolta 100 % merkitystä nimellispääomasta liikkeeseenlaskuun liittyvien palkkioiden ja kulujen jälkeen. |
| Strukturointikustannus ja pääoman suunniteltu käyttötapa: | Lainan strukturointikustannus perustuu Lainan sisältämien korko- ja johdannaissijoitusten arvoille arvostuspäivänä 18.2.2013. Vuotuinen strukturointikustannus on noin 0,82 % p.a. Lainan nimellisarvosta. Strukturointikustannus määritellään lainakohtaisesti. Sen suuruus riippuu mm. markkinaolosuhteista, kuten korkotason ja luottoriskijohdannaisten muutoksista. Strukturointikustannus sisältää kaikki liikkeeseenlaskijalle Lainasta aiheutuvat kulut, kuten liikkeeseenlasku-, lisenssi-, materiaali-, markkinointi-, selvitys- ja säilytyskustannukset. Liikkeeseenlaskija ei peri Lainasta erillistä merkintäpalkkiota. Laina on osa Liikkeeseenlaskijan varainhankintaa. |
| Lainan ISIN-koodi: | FI4000060827 |
| Pörsstillistaus ja arvio sen alkamisesta: | Lainaa ei listata. |
| Ohjelmaesitteen saatavuus: | Ohjelmaesite on maksutta saatavissa merkintäpaikassa ja OP-Private – palvelukonttoreissa niiden aukioloaikoina sekä internet-osoitteessa www.op.fi. Ohjelman alla liikkeeseen laskettavan yksittäisen Lainan Lainakohtaiset ehdot ovat maksutta saatavissa merkintäpaikassa ja OP-Private –palvelukonttoreissa niiden aukioloaikoina alkaen kaksi (2) Pankkipäivää ennen Lainan merkintäajan alkamista. |
| Lainakohtaiset riskit: | <p>Joukkovelkakirjalainasijoituksiin liittyy riskejä. Sijoittajien tulee tutustua Lainan ehtoihin ja Ohjelmaesitteeseen huolellisesti. Ohjelmaesitteen kohdassa 3 "Arvopapereihin liittyvät riskit" on kattava riskikuvaus. Tämän Lainan osalta sijoittajan tulee lisäksi harkita muun muassa seuraavia seikkoja:</p> <p><u>Liikkeeseenlaskijariski:</u> Lainaan liittyy riski liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvyistä, joka tarkoittaa riskiä siitä, että liikkeeseenlaskija tulee maksukyvyttömäksi eikä pysty vastaamaan sitoumuksistaan. Sijoittaja voi liikkeeseenlaskijan mahdollisen maksukyvyttömyyden johdosta menettää sijoittamansa pääoman sekä mahdollisen tuoton joko osittain tai kokonaan.</p> <p><u>Liikkeeseenlaskun peruuttaminen:</u> Liikkeeseenlaskijalla on oikeus peruuttaa liikkeeseenlasku näiden lainaehojen kohdan "Ehto lainan liikkeeseenlaskun toteuttamiselle" mukaisesti.</p> <p><u>Tuotto:</u> Arvopaperimarkkinoilla sijoittamiseen liittyy aina riskejä. Sijoittaja vastaa itse omien sijoituspäätöstensä seuraamuksista. Lainan tuoton määräytymisperuste määritellään Lainan ehdoissa. Tämän lainan tuotto perustuu vaihtuvaan 3 kuukauden euribor-korkoon, jonka arvo voi laina-aikana nousta tai laskea. Euribor-koron historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta tuotosta. Sijoittajan tulee ottaa huomioon myös tuottoon vaikuttava Marginaali ja koronlaskuperuste. Mikäli Viiteyhtiön kohdistuu Luottohäiriö, lakkaa koron kertyminen.</p> <p><u>Viiteyhtiön luottoriski:</u> Lainan kohde-etuutena on Viiteyhtiö ja täten Lainan koron maksu ja pääoman takaisinmaksu on sidottu Viiteyhtiön luottoriskiin. Luottoriski</p> |

toteutuu, mikäli Viiteyhtiön osalta tapahtuu ns. Luottohäiriö (konkurssi, maksuhäiriö, velkojen uudelleenjärjestely). Sijoittaessaan Lainaan sijoittaja ottaa riskin Viiteyhtiön Luottohäiriöstä. Lainan ehtojen mukaisesti määritellään palautettavan pääoman suuruus, mikäli luottoriski toteutuu Viiteyhtiön osalta. Luottoriskin toteutuessa sijoittaja saattaa menettää koko sijoitetun pääoman tai osan siitä ja myös koron kertyminen sijoitetulle pääomalle lakkaa. Luottoriskiinkin sidottujen lainojen korko on yleensä sitä korkeampi, mitä heikompi Viiteyhtiön luottokelpoisuus on. Korkealla tuotolla kompensoidaan suhteellisesti heikompaan luottokelpoisuuteen liittyvää suurempaa riskiä eli ns. Luottohäiriön toteutumisen suurempaa todennäköisyyttä. Viiteyhtiön luottoriski on arvo-osuuden omistajalle avoinna ajalla 15.3.2013 - 20.3.2018 (molemmat päivät mukaan lukien). 60 kalenteripäivää ennen Liikkeeseenlaskupäivää tapahtuneen Luottohäiriön johdosta voi Laina erääntyä ennenaikaisesti takaisinmaksettavaksi kohdan Takaisinmaksumäärä mukaisesti.

