

MANDATUM NOTUS INDEKSILAINA 3/2006

Lainakohtaiset ehdot

Nämä lainakohtaiset ehdot muodostavat yhdessä 25.4.2006 päivättyyn ohjelmaesitteeseen sisältyvien Sampo Pankin joukkovelkakirjojen yleisten lainaehtojen kanssa tämän lainan ehdot. Yleisiä lainaehtoja sovelletaan, mikäli näissä lainakohtaisissa ehdoissa ei ole toisin määrätty. Mahdolliset alustavat ehdot on merkitty tähdellä *). Lopulliset lainaehdot ovat nähtävillä Sammon verkkosivuilla www.sampo.fi otsakkeen "Tuotteet ja Palvelut" ja edelleen "Joukkolainat" alla sekä Mandatumin verkkosivuilla www.mandatum.fi/indeksilainat viimeistään viikon kuluttua merkintäajan päättymisestä.

Liikkeeseenlaskijaa ja tarjottavaa lainaa koskevat tiedot ilmenevät ohjelmaesitteestä ja näistä lainakohtaisista ehdoista.

1. PÄÄASIAALLISET LAINAEHDOT

Lainan nimi:	Mandatum Notus indeksilaina 3/2006
Lainan pääoma ja valuutta:	Enintään 50.000.000 euroa *)
Velkakirjojen muoto:	Arvo-osuusmuotoinen
Velkakirjojen nimellisarvo:	1.000 euroa
Lainan etuoikeusasema:	Sama kuin liikkeeseenlaskijan muilla vakuudettomilla sitoumuksilla
Liikkeeseenlaskupäivä:	19.6.2006
Emissiokurssi:	Vaihtuva
Merkintäaika:	29.5.2006 – 16.6.2006
Merkintäpaikat:	Mandatum Yksityispankin konttorit, Sampo Pankin konttorit, Sammon puhelinpalvelu (numerossa 0200 2580) ja verkkopankki www.mandatum.fi tai www.sampo.fi .
Merkinnän maksu:	Maksu veloitetaan merkittäessä.
Takaisinmaksupäivä:	3.7.2008
Takaisinmaksumäärä:	Lainan pääoman nimellisarvo sekä jäljempänä määritelty mahdollinen indeksihyvitys.
Korko/Tuotto:	Lainan takaisinmaksupäivänä velkakirjan nimellispääomalle maksetaan mahdollinen indeksihyvitys, joka on määritelty jäljempänä kohdassa 3. Lainalle ei makseta vuotuista korkoa.
Tuoton ja pääoman takaisinmaksutapa:	Tuotto ja pääoma maksetaan yhdessä erässä takaisinmaksupäivänä arvo-osuusjärjestelmästä ja -tileistä annettujen lakien ja Suomen Arvopaperikeskuksen ("APK") sääntöjen ja päätösten mukaisesti sille, jolla arvo-osuustilitietojen mukaan on oikeus maksupäivänä vastaanottaa suoritus.
Liikkeeseenlaskijan oikeus ennaikaiseen takaisinmaksuun:	Ei

Velkakirjan haltijan oikeus vaatia
ennenaikaista takaisinmaksua:

Ei

Arvo-osuuksien kirjaaminen:

Arvo-osuudet kirjataan merkitsijöiden ilmoittamille arvo-osuustileille arvo-osuusjärjestelmästä ja -tileistä annettujen lakien ja APK:n sääntöjen ja päätösten mukaisesti viimeistään viidentenä pankkipäivänä merkintäajan päättymisestä. Arvo-osuudet eivät ole vapaasti luovutettavissa ennen arvo-osuustilille kirjaamista.

Vakuus:

Ei

Jälkimarkkinat:

Sampo Pankki Oyj antaa lainalle pyydettäessä takaisinostohinnan. Takaisin ostetut arvo-osuudet voidaan myydä edelleen tai kuolettaa.

Lainan ISIN-koodi:

FI0003021683

2. TIEDOT JOUKKOVELKAKIRJALAINAN LIIKKEESEENLASKUSTA

Päätökset ja valtuudet, joiden nojalla
laina lasketaan liikkeelle:

Sampo Pankin pankkiratkaisuista vastaavan johtajan päätös
15.5.2006 pankin hallituksen 25.4.2006 antaman valtuutuksen
perusteella.

Liikkeeseenlaskun luonne:

Ns. yksittäinen laina

Merkintäoikeudet:

Merkintäoikeutta ei ole rajattu

Merkintä- tai kauppahinnan maksutapa
sekä merkintäpaikat:

Kts. yleiset lainaehdot ja erityiset lainaehdot

Merkintäaika:

29.5.2006 – 16.6.2006

Lainan toimitustapa ja -aikataulu:

Kts. erityiset lainaehdot

Emissiokurssi:

Vaihtuva

Lainan efektiivinen tuotto:

Lainan sijoitusajalta saatava efektiivinen tuotto selviää
takaisinmaksupäivänä ja se riippuu mahdollisesta
takaisinmaksupäivänä maksettavasta indeksihyvityksestä.
Indeksihyvitys määräytyy kohde-etuutena olevan koron
arvonmuutoksen perusteella.

