

# POHJOLA JOUKKOVELKAKIRJALAINA 2009 II

## LAINAKOHTAISET EHDOT

Nämä Lainakohtaiset ehdot muodostavat yhdessä Pohjola Pankki Oyj:n 29.5.2008 päivätyn sekä 7.8.2008, 6.11.2008 ja 12.2.2009 täydennetyt 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 24.3.2009.

Pohjola Pankki Oyj ("Pohjola", "Liikkeeseenlaskija") laskee liikkeeseen yleisölle merkittäväksi tarkoitettua joukkovelkakirjalainaa.

Lainan nimi:	Pohjola joukkovelkakirjalaina 2009 II
Liikkeeseenlaskija:	Pohjola Pankki Oyj
Lainan pääjärjestäjä:	Pohjola Pankki Oyj
Maksuasiamies:	Pohjola Pankki Oyj
Lainan nimellisarvo:	Enintään 50 000 000 euroa (alustava)
Velkakirjojen muoto:	Arvo-osuusmuotoinen (OM-järjestelmä)
Velkakirjojen nimellisarvo ja minimimerkintä:	1 000 euroa
Merkintäaika:	23.2.2009 – 20.3.2009
Liikkeeseenlaskupäivä:	23.2.2009
Laina-aika:	23.2.2009 – 23.2.2012
Takaisinmaksupäivä:	23.2.2012
Takaisinmaksumäärä ja -tapa:	Yhdessä erässä Takaisinmaksupäivänä 100% nimellisarvosta.
Korko:	Lainan nimellisarvolle kertyvä vuotuinen korko on 3,00 %. Lainalle kertyy korkoa 23.2.2009 lukien.
Koronlaskuperuste:	Todelliset/todelliset (ICMA), jolloin korkoajan todelliset päivät jaetaan 365:llä (366:llä)
Koronmaksupäivät/t:	Vuosittain jälkikäteen 23.2.2010, 23.2.2011 ja 23.2.2012
Lainan etuoikeusasema:	Lainalla on sama etuoikeusasema kuin liikkeeseenlaskijoiden muilla vakuudettomilla sitoumuksilla.
Vakuus:	Ei vakuutta
Liikkeeseenlaskijan oikeus ennaikaiseen takaisinmaksuun:	Ei
Velkakirjan haltijan oikeus vaatia ennaikaista takaisinmaksua:	Ei
Liikkeeseenlaskijan oikeus Lainan takaisinostoon:	Kyllä
Ohjelmaesitteen täydentäminen:	Pohjola Pankki Oyj:n Ohjelmaesitettä tullaan Lainan merkintäaikana täydentämään Pohjola Pankki Oyj:n arviolta viikolla 11 tai 12 julkistettavalla tilinpäätöksellä vuodelta 2008.

Ohjelmaesitettä täydennettäessä Lainan merkintäaikana tai ennen Lainan mahdollista pörssiästä tulevalle sijoittajille, jotka ovat sitoutuneet merkitsemään Laina 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](http://www.op.fi/joukkolainat).

Lainaehtojen lopullinen vahvistaminen:

Ne lainaehdot, joita lopullisen vahvistamisen yhteydessä voidaan muuttaa, koskevat Lainan pääomaa. Lopulliset lainaehdot vahvistetaan viimeistään 24.3.2009 ja ne ovat nähtävissä viimeistään 24.3.2009 mennessä merkintäpaikoissa sekä OP-Pohjola-ryhmän Internet-osoitteessa ([www.op.fi/joukkolainat](http://www.op.fi/joukkolainat)).

Tiedot liikkeeseenlaskusta

Päätökset ja valtuudet, joiden nojalla Laina lasketaan liikkeeseen:

Pohjolan hallituksen valtuutus 18.12.2008, jonka perusteella Pohjolan Keskuspankki- ja varainhallinta -liiketoiminta-alueen johtaja ja Pohjolan talous- ja rahoitusjohtaja ovat tehneet päätöksen 13.2.2009.

Liikkeeseenlaskun luonne:

Yksittäinen Laina

Merkintäpaikat:

Merkintäpaikkoina toimivat OP-Keskus Osk:n jäsenosuuspankkien ja Helsingin OP Pankki Oyj:n konttorit. Merkintäpaikkana toimivat myös OP-Pohjola-ryhmän Internet-sivut osoitteessa [www.op.fi/joukkolainat](http://www.op.fi/joukkolainat), jolloin merkinnän tekevällä tulee olla osuuspankkien verkkopalvelusopimus.

Merkintäoikeudet:

Merkintäoikeutta ei ole rajattu

Merkintäpalkkio:

Ei merkintäpalkkiota.

