

POHJOLA JOUKKOVELKAKIRJALAINA 2009 IV

LAINAKOHTAISET EHDOT

Nämä Lainakohtaiset ehdot muodostavat yhdessä Pohjola Pankki Oyj:n 29.5.2008 päivätyn sekä 7.8.2008, 6.11.2008, 12.2.2009, 9.3.2009 ja 30.3.2009 täydennetyn joukkovelkakirjaohjelman ("Ohjelmaesite") Yleisten lainaehtojen kanssa tämän Lainan ehdot. Yleisiä lainaehtoja sovelletaan, mikäli Lainakohtaisissa ehdossa ei ole toisin määrätty. Saadaksean täydelliset tiedot Liikkeeseenlaskijasta ja tarjouksesta sijoittajan on tutustuttava sekä Ohjelmaesitteeseen että näihin Lainakohtaisiin ehtoihin. Lainakohtaisissa ehdossa on merkitty termillä "alustava" ne kohdat, jotka vahvistetaan viimeistään Liikkeeseenlaskupäivänä.

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

Lainan nimi:	Pohjola Joukkovelkakirjalaina 2009 IV
Liikkeeseenlaskija:	Pohjola Pankki Oyj
Lainan pääjärjestäjä:	Pohjola Pankki Oyj
Maksuasiamies:	Pohjola Pankki Oyj
Lainan nimellisarvo:	Enintään 30 000 000 euroa (alustava)
Velkakirjojen muoto:	Arvo-osuusmuotoinen (OM-järjestelmä)
Velkakirjojen nimellisarvo ja minimimerkintä:	1 000 euroa
Merkintäaika:	6.4.2009 – 15.5.2009
Liikkeeseenlaskupäivä:	20.5.2009
Laina-aika:	20.5.2009 – 20.5.2014
Takaisinmaksupäivä:	20.5.2014
Takaisinmaksumäärä ja -tapa:	Yhdessä erässä Takaisinmaksupäivänä 100% nimellisarvosta.
Takaisinmaksumäärän Pankkipäiväoletta:	Mikäli Takaisinmaksumäärän Takaisinmaksupäivä ei ole Pankkipäivä, maksu siirtyy seuraavaan Pankkipäivään. Maksuajankohdan siirtyminen ei vaikuta maksettavaan määrään.
Lainan koron määräytyminen:	Lainalle maksetaan vuotuista korkoa vuosittain jälkikäteen 20.5. ("Koronmaksupäivä"), ensimmäisen kerran 20.5.2010 ja viimeisen kerran Lainan Takaisinmaksupäivänä. Kullekin Korkokaudelle maksetaan 3,0 ¹ % p.a., mikäli Viitekorko Koronmääräytymispäivänä on alle 3,25 ² % p.a. Mikäli Viitekorko jonakin Koronmääräytymispäivänä on vähintään 3,25 ² % p.a., maksetaan kyseiselle Korkokaudelle Viitekorko vähennettynä 0,25 ³ % p.a. Viitekorolla tarkoitetaan kahdentoista (12) kuukauden Euribor-korkoa (euribor-360), jonka Pohjola määrittää Koronmääräytymispäivänä klo 11.00 (Brysselin aikaa) Reutersin sivulta EURIBOR01 (tai sitä korvaavalla sivulla). Mikäli Euribor-koron noteeraus keskeytetään Lainan voimassaoloaikana, valitsee Pohjola toisen vastaavanlaisen yleisesti käytetyn viitekoron. Pohjola määrittää kullekin Korkokaudelle Viitekoron kaksi (2) Pankkipäivää ennen kyseisen Korkokauden ensimmäistä päivää ("Koronmääräytymispäivä") alkaen 18.5.2009. Tieto kunkin Korkokauden korosta on Arvo-osuuden omistajien saatavilla Koronmääräytymispäivästä alkaen Pohjolan Raha-, valuutta- ja velkapääomamarkkinat -osastolla.

¹ Alustava korko. Vähintään 2,5 % p.a. Lopullinen korko vahvistetaan Liikkeeseenlaskupäivänä.

² Alustava taso. Korkeintaan 3,5 % p.a. Lopullinen taso vahvistetaan Liikkeeseenlaskupäivänä.

³ Alustava marginaali. Korkeintaan 0,5 % p.a. Lopullinen marginaali vahvistetaan Liikkeeseenlaskupäivänä.

Lainan koronlaskuperusteena käytetään Todelliset/360, jolloin korkokauden todelliset päivät jaetaan 360:llä.

Mikäli Lainalle maksettavan koron Koronmaksupäivä ei ole Pankkipäivä, maksu siirtyy seuraavaan Pankkipäivään. Maksuajankohdan siirtyminen vaikuttaa maksettavaan määrään.

Korkokaudella tarkoitetaan jokaista ajanjaksoa, jolle korko lasketaan. Korko lasketaan kullekin Korkokaudelle mukaan lukien Korkokauden ensimmäinen päivä ja pois lukien Korkokauden viimeinen päivä. Ensimmäinen Korkokausi alkaa Liikkeeseenlaskupäivänä ja päättyy ensimmäisenä Koronmaksupäivänä. Kukin seuraava Korkokausi alkaa edellisenä Koronmaksupäivänä ja päättyy seuraavana Koronmaksupäivänä.

Pankkipäivä:

Pankkipäivällä tarkoitetaan näissä lainaehdoissa päivää, jolloin maksujärjestelmä TARGET (Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express System) on toiminnassa sekä päivää, jolloin pankit ovat Helsingissä yleisesti avoinna.