Ennenaikaista takaisinmaksua koskeva riski: Liikkeeseenlaskija maksaa Lainan ennenaikaisesti takaisin Luottohäiriön tapahduttua, jolloin takaisinmaksettava määrä määräytyy kohdan Takaisinmaksumäärä mukaisesti. Lisäksi Liikkeeseenlaskijalla on oikeus ennenaikaiseen takaisinmaksuun tilanteessa, jossa Liikkeeseenlaskijasta tulee Korvaava Viiteyhtiö siten kuin Lainan ehdoissa on tarkemmin määritelty sekä lainaehtojen kohdan "Lainan ennenaikainen takaisinmaksu" mukaisesti. Tällöin Liikkeeseenlaskija maksaa Arvo-osuuden omistajille Laskenta-asiamiehen hyvän markkinatavan mukaisesti määrittelmän Lainan markkina-arvon, joka voi olla yli tai alle Lainan nimellisarvon.

Jälkimarkkinat: Liikkeeseenlaskija pyrkii tarjoamaan ostohintaa Arvo-osuuksille Lainan juoksuaikana, muttei takaa jälkimarkkinoita. On mahdollista, ettei Arvo-osuuksille muodostu jatkuvaa päivittäistä jälkimarkkinaa. Mikäli sijoittaja haluaa myydä sijoituksensa ennen Takaisinmaksupäivää, voi Arvo-osuuden senhetkinen markkinahinta olla sijoitettua pääomaa matalampi tai korkeampi. Jos Laina pidetään Takaisinmaksupäivään asti eikä Luottohäiriötä tapahdu, sen nimellispääomaan ei kohdistu osake-, korko-, hyödyke- tai valuuttamarkkinoiden riskiä.

Riski Laina nimellispääoman menettämisestä:

Sijoittaja voi menettää Lainan nimellispääoman tai osan siitä, mikäli Luottohäiriö kohdistuu Viiteyhtiöön. Lainan nimellispääoman takaisinmaksuun liittyy riski Liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvystä laina-aikana.

Ylikurssiriski:

Mikäli Lainaa merkitään ylikurssiin, velkakirjanhaltija menettää maksamansa summan ja Lainan nimellispääoman erotuksen.

Helsingissä, 25. päivänä helmikuuta 2013

POHJOLA PANKKI OYJ

LIITE 1 (Luottohäiriöihin sovellettavat erityiset ehdot).

POHJOLA NOKIA KORKO 6/2013

1 Määritelmät

| | |
|--|--|
| "Arvostushetki" | tarkoittaa noin klo 11.00 Viitevelkasitoumuksen pääasiallisen kaupankäyntipaikan aikaa, taikka mikäli Laskenta-asiamiehen arvion mukaan Velkasitoumuksen pääasiallinen kaupankäyntipaikka on suljettu tai on muu vastaava tilanne, voi Laskenta-asiamies päättää että se on jokin toinen ajankohta. |
| "Arvostuspäivä" | tarkoittaa Laskenta-asiamiehen valitsemaa päivää, jona Lopullinen Hinta määritellään, kuitenkin niin että Arvostuspäivä on viimeistään 125 Pankkipäivää Ilmoituspäivän jälkeen. |
| "Ilmoitus julkisesti saatavilla olevasta tiedosta" | tarkoittaa peruuttamatonta ilmoitusta, jolla vahvistetaan Luottohäiriötä koskevassa ilmoituksessa (Ilmoitus Luottohäiriöstä) kuvatun Luottohäiriön esiintyminen. Ilmoitukseen pitää sisältyä kopio tai riittävän yksityiskohtainen selvitys kyseisestä Julkisesti saatavilla olevasta tiedosta. Jos Ilmoitukseen Luottohäiriöstä sisältyy julkisesti saatavilla oleva tietoa, Ilmoituksen Luottohäiriöstä katsotaan myös olevan Ilmoitus julkisesti saatavilla olevasta tiedosta. |
| "Ilmoitus Luottohäiriöstä" | tarkoittaa peruuttamatonta ilmoitusta, jossa kuvataan Luottohäiriö. |
| "Ilmoituspäivä" | tarkoittaa päivää, jolloin Liikkeeseenlaskija ilmoittaa Arvo-osuuden omistajille Viiteyhtiötä kohdanneesta Luottohäiriöstä, kun Luottohäiriö on tullut Liikkeeseenlaskijan tietoon. |
| "Intressiyhteisö" | tarkoittaa suhteessa toiseen yhteisöön, yhteisöä joka on toisen yhteisön suorassa tai epäsuorassa määräysvallassa, yhteisöä jolla on suora tai epäsuora määräysvalta toiseen yhteisöön taikka yhteisöä, joka on toisen yhteisön kanssa saman suoran tai epäsuoran määräysvallan kohteena. Määräysvalta tarkoittaa sitä, että määräysvallan haltijalla on enemmän kuin puolet kaikkien osakkeiden tuottamasta äänimäärästä. |
| "Julkinen Lähde" | tarkoittaa jokaista seuraavista: Bloomberg Service, Dow Jones Telerate Service, Reuter Monitor Money Rates Services, Dow Jones News Wire, Wall Street Journal, New York Times, Nihon Keizai Shinbun, Asahi Shinbun, Yomiuri Shinbun, Financial Times, La Tribune, Les Echos ja The Australian Financial Review (ja näiden sijaan tulleet julkaisut), tärkeimmät talousuutisten lähteet maassa, jossa Viiteyhtiö toimii, kaikki muut kansainvälisesti tunnustetut painetut julkaisut tai sähköisesti välitetyt uutislähteet, ISDA:n (International Swaps and Derivatives Association) mukaisen Credit Derivatives Determinations Committees:n julkaisemat päätökset sekä muu taho, jonka voidaan yleisesti toimintansa perusteella katsoa pystyvän toimittamaan taloudellista tietoa markkinoille. |
| "Julkisesti saatavilla oleva tieto" | tarkoittaa tietoa, joka kohtuudella vahvistaa seikat, jotka ovat oleellisia Ilmoituksessa Luottohäiriöstä kuvatun Luottohäiriön esiintymisen määrittämiseksi ja joka <ul style="list-style-type: none"> (i) on julkaistu vähintään kahdessa Julkisessa Lähteessä riippumatta siitä maksaako tiedon lukija tai käyttäjä maksun tällaisen tiedon saamisesta, edellyttäen, että jos Liikkeeseenlaskija tai Laskenta-asiamies tai joku niiden Intressiyhteisöistä mainitaan tällaisen tiedon ainoaksi lähteeksi, tällaisten tietojen ei voida katsoa olevan Julkisesti saatavilla olevaa tietoa, ellei tällainen osapuoli tai sen Intressiyhteisö toimi edunvalvojana, agenttina, hallintoasiamiehenä, selvitysagenttina tai maksuagenttina Velkasitoumuksessa, (ii) on tietoa, joka on saatu (A) Viiteyhtiöltä tai (B) edunvalvojalta, finanssiasiamieheltä, hallintoasiamieheltä, selvitysagentilta tai maksuagentilta tai on näiden julkaisemaa tietoa, (iii) on tietoa, joka sisältyy mihin tahansa anomukseen tai rekisteröitäväksi jätettyyn asiakirjaan, joka muodostaa Luottohäiriöön liittyvän kanteen |