Arvo-osuuksien kirjaaminen ja velkakirjojen toimittaminen:

Arvo-osuudet kirjataan merkitsijän ilmoittamalle arvo-osuustilille viimeistään viidentenä (5.) Pankkipäivänä merkinnästä, arvo-osuusjärjestelmästä ja -tileistä annettujen lakien sekä APK:n sääntöjen ja näiden sääntöjen perusteella tehtyjen päätösten mukaisesti.

Emissiokurssi:

Vaihtuva

Merkinnän maksu:

Kokonaisuudessaan merkittäessä

Lainan efektiivinen tuotto ja duraatio:

Lainan efektiivinen vuotuinen tuotto nousee emissiokurssia laskettaessa ja vastaavasti laskee emissiokurssia nostettaessa. Lainan efektiivinen tuotto esimerkiksi emissiokurssilla 100 % liikkeeseenlaskupäivänä 23.2.2009 on 3,00 %. Lainan koron ja pääoman maksujen nykyarvoilla painotettu juoksuajan keskiarvo eli duraatio on 2,91 vuotta.

Merkintäsitoumukset:

Ei

Arvio Liikkeeseenlaskijalle kertyvän pääoman määrästä sekä suunniteltu käyttötapa:

Liikkeeseenlaskijalle kertyy arviolta 99.75 % merkitystä nimellispääomasta liikkeeseenlaskuun liittyvien palkkioiden ja kulujen jälkeen. Laina on osa Liikkeeseenlaskijan varainhankintaa.

Lainan ISIN-koodi:

FI0003031120

Pörssilistaus ja arvio sen alkamisesta:

Kyllä, NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä kolmen (3) kuukauden kuluessa Lainan liikkeeseenlaskusta, mikäli Lainan merkitty määrä on vähintään 2.000.000 euroa.

Ohjelmaesitteen saatavuus:

Ohjelmaesite sekä Ohjelman alla liikkeeseen laskettavan yksittäisen Lainan Lainakohtaiset ehdot ja niihin liittyvät muut asiakirjat ovat maksutta saatavissa merkintäpaikoissa kunkin konttorin aukioloaikana sekä Internet-osoitteessa [www.op.fi/joukkolainat](http://www.op.fi/joukkolainat) kaksi (2) Pankkipäivää ennen Lainan merkintäajan alkamista.

Lainakohtaiset riskit:

Jos Laina pidetään Takaisinmaksupäivään asti, sen nimellispääomaan ei kohdistu riskiä korkojen muutoksesta. Sijoittajalle maksetaan Takaisinmaksupäivänä Lainan nimellisarvo. Ennen Takaisinmaksupäivää myydystä Lainasta voi syntyä luovutustappiota. Lainan nimellispääoman takaisinmaksuun liittyy riski Liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvyistä laina-aikana.

Verotus:

Pohjola tai tämän valtuuttama perii maksettavasta korosta kulloinkin voimassa olevien lakien ja veroviranomaisten ohjeiden perusteella määräytyvän veron. Liikkeeseenlaskuhetkenä voimassaolevan lain mukaan korkotulosta perittävä lähdevero on 28 prosenttia. Korkotulon lähdeverotus koskee Suomessa yleisesti verovelvollisia luonnollisia henkilöitä tai kotimaisia kuolinpesiä. Korkotulo, josta on peritty lähdeveroa, ei ole tuloverotuksessa veronalaista tuloa. Korkotuloa, josta on peritty lähdeveroa, ja velkakirjan pääomaa ei ilmoiteta veroilmoituksessa. Jos velkakirjaa ennen eräpäivää luovutettaessa syntyy tappiota, tappion saa vähentää myyntivuonna tai kolmena seuraavana vuonna saatavasta luovutusvoitosta. Jos velkakirjaa ennen eräpäivää luovutettaessa syntyy luovutusvoittoa, se verotetaan pääomatulona. Luovutustappio ja luovutusvoitto on ilmoitettava veroilmoituksessa.

Helsingissä, 18. päivänä helmikuuta 2009  
POHJOLA PANKKI OYJ

LIITE: POHJOLA JOUKKOVELKAKIRJALAINA II/2009:N LAINAKOHTAISET EHDOT

Pohjola Pankki Oyj on 23.3.2009 päättänyt seuraavasta Pohjola Joukkovelkakirjalaina II/2009:n Lainakohtaisissa ehdoissa termillä "alustava" merkityn kohdan vahvistamisesta:

Lainan nimellisarvo                      Lainan nimellisarvoksi on vahvistettu 34.383.000 euroa.

Helsingissä 23. päivänä maaliskuuta 2009  
POHJOLA PANKKI OYJ