Lainan etuoikeusasema:

Lainalla on sama etuoikeusasema kuin liikkeeseenlaskijoiden muilla vakuudettomilla sitoumuksilla.

Vakuus:

Ei vakuutta

Liikkeeseenlaskijan oikeus ennenaikaiseen takaisinmaksuun:

Ei

Velkakirjan haltijan oikeus vaatia ennenaikaista takaisinmaksua:

Ei

Liikkeeseenlaskijan oikeus Lainan takaisinostoon:

Kyllä

Ohjelmaesitteen täydentäminen:

Ohjelmaesitettä täydennettäessä Lainan merkintäaikana tai ennen Lainan mahdollista pörssilistaamista tulee niille sijoittajille, jotka ovat sitoutuneet merkittämään Lainaa ennen Ohjelmaesitteen täydennyksen julkistamista, antaa oikeus peruuttaa merkintänsä kahden (2) Pankkipäivän tai Finanssivalvonnan erityisesti 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 sekä Lainan koron määräytymiseen vaikuttavaa korkoa, tasoa ja marginaalia. Lopulliset lainaehdot vahvistetaan viimeistään Liikkeeseenlaskupäivänä ja ne ovat nähtävissä viimeistään 20.5.2009 mennessä merkintäpaikoissa sekä OP-Pohjola-ryhmän Internet-osoitteessa (www.op.fi/joukkolainat).

Tiedot liikkeeseenlaskusta

Päätökset ja valtuudet, joiden nojalla Laina lasketaan liikkeeseen:

Pohjolan hallituksen valtuutus 18.12.2008, jonka perusteella Pohjolan talous- ja rahoitusjohtaja ja Pohjolan Keskuspankki- ja varainhallinta –liiketoiminta-alueen johtaja ja ovat tehneet päätöksen 31.3.2009.

Liikkeeseenlaskun luonne:

Yksittäinen Laina

Merkintäpaikat:

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

Merkintäoikeudet:

Merkintäoikeutta ei ole rajattu

Merkintäpalkkio:

Ei merkintäpalkkiota.

Arvo-osuuksien kirjaaminen:	Arvo-osuudet kirjataan merkitsijän ilmoittamalle arvo-osuustilille viimeistään viidentenä (5.) Pankkipäivänä merkinnästä, arvo-osuusjärjestelmästä ja -tileistä annettujen lakien sekä Euroclear Finland Oy:n ("Euroclear Finland") sääntöjen ja näiden sääntöjen perusteella tehtyjen päätösten mukaisesti.
Emissiokurssi:	100%
Merkinnän maksu:	Kokonaisuudessaan merkittäessä
Lainan efektiivinen tuotto ja duraatio:	Lainalle maksettava lopullinen efektiivinen tuotto riippuu kunkin Korkokauden maksetusta korosta, joka voi olla joko kiinteä tai vaihtuva. Näin ollen sitä ei ole mahdollista laskea etukäteen. Lainan duraatiota ei ole mahdollista laskea etukäteen.
Merkintäsitoumukset:	Ei
Arvio Liikkeeseenlaskijalle kertyvän pääoman määrästä sekä suunniteltu käyttötapa:	Liikkeeseenlaskijalle kertyy arviolta 100 % merkitystä nimellispääomasta liikkeeseenlaskuun liittyvien palkkioiden ja kulujen jälkeen. Laina on osa Liikkeeseenlaskijan varainhankintaa.
Lainan ISIN-koodi:	FI0003031625
Pörssilistaus ja arvio sen alkamisesta:	Kyllä, NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä kolmen (3) kuukauden kuluessa Lainan liikkeeseenlaskusta, mikäli Lainan liikkeeseenlaskettu määrä on vähintään pörssin sääntöjen mukainen vähimmäismäärä.
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 kaksi (2) Pankkipäivää ennen Lainan merkintäajan alkamista.
Lainakohtaiset riskit:	Jos Laina pidetään Takaisinmaksupäivään (20.5.2014) asti, sen nimellispääomaan ei kohdistu riski korkojen muutoksesta. Sijoittajalle maksetaan Takaisinmaksupäivänä Lainan nimellisarvo. Ennen Takaisinmaksupäivää myydystä Lainasta voi syntyä luovutustappiota. Lainan nimellispääoman takaisinmaksuun liittyy riski Liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvystä 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 ovat ilmoitettava veroilmoituksessa.

LIITE: POHJOLA JOUKKOVELKAKIRJALAINA 2009 IV:N LAINAKOHTAISET EHDOT

Pohjola Pankki Oyj on 19.5.2009 päättänyt seuraavista Pohjola Joukkovelkakirjalaina 2009 IV:n Lainakohtaisissa ehdoissa termillä "alustava" merkittyjen kohtien vahvistamisesta:

Lainan nimellisarvo	Lainan nimellisarvoksi on vahvistettu 1.385.000 euroa.
Korkokaudelle maksettava vähimmäiskorko	Korkokaudelle maksettavaksi vähimmäiskoroksi on vahvistettu 3,0 % p.a. (alustava 3,0 % p.a.)
Viitekoron taso	Viitekoron tasoksi on vahvistettu 3,25 % p.a. (alustava 3,25 % p.a.)
Viitekorosta vähennettävä marginaali	Marginaaliksi on vahvistettu 0,25 % p.a. (alustava 0,25 % p.a.)

Helsingissä 19. päivänä toukokuuta 2009
POHJOLA PANKKI OYJ