Viiteyhtiötä vastaan tai sen puolesta, tai

- (iv) on tietoa, joka sisältyy mihin tahansa oikeusistuimen määräykseen, asetukseen, ilmoitukseen tai rekisteröitäväksi jätettyyn asiakirjaan tai vastaavaan asiakirjaan, joka on jätetty rekisteröitäväksi oikeusistuimelle, pörssille, valvontaviranomaisille tai muille hallinnollisille, säännöksiä laativille tai juridisille elimille.

Jos Laskenta-asiamies on (i) tiedon ainoa lähde Velkasitoumuksen edunvalvojana, finanssiasiamiehenä, hallintoasiamiehenä, selvitysagenttina tai maksuagenttina ja (ii) Velkasitoumuksen haltija silloin, kun Luottohäiriö on esiintynyt, Laskenta-asiamiehen on luovutettava Liikkeeseenlaskijalle toimitusjohtajan (tai muun vastaavan) allekirjoittama todistus, joka vahvistaa Viiteyhtiötä koskevan Luottohäiriön esiintymisen.

Tiedon saava osapuoli voi olettaa, että kohdissa (ii), (iii) ja (iv) kuvattu tieto on annettu sille ilman, että on rikottu mitään tiedon luottamuksellisuuteen liittyvää lakia, sopimusta tai yhteisymmärrystä, ja ettei tiedon luovuttava osapuoli ole ryhtynyt sellaisiin toimenpiteisiin tai tehnyt sellaista sopimusta Viiteyhtiön tai Viiteyhtiön Intressiyhteisön kanssa, joita tällaisen tiedon luovuttaminen kolmansille osapuolille rikkoisi tai jotka estäisivät tällaisen tiedon luovuttamisen.

Julkisesti saatavilla olevassa tiedossa ei tarvitse mainita, että sellainen tapahtuma (A) on tietyn suuruinen, (B) on seurausta sovellettavan Maksuajan Pidennyksen ylittymisestä tai (C) on täyttänyt kohdassa tietyille Luottovastuutapahtumille määritellyt subjektiiviset kriteerit.

”Kauppapäivä”

on viimeistään 15.3.2013

”Konkurssi”

tarkoittaa, että Viiteyhtiö

- (a) puretaan (muuten kuin konsolidoinnin, fuusion tai yhdistämisen kautta);
- (b) tulee maksukyvyttömäksi tai ei kykene maksamaan velkojaan tai ei täytä velvoitteitaan tai myöntää kirjallisesti oikeudenkäyntimenettelyssä, hallinnollisessa menettelyssä tai viranomaismenettelyssä tai haasteessa olevansa yleisesti kyvytön maksamaan velkojaan niiden erääntyessä;
- (c) tekee yleisen liiketoiminnan luovutuksen, velkasovittelun, yrityksen uudelleenjärjestelyn, tai velkasaneerauksen velkojensa kanssa tai näiden hyväksi;
- (d) panee tai sitä vastaan on pantu vireille menettely, jonka tavoitteena on maksukyvyttömyyttä koskeva tuomio tai konkurssituomio tai muu konkurssi-, maksukyvyttömyyslainsäädäntöön tai muuhun vastaavaan lainsäädäntöön perustuva velkojen vahingoksi tehty päätös tai hakemus Viiteyhtiön purkamiseksi tai selvitystilaan asettamiseksi on jätetty ja tällaisen menettely tai hakemus
- (i) johtaa maksukyvyttömyys- tai konkurssituomioon, velkojen vahingoksi tehtyyn päätökseen, päätökseen purkamisesta tai selvitystilaan asettamisesta
- (ii) ei peruunnu, hylkäydy tai keskeydy tai sitä koskeva juttu jää sillensä kolmenkymmenen päivän kuluessa menettelyn aloittamisesta tai hakemuksen jättämisestä;
- (e) purkamisesta, virallishallintoon asettamisesta tai selvitystilaan asettamisesta annetaan päätös (muuten kuin konsolidoinnin, fuusion tai yhdistämisen johdosta);
- (f) hakee tai sille määrätään tai sen koko omaisuudelle tai olennaiselle osalle sitä nimitetään pesänselvittäjä, selvitysmies, väliaikainen konkurssipesänhoitaja toimitsijamies, uskottu mies tai muu vastaava toimenhaltija;
- (g) antaa vakuudenhaltijan haltuun Viiteyhtiön koko omaisuuden tai olennaisen osan siitä tai vakuudenhaltijalla on vireillä Viiteyhtiön koko omaisuutta tai olennaista osaa siitä koskeva ulosmittaus, pakkotytäntöönpano, takavarikko, myymis- tai hukkaamiskielto tai muu ulosmittaus tai pakkotytäntöönpano tai kanne ja tällainen vakuudenhaltija säilyttää vakuuden hallinnan eikä tällaista menettelyä tai sitä koskevaa hakemusta hylätä, peruuteta, anneta keskeytysmääräystä tai jätetä sillensä kolmenkymmenen päivän