Riskiestimaattina käytettävää duraatiota ei ole mahdollista laskea,
koska lainan kassavirrat riippuvat keskeisesti takaisinmaksupäivänä
mahdollisesti maksettavasta indeksihyvityksestä.

Merkintäsitoumukset:

Ei ole

Arvio lainan liikkeeseenlaskijalle
kertyvästä pääomasta sekä suunniteltu
käyttötapa:

Arviolta 99,5 % merkitystä määrästä. Laina on osa liikkeeseenlaskijan
varainhankintaa.

Pörssilistaus:

Ei ole

Helsingissä, 22. päivänä toukokuuta 2006.

SAMPO PANKKI OYJ

3. INDEKSIHYVITYS

3.1. Yleinen kuvaus

Indeksihyvitys määräytyy kohde-etuutena olevan koron (CMS 10Y -korke) arvonnousun perusteella.

Takaisinmaksupäivänä maksettavan indeksihyvityksen määrä lasketaan seuraavasti:

$$\text{Velkakirjan nimellisarvo} * \text{indeksihyvitys}$$

Jos kohde-etuutena olevan koron arvo ei ole noussut ehtojen kohdassa 3.2. todetusti, indeksihyvitys on 0.

Indeksihyvitys lasketaan prosenttilukuna kahden desimaalin tarkkuudella.

3.2. Indeksihyvityksen määräytyminen ja määritelmät

Indeksihyvityksenä maksetaan

- 5,00 %, jos kohde-etuuskoron päättymisarvo on 1. arvostuspäivänä yli 0,60 prosenttiyksikköä korkeampi kuin lähtöarvo
- lisäksi 5,00 %, jos kohde-etuuskoron päättymisarvo on 2. arvostuspäivänä yli 0,90 prosenttiyksikköä korkeampi kuin lähtöarvo
- ja lisäksi 5,00 %, jos kohde-etuuskoron päättymisarvo on 3. arvostuspäivänä yli 1,20 prosenttiyksikköä korkeampi kuin lähtöarvo

Esimerkit indeksihyvityksestä:

1. Jos ehto täyttyy yhtenä kolmesta arvostuspäivästä, indeksihyvitys on 5,00 %.
2. Jos ehto täyttyy kahtena arvostuspäivänä, indeksihyvitys on 10,00 %.
3. Jos ehto täyttyy kaikkina kolmena arvostuspäivänä, indeksihyvitys on 15,00 %.
4. Jos ehto ei täyty yhtenäkkään arvostuspäivänä, indeksihyvitys on 0,00 %.

Lähtöarvo on CMS 10Y -koron arvo prosentteina lähtöpäivänä.

Lähtöpäivä on 19.6.2006.

Päättymisarvo on CMS 10Y -koron arvo prosentteina kunakin arvostuspäivänä.

Arvostuspäivät ovat seuraavat:

1. arvostuspäivä 19.6.2007
2. arvostuspäivä 19.12.2007 ja
3. arvostuspäivä 19.6.2008

Jos koron arvoa ei ole saatavilla lähtöpäivänä tai arvostuspäivänä, siirtyy lähtöpäivä tai arvostuspäivä seuraavaksi sellaiseksi päiväksi, jolloin arvo on saatavilla.

CMS 10Y -korke tarkoittaa 10-vuotisten euromääräisten koronvaihtosopimusten prosentteina ilmaistavaa korkoa, joka on nähtävissä Reutersin ruudulla ISDAFIX2 kello 11.00 Keski-Euroopan aikaa normaalisti niinä päivinä, jolloin TARGET -maksuliikejärjestelmä on käytössä. Korke lasketaan ISDA:n (International Swaps and Derivatives Association, Inc.) valitsemien pankkien (tällä hetkellä 16 kansainvälisesti toimivaa pankkia) päivittäisten kiinteätä korkoa koskevien noteerausten keskiarvona.

Lisätietoa korosta saa Internetistä www.isda.org ja tarkemmin mainitun verkkosivun linkistä Isdafix.

Tietoa koron kehityksestä ja volatiliteetista ennen laina-ajan alkamista sekä laina-aikana on saatavilla verkkosivuilta www.isda.org/fix/isdafix. Koron kehityksestä ja volatiliteetista saa pyydettäessä tietoja myös liikkeeseenlaskijalta.