kuluessa tai

(h) aiheuttaa tai siihen kohdistuu tapahtuma, jolla jonkin Viiteyhtiön sovellettavan lain mukaan on vastaava vaikutus kuin kohdissa (a) - (g) mainitulla tapahtumalla tai tapahtumilla;

| | |
|---|--|
| "Lopullinen Hinta" | tarkoittaa Viitevelkasitoumuksen hintaa tai useiden Viitevelkasitoumusten painotettua keskiarvohintaa prosentteina ilmoitettuna, jonka Laskenta-asiamies määrittelee kappaleessa 3 kuvatun Arvostusmenetelmän mukaisesti hankkimiensa Noteerausten perusteella taikka mikäli ISDA tai muu Laskenta-asiamiehen hyväksymä vastaava järjestö julkaisee tai järjestää huutokauppamenettelyn, jonka tarkoituksena on määrittää Luottohäiriön kohteena olevan tai olevien Viiteyhtiöiden Viitevelkasitoumuksen tai Viitevelkasitoumusten hinta, voi Laskenta-asiamies päättää että Lopullinen Hinta määräytyy sen hinnan perusteella, joka Viitevelkasitoumukselle tai Viitevelkasitoumuksille määritellään tällaisessa huutokauppamenettelyssä. |
| "Lopullinen Takaisinmaksupäivä" | on viimeistään 135. pankkipäivä Luottohäiriön Ilmoituspäivästä laskien. |
| "Luottohäiriö" | tarkoittaa Konkurssia, Maksuhäiriötä ja/tai Velkojen Uudelleenjärjestelyä, joka on tapahtunut viimeistään 20.3.2018. Laskenta-asiamies perustaa arvionsa Luottohäiriön määrittämisessä International Swaps and Derivatives Associationin julkaisemiin englanninkielisiin 2003 ISDA Credit Derivatives Definitions –määritelmiin mahdollisine myöhempine muutoksineen sekä niihin toukokuussa 2003 tehtyihin lisäyksiin "May 2003 Supplement to the ISDA Credit Derivatives Definitions" sekä yleisesti hyväksytyyn ja noudatettuun kansainväliseen käytäntöön. |
| "Luottohäiriön Määrittäyspäivä" | tarkoittaa Liikkeeseenlaskijan määrittelemää päivää, jolloin Luottohäiriö katsotaan kansainvälisen markkinakäytännön mukaan tapahtuneen. Viimeinen mahdollinen Luottohäiriön Määrittäyspäivä on 20.3.2018 (kyseinen päivä mukaan lukien). |
| "Maksuhäiriö" | tarkoittaa sitä että Viiteyhtiö laiminlyö tai on laiminlyönyt suorittaa yhden tai useamman Velkasitoumuksen ehtojen mukaisen erääntyneen maksun ja erääntyneen tai erääntyneiden maksusuoritusten yhteismäärä on vähintään USD 1.000.000 (tai sen vasta-arvo muussa valuutassa) Maksuhäiriön tapahtuessa. |
| "Noteeraus" | tarkoittaa jokaista Referenssipankilta saatua noteerausta Arvostushetkellä siinä määrin kuin voidaan kohtuudella katsoa olevan käytännöllistä, kullekin Laskenta-asiamiehen valitsemalle Viitevelkasitoumukselle ja joka on saatu ja ilmaistu prosentteina Arvostuspäivän suhteen, eikä tällainen Noteeraus saa huomioida kertynyttä Viitevelkasitoumuksen tai Viitevelkasitoumusten maksamatonta korkoa. |
| "Painotettu Keskiarvonoteeraus" | tarkoittaa kohdan 3 Arvostusmenetelmän mukaisesti Referenssipankeilta Arvostushetkellä kohtuudella saatujen noteerausten painotettua keskiarvoa, yhdelle tai usealle Viitevelkasitoumukselle. Noteeraukset eivät saa huomioida Viitevelkasitoumusten kertynyttä, maksamatonta korkoa. |
| "Referenssipankki" | tarkoittaa Laskenta-asiamiehen valitsemaa pankkia tai rahoituslaitosta. Laskenta-asiamies tai Liikkeeseenlaskija tai Laskenta-asiamiehen tai Liikkeeseenlaskijan Intressiyhteisö ei voi toimia Referenssipankkina. |
| "Velkasitoumus" | tarkoittaa Viiteyhtiön jokaista, nykyistä, tulevaa, ehdollista tai muunlaista (i) lainanottoon liittyvää velkasitoumusta, joka voi olla muun muassa joukkovelkakirjalaina, luotto-, rahoituslimiitti tai vastaava sopimus, talletus tai remburssiin liittyvä takaisinmaksuvelvoite sekä (ii) kirjallista takaussitoumusta, jonka Viiteyhtiö on antanut tai antaa jonkun muun lainanottoon liittyvästä velkasitoumuksesta ja joka takaussitoumus on luovutettavissa taattavan sitoumuksen mukana. |
| "Velkasitoumus, jonka velkojen päätös sitoo myös muita" | tarkoittaa Velkasitoumusta, (i) joka on Velkojen Uudelleenjärjestelyn tapahtuessa yli kolmen sellaisen velkojan hallussa, jotka eivät ole toistensa Intressiyhteisöjä ja (ii) jonka |

Velkasitoumuksen velkojia”

Velkojen Uudelleenjärjestelyyn vaaditaan, että 2/3 Velkojista suostuu siihen.

”Velkojen Uudelleenjärjestely”

tarkoittaa

(a) sitä, että yhdestä tai useammasta kohdassa (i)-(v) mainitusta toimenpiteestä sovitaan joko Viiteyhtiön tai viranomaisen (joka voi olla muun muassa tuomioistuin tai Keskuspankki) ja sellaisten Velkasitoumuksen velkojien kesken, joiden päätös sitoo myös muita kyseisen Velkasitoumuksen velkojia tai Viiteyhtiö tai viranomainen ilmoittaa tai määrää yhden tai useamman edellä mainitun toimenpiteen kaikkia Velkasitoumuksen velkojia sitovalla tavalla. Lisäksi edellytetään että tässä kohdassa (i)-(v) mainitun toimenpiteen tai toimenpiteiden yhteismäärä on vähintään USD 10.000.000 (tai sen vasta-arvo muussa valuutassa) ja että se ei Kauppapäivänä taikka Velkasitoumuksen liikkeeseenlasku- tai allekirjoitushetkenä, (kumpi tahansa on myöhäisempi ajankohta), voimassa olevien ehtojen mukaan ole sallittu toimenpide:

(i) korkoprosentin tai maksuun erääntyneen korkomäärän tai kertyneen korkosumman alentaminen;

(ii) pääoman tai eräpäivänä maksuun lankeavan preemion tai sopimuksenmukaisen lunastuksen alentaminen;

(iii) maksupäivän tai maksupäivien myöhentäminen tai muu lykkääminen joko (A) maksettavan koron tai koron kerryttämisen tai (B) maksettavan pääoman tai preemion osalta;

(iv) Velkasitoumuksen etuoikeusjärjestyksen muuttaminen siten, että Velkasitoumus saa huonomman etuoikeuden mihin tahansa muuhun Velkasitoumukseen nähden, tai

(v) koron tai pääoman maksun valuutta tai kokoonpano vaihdetaan muuhun kuin seuraavaan valuuttaan: (1) valuuttaan, joka on laillinen maksuväline jossakin G7-maassa (mukaan lukien tulevat G7-maat, jos G7 -ryhmään otetaan uusia jäseniä) tai (2) valuuttaan joka on laillinen maksuväline sellaisessa maassa, joka on kyseisen vaihdon ajankohtana OECD:n jäsen ja jonka kotivaluutan pitkäaikainen luottoluokitus on joko vähintään AAA The McGrawHill Companies:n kuuluvan Standard & Poor's:n tai tämän sijaan tulleen luottoluokitustoimintaa harjoittavan yhteisön mukaan, vähintään Aaa Moody's Investor Service, Inc:n tai tämän sijaan tulleen luottoluokitustoimintaa harjoittavan yhteisön mukaan tai vähintään AAA Fitch Ratingsin tai tämän sijaan tulleen luottoluokitustoimintaa harjoittavan yhteisön mukaan.

(b) Yllämainituista (a) kohdasta huolimatta mitään seuraavista tapahtumista ei katsota Velkojen Uudelleenjärjestelyksi:

a. Euroopan unionin jäsenvaltion kansallisessa valuutassa olevan Velkasitoumuksen koron tai pääoman maksaminen euroissa, kun mainittu jäsenvaltio on liittynyt tai liittyy Euroopan talousyhteisön perustamissopimuksen mukaisesti yhteiseen valuuttaan,;

b. kun edellä kohdissa (a) (i) – (v) mainittu toimenpide aiheutuu, sovitaan tai ilmoitetaan normaalin liiketoiminnan puitteissa tehdyn hallinnollisen, kirjanpidollisen, verotuksellisen tai muun teknisen oikaisun tai tarkistuksen johdosta,

c. jos joku edellä kohdissa (a) (i) – (v) mainituista tapahtumista toteutuu, sovitaan tai tiedoksiannetaan sellaisissa olosuhteissa, joissa tällainen tapahtumaa ei suoraan tai epäsuoraan johdu seurauksena Viiteyhtymän luottokelpoisuuden tai taloudellisen aseman heikkenemisestä.

Kohdan (a) osalta termi Velkasitoumus kattaa myös sellaisen Velkasitoumuksen, jonka osalta Viiteyhtiö on antanut takauksen. Silloin kun on kysymys tällaisesta takauksesta, viittaukset Viiteyhtiöön kohdassa (a) tarkoittavat taattavan sitoumuksen velallista ja

kohdassa (b) Viiteyhtiötä.