Koronvaihtosopimus eli korkoswap on sopimus, jossa osapuolet sopivat korkovirtojen vaihtamisesta toisiinsa. Toinen osapuoli maksaa kiinteää korkoa ja toinen osapuoli vaihtuvaa korkoa sovitulle pääomalle. Koronvaihtosopimusten pituus on yleensä 2 – 10 vuotta.

Sampo Pankki Oyj

Rekisteröity kotipaikka ja osoite Helsinki,
Unioninkatu 22, 00075 SAMPO
Y-tunnus 1730744-7

CMS 10Y -koron historiallinen kehitys



Kuva esittää 10 vuoden koron historiallista kehitystä ajalta 1.9.1999 – 28.4.2006.

Historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta kehityksestä.

3.3. Lähtöpäivän ja arvostuspäivän siirtyminen

Mikäli lähtö- tai arvostuspäivä on sellainen päivä, jolloin kohde-etuuskoron arvoa ei normaalisti julkaista, siirtyy lähtö- tai arvostuspäivä seuraavaksi sellaiseksi päiväksi, jolloin koron arvo julkaistaan. Mikäli lähtö- tai arvostuspäivänä vallitsee markkinahäiriö, siirtyy lähtö- tai arvostuspäivä seuraavaksi sellaiseksi päiväksi, jona ei ole markkinahäiriötä. Mikäli vielä kahdeksantenakin (8) päivänä alkuperäisen lähtöpäivän tai arvostuspäivän jälkeen vallitsee markkinahäiriö, laskenta-asiamies määrittelee kohde-etuuskoron arvon noudattaen määrittelyssään ennen markkinahäiriötä voimassa olleita markkinatapoja.

3.4. Markkinahäiriö

Markkinahäiriön katsotaan olevan olemassa silloin, kun kohde-etuuskoron arvoa ei ole lähtö- tai arvostuspäivänä määritetty normaalisti siitä syystä, että viitekoron määräys on keskeytetty tai olosuhteet ovat sellaiset, ettei viitekorkoa voida määritellä markkinatavan mukaisesti. Lisäksi markkinahäiriöllä tulee olla liikkeeseenlaskijan arvion mukaan olennainen merkitys arvon määrittelykselle.

3.5. Laskenta-asiamies

Laskenta-asiamies on Sampo Pankki Oyj. Laskenta-asiamiehen on vahvistettava kaikki laskenta-asiamiehelle näiden ehtojen mukaan kuuluvat tiedot ja yksityiskohdat. Laskenta-asiamiehen tällaisista tiedoista ja yksityiskohdista tekemät päätökset ovat Sampo Pankki Oyj:tä ja arvo-osuuksien omistajia sitovia, sikäli kun ilmeisiä virheitä ei ole todettu.

3.6. Verotus

Yleisön merkittäväksi tarkoitetuista lainoista maksettava indeksihyvitys on lähdeveron alaista Suomessa asuville luonnollisille henkilöille ja suomalaisille kuolinpesille. Lainan pääoma ei ole edellä mainituille verovelvollisille verotuksessa veronalaista varallisuutta.

Muulle yhteisölle kuin yleishyödylliselle yhteisölle, samoin kuin yhtymälle, indeksihyvitys on veronalaista tuloa.

Sampo Pankki Oyj

Rekisteröity kotipaikka ja osoite Helsinki,
Unioninkatu 22, 00075 SAMPO
Y-tunnus 1730744-7

3.7. Liikkeeseenlaskijan oikeus peruuttaa liikkeeseenlasku

Sampo Pankki pidättää itselleen oikeuden peruuttaa liikkeeseenlasku kokonaan tai osittain viimeistään 19.6.2006, mikäli merkintämäärä jää alhaiseksi (merkintöjä alle 5.000.000 euroa) tai Sampo Pankin mielestä kansallisissa tai kansainvälisissä taloudellisissa tai poliittisissa olosuhteissa, korkonoteerauksissa taikka muissa lainan liikkeeseenlaskuun oleellisesti vaikuttavissa olosuhteissa on tapahtunut sellainen muutos, joka voisi haitata tai vaikeuttaa lainan liikkeeseenlaskun toteuttamista. Merkinnän peruuntuessa merkintäsumma palautetaan merkitsijälle kahden (2) viikon kuluessa merkintäajan päättymisestä. Palautettavalle summalle maksetaan korkoa peruuttamispäivän 1 kk Euribor - 0,2 % (Euribor tod/365) merkintäpäivästä palautuspäivään.

Tieto liikkeeseenlaskun peruuttamisesta on saatavilla merkintäpaikoista sekä Mandatumin verkkosivuilla www.mandatum.fi ja Sammon verkkosivuilla www.sampo.fi viimeistään 19.6.2006.