”Viitevelkasitimus”

tarkoittaa Laskenta-asiamiehen valitsemaa Velkasitoumusta taikka useita Velkasitoumuksia, jolle/joille haetaan Noteerauksia kohdan 3 (Arvostusmenetelmä) mukaisesti ja joiden etuoikeusasema on sama kuin Viiteyhtiön muilla vakuudettomilla sitoumuksilla eikä takasijainen. Kunkin Viitevelkasitoumuksen tulee olla Laskenta-asiamiehen hyväksymässä valuutassa, siirtokelpoinen ja mikäli kyseessä on joukkovelkakirja, ei se saa olla haltijavelkakirja ellei sen selvitys tapahdu Euroclearissa tai muussa Laskenta-asiamiehen hyväksymässä selvityskeskuksessa. Viitevelkasitoumuksen pääoman määrää ei myöskään saa alentaa mikään muu seikka kuin pääoman takaisinmaksu.

”Viiteyhtiö”

tarkoittaa seuraavaa yhtiötä:

| <u>Nimi</u> | <u>S&P Rating</u> | <u>Moody's Rating</u> |
|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Nokia Oyj | BB- (neg.) | Ba3 (neg.) |

ja mitä tahansa sen sijaan tullutta yhtiötä (tällaisia yhtiöitä kutsutaan näissä ehdoissa ”Viiteyhtiöksi”). Mainitut luottoluokitukset kuvastavat 13.2.2013 tilannetta.

2 Luottohäiriön vaikutus koron ja pääoman maksuun

Laskenta-asiamies määrittää Luottohäiriön tapahtumisen Julkisista Lähteistä saadun informaation perusteella.

Mikäli Laskenta-asiamies toteaa, että Viiteyhtiön osalta on tapahtunut Luottohäiriö menetellään, kuten Lainaehtojen kohdassa ”Takaisinmaksumäärä” on määritelty.

Luottohäiriön toteutumisen jälkeen Arvo-osuuden omistajille maksetaan Luottohäiriön Takaisinmaksumäärä viimeistään Lopullisena Takaisinmaksupäivänä.

3 Arvostusmenetelmä

Mikäli ISDA tai muu Laskenta-asiamiehen hyväksymä vastaava järjestö julkaisee tai järjestää huutokauppamenettelyn, jonka tarkoituksena on määrittää Luottohäiriön kohteena olevan tai olevien Viiteyhtiöiden Viitevelkasitoumuksen tai Viitevelkasitoumusten hinta, voi Laskenta-asiamies päättää että Lopullinen Hinta määräytyy sen hinnan perusteella, joka Viitevelkasitoumukselle tai Viitevelkasitoumuksille määritellään tällaisessa huutokauppamenettelyssä. Lopullisen Hinnan määrittämiseksi Laskenta-asiamies voi myös pyytää Noteerauksia yhdeltä tai useammalta Referenssipankilta yhdelle tai useammalle Viitevelkasitoumukselle. Noteeraukset eivät saa huomioida Viitevelkasitoumusten kertynyttä, maksamatonta korkoa. Laskenta-asiamies määrittelee Lopullisen Hinnan Referenssipankeilta saamiensa Noteerausten perusteella parhaaksi katsomallaan tavalla huomioiden mm. luottojohdannaismarkkinoilla vallitsevan käytännön. Mikäli Laskenta-asiamiehen arvion mukaan Noteerauksia ei saada riittävää määrää, voi Laskenta-asiamies käyttää saamaansa Painotettua Keskiarvonnoteerausta Lopullisen Hinnan määrittämiseen. Mikäli Laskenta-asiamiehen arvion mukaan Arvostuspäivänä ei saada tarvittavaa määrää Noteerauksia Lopullisen Hinnan määrittämiseksi, Laskenta-asiamies voi harkintansa mukaan pyytää Noteerauksia Referenssipankeilta myös Arvostuspäivää seuraavina viitenätoista Pankkipäivänä.

Jos jokin sellaiselle Velkasitoumukselle, jonka pääoma kasvaa laina-ajan kuluessa (jäljempänä ”Pääomaa Kerryttävä Velkasitoumus” (*engl.* Accreting Obligation)), saatu Noteeraus ilmaistaan prosentteina kyseisestä velkasitoumuksesta eräpäivänä maksettavaksi tulevasta summasta, Noteeraus ilmaistaan prosentteina Kertyneestä Summasta Lopullisen Hinnan määrittämiseksi.

”Kertynyt Summa” (*engl.* Accreted Amount) tarkoittaa Pääomaa Kerryttävän Velkasitoumuksen osalta summaa, joka vastaa (A) (i) kyseisen velkasitoumuksen alkuperäisen liikkeeselaskuhinnan ja (ii) velkakirjan ehtojen mukaisesti kertyneen osuuden eräpäivänä maksettavaksi tulevan summan yhteenlaskettua summaa (alla olevan mukaisesti), josta vähennetään (B) kaikki käteismaksut, jotka velallinen on maksanut ja jotka velkakirjojen ehtojen mukaisesti vähentävät eräpäivänä maksettavaksi tulevaa summaa (elleivät tällaiset käteismaksut ole yllä olevan kohdan (A) (ii) mukaisia); kussakin tapauksessa nämä käteismaksut lasketaan (x) päivästä, jolloin toteutuu tapahtuma, joka määrää pääomaan liittyvän saatavan summan tai sitä aikaisemmasta (y) asianmukaisesta Arvostuspäivästä. Jos Pääomaa Kerryttävän Velkasitoumuksen ilmaistaan kertyvän tasaisesti tai jos kyseisen Velkasitoumuksen tuottoa eräpäivään asti ei ole määritelty tai sitä ei voi päätellä Velkasitoumuksen ehdoista, Kertynyt Summa lasketaan tämän kohdan 3 tarkoituksia varten käyttämällä kurssia, joka vastaa kyseisen Velkasitoumuksen tuottoa eräpäivään asti. Tällainen tuotto on määriteltävä kuuden kuukauden joukkovelkakirjaa vastaavaksi käyttämällä velkasitoumuksen liikkeeselaskuhintaa ja summaa,

joka on suunniteltu maksettavaksi velkasitoumuksen erääntyessä, ja se määritellään (x) päivästä, jolloin toteutuu tapahtuma, joka vaikuttaa pääomaan liittyvän saatavan summan määräämiseen tai sitä aikaisemmasta (y) asianmukaisesta Arvostuspäivästä. Kertyneeseen Summaan ei lueta osakkeisiin vaihdettavissa olevan velkasitoumuksen osalta summaa, joka olisi maksettavissa velkasitoumuksen ehtojen mukaisesti osakkeista, joihin kyseiset velkasitoumukset voidaan vaihtaa.

4 Luottohäiriöitä koskevat ilmoitukset

Liikkeeseenlaskija ilmoittaa Ilmoituspäivänä Arvo-osuuden omistajille Luottohäiriöstä internet-osoitteessa www.op.fi.

5 Korvaavan Viiteyhtiön määrittäminen

Mikäli Laskenta-asiamiehen käsityksen mukaan, kaikki tai suurin osa yhden Viiteyhtiön Sitoumuksista, suoraan tai epäsuorasti siirtyvät toiselle yhtiölle tai yhtiölle Seuraannon takia, on tämä tai ovat nämä yritykset Korvaavia Viiteyhtiöitä. Korvaava Viiteyhtiö voi olla aikaisempi Viiteyhtiö esimerkiksi fuusiotilanteessa. Mikäli Liikkeeseenlaskija olisi sellainen Korvaava Viiteyhtiö yllämainittujen sääntöjen mukaan, voi Liikkeeseenlaskija maksaa Lainan ennaikaisesti takaisin Ohjelmaesitteen Yleisten ehtojen kohdan 6.17 (*Lainan ennaikainen takaisinmaksu*) mukaisesti.

"Korvaava Viiteyhtiö" (*engl. Successor*) tarkoittaa Viiteyhtiön osalta sellaista esimerkiksi yhteisöä tai yhteisöjä, joka/jotka määritellään seuraavasti:

- (i) mikäli yksi yhteisö suoraan tai epäsuorasti tulee Viiteyhtiön Sitoumusten seuraajaksi vähintään 75 prosentin osalta Seuraannon perusteella, kyseinen yhteisö on ainut Korvaava Viiteyhtiö;
- (ii) mikäli vain yksi yhteisö suoraan tai epäsuorasti tulee Yhtiön Sitoumusten seuraajaksi yli 25 prosentin (mutta alle 75 prosentin) osalta Seuraannon perusteella, ja korkeintaan 25 prosenttia Sitoumuksista säilyy Viiteyhtiöllä, yhteisö, jonka seuraanto Sitoumusten osalta on yli 25 prosenttia, on ainut Korvaava Viiteyhtiö;
- (iii) mikäli useampi kuin yksi yhteisö suoraan tai epäsuorasti tulee Sitoumusten seuraajaksi yli 25 prosentin osalta Seuraannon perusteella ja korkeintaan 25 prosenttia Viiteyhtiön Sitoumuksista säilyy Viiteyhtiöllä, valitsee Laskenta-asiamies Korvaavan Viiteyhtiön taikka useamman Korvaavan Viiteyhtiön;
- (iv) mikäli yhden tai useamman yhteisön seuraanto, yhdessä tai erikseen, on yli 25 prosenttia Viiteyhtiön Sitoumuksista Seuraannon perusteella ja yli 25 prosenttia Sitoumuksista säilyy Viiteyhtiöllä, valitsee Laskenta-asiamies Korvaavan Viiteyhtiön taikka useamman Korvaavan Viiteyhtiön;
- (v) mikäli yksi tai useampi yhteisö tulee suoraan tai epäsuorasti Sitoumusten seuraajaksi Seuraannon perusteella, mutta yhdenkään yhteisön Seuraanto ei ylitä 25 prosenttia Viiteyhtiön Sitoumuksista ja Viiteyhtiö on edelleen olemassa, Korvaavaa Viiteyhtiötä ei ole ja Viiteyhtiötä ei Seuraannon takia vaihdeta tai korvata millään lailla; ja
- (vi) mikäli yksi tai useampi yhteisö tulee suoraan tai epäsuorasti Sitoumusten seuraajaksi Seuraannon perusteella, mutta yhdenkään yhteisön Seuraanto ei ylitä 25 prosenttia Viiteyhtiön Sitoumuksista ja Viiteyhtiö lakkaa olemasta, yhteisö jonka Seuraanto Sitoumuksista on suurin (taikka, mikäli kahden tai useamman yhteisön osuus Sitoumuksista on yhtä suuri, yhteisö jonka seuraanto Viiteyhtiön Velkasitoumuksista on suurin) on Korvaava Viiteyhtiö.

Laskenta-asiamies vastaa sen määrittämisestä, täyttyvätkö yllä mainitut ehdot, heti kun se on kohtuudella mahdollista sen jälkeen, kun Laskenta-asiamies on saanut tiedon kyseisestä Seuraannosta (ei kuitenkaan aikaisemmin kuin neljätoista kalenteripäivää Seuraannon laillisesta voimaantulosta). Tällainen määräys tulee voimaan siitä päivästä lukien, jolloin Seuraanto tulee laillisesti voimaan. Laskenta-asiamies määrittää täyttyvätkö yllä mainitut ehdot sekä sen mikä yhteisö on Korvaava Viiteyhtiö käytössään olevan julkisen tiedon perusteella. Laskenta-asiamies perustaa arvionsa International Swaps and Derivatives Associationin julkaisemiin englanninkielisiin 2003 ISDA Credit Derivatives Definitions -määritelmiin sekä niihin toukokuussa 2003 tehtyihin lisäyksiin "May 2003 Supplement to the ISDA Credit Derivatives Definitions", sekä soveltuvin osin maaliskuussa ja heinäkuussa 2009 tehtyihin lisäyksiin ("2009 ISDA Credit Derivatives Determinations Committees and Auction Settlement Supplement, March 2009" sekä "2009 ISDA Credit Derivatives Determinations Committees, Auction Settlement and Restructuring Supplement to the 2003 ISDA Credit Derivatives Definitions, July 2009") sekä yleisesti hyväksytyyn ja noudatettuun kansainväliseen käytäntöön. Selvyyden vuoksi todetaan, että mikäli Laskenta-asiamies katsoo, että useampi kuin yksi yhteisö on Seuraannon perusteella Korvaava Viiteyhteisö, voi Laskenta-asiamies päättää, että ne kaikki ovat Korvaavia Viiteyhtiöitä. Tällaisessa tilanteessa voi Laskenta-asiamies tehdä Lainan ehtoihin Korvaavien Viiteyhtiöiden vaihtumisesta ja/tai määrän lisääntymisestä johtuvat tarvittavat muutokset.

"Seuraanto" tarkoittaa esimerkiksi fuusiota, konsolidointia, yhdistämistä, varojen ja velkojen siirtoa, diffuusiota, eriyttämistä tai muuta vastaavaa tapahtumaa, jossa yhteisön velvoitteet siirtyvät toiselle yhtiölle riippumatta siitä tapahtuuko tämä lain vai sopimuksen perusteella. Tästä huolimatta "Seuraanto" ei tarkoita tapahtumaa, jossa Viiteyhtiön sitoumusten haltijat vaihtavat tällaiset sitoumukset

toisen yhteisön sitoumuksiksi, ellei tällainen vaihto tapahdu fuusion, konsolidoinnin, yhdistämisen, varojen ja velkojen siirron, diffuusion, eriyttämisen tai muun vastaavan tapahtuman yhteydessä.

Tässä kohdassa 5 "seurata" (*engl. succeed*) tarkoittaa Viiteyhtiön ja sen Sitoumusten (tai Velkasitoumusten) osalta sitä, että muu osapuoli kuin tällainen Viiteyhtiö (i) ottaa vastuun Sitoumuksista (tai Velkasitoumuksista) joko lain tai sopimuksen perusteella tai (ii) laskee liikkeeseen Joukkovelkakirjoja, jotka vaihdetaan Sitoumuksiksi (tai Velkasitoumuksiksi). Kummassakin tapauksessa (i) ja (ii) oletuksena on, että Viiteyhtiö ei enää ole Sitoumusten osalta (ensisijainen tai toissijainen) velallinen tai takaaja. Tämän kohdan 5 mukaiset määritykset tehdään vaihtotarjouksen osalta vaihdossa tarjottujen ja hyväksytyjen Sitoumusten liikkeessä olevan pääoman perusteella eikä niiden Joukkovelkakirjojen liikkeessä olevan pääoman perusteella, joihin Sitoumukset on vaihdettu.

"Sitoumukset" tarkoittavat kunkin Viiteyhtiön osalta velkasitoumuksia, jotka Laskenta-asiamiehen määrityksen mukaisesti muodostavat ne Viiteyhtiön joukkovelkakirjat ja laina- ja rahoitusliittisopimukset, jotka ovat voimassa välittömästi ennen Seuraannon voimaantulopäivää, pois lukien velkasitoumukset, jotka ovat voimassa Viiteyhtiön ja sen Intressiyhteisön välillä.

LIITE: POHJOLA NOKIA KORKO 6/2013:N LAINAKOHTAISET EHDOT

Pohjola Pankki Oyj on 13.3.2013 päättänyt seuraavista Pohjola Nokia Korko 6/2013:n Lainakohtaisissa ehdoissa termillä "alustava" merkittyjen kohtien vahvistamisesta:

Lainan nimellisarvo

Lainan nimellisarvoksi on vahvistettu 2.485.000 euroa.

Marginaali

Lainan Marginaali on 4,95 % p.a.

Lainalle maksetaan lainaehtojen mukaisesti neljännesvuosittain vaihtuvaa korkoa, jonka suuruus on 3 kk euribor + Marginaali 4,95 % p.a.

Helsingissä 13. päivänä maaliskuuta 2013

POHJOLA PANKKI OYJ

POHJOLA NOKIA KORKO 6/2013
LIITE 2: LAINAKOHTAISTEN EHTOJEN KORJAUS

Tällä liitteellä Pohjola Pankki Oyj korjaa Pohjola Nokia Korko 6/2013 Lainan Lainakohtaisia ehtoja seuraavasti:

Lainakohtaisten ehtojen sivulla 2 kohdan "Pankkipäiväolettama" viimeisessä lauseessa todetaan virheellisesti seuraavasti:

"Maksuajankohdan siirtyminen vaikuttaa maksettavaan määrään".

Kyseisen kohdan viimeinen lause korjataan kuulumaan seuraavasti:

"Maksuajankohdan siirtyminen ei vaikuta maksettavaan määrään".

Korjaus ei edellytä Arvo-osuuksien omistajilta toimenpiteitä

Helsingissä, 24.3.2014

POHJOLA PANKKI OYJ