

# MANDATUM ARES -INDEKSILAINA 3/2005

## Lainakohtaiset ehdot

Nämä lainakohtaiset ehdot muodostavat yhdessä 10.5.2005 päivättyyn ohjelmaesitteeseen sisältyvien Sampo Pankin joukkovelkakirjojen yleisten lainaehtojen kanssa tämän lainan ehdot. Yleisiä lainaehtoja sovelletaan, mikäli näissä lainakohtaisissa ehdoissa ei ole toisin määrätty.

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

### 1. PÄÄASIAALLISET LAINAEHDOT

|  |   |
|--|---|
| Lainan nimi:   | Mandatum Ares -indeksilaina 3/2005  |
| Lainan pääoma ja valuutta:                                     | 60.000.000 euroa  |
| Velkakirjojen muoto:   | Arvo-osuusmuotoinen   |
| Velkakirjojen nimellisarvo:                                    | 1.000 euroa   |
| Lainan etuoikeusasema:   | Sama kuin liikkeeseenlaskijan muilla vakuudettomilla sitoumuksilla  |
| Liikkeeseenlaskupäivä:   | 26.10.2005  |
| Emissiokurssi:   | Vaihtuva  |
| Merkintäaika:  | 3.10.2005 – 24.10.2005  |
| Laina-aika:  | 26.10.2005 – 13.11.2007   |
| Merkintäpaikat:  | Mandatum Yksityispankin konttorit, Sampo Pankin konttorit, Sammon puhelinpalvelu (numerossa 0200 2580) ja verkkopankki <a href="http://www.sampo.fi">www.sampo.fi</a>   |
| Merkinnän maksu:   | Maksu veloitetaan merkittäessä.   |
| Takaisinmaksupäivä:  | 13.11.2007  |
| Takaisinmaksumäärä:  | Lainan pääoman nimellisarvo sekä jäljempänä määriteltä mahdollinen indeksihyvitys   |
| Korko/Tuotto:  | Lainan takaisinmaksupäivänä velkakirjan nimellispääomalle maksetaan mahdollinen indeksihyvitys, joka on määriteltä jäljempänä kohdassa 3. Jos valuuttakorin arvonmuutos on negatiivinen, ei indeksihyvitystä makseta.<br><br>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 ennaikaista 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 pyydettyä takaisinostohinnan. Takaisin ostetut arvo-osuudet voidaan myydä edelleen tai kuolettaa.   |
| Lainan ISIN-tunnus:         | FI0003019133  |
| Valuuttakorin kehitys:      | Sammon internet-sivuilla <a href="http://www.sampo.fi/joukkolainat">www.sampo.fi/joukkolainat</a>   |

## 2. TIEDOT JOUKKOVELKAKIRJALAINAN LIIKKEESEENLASKUSTA

Päätökset ja valtuudet, joiden nojalla  
laina lasketaan liikkeelle:

Sampo Pankin tileistä ja maksuliiketuotteista vastaavan johtajan päätös 5.9.2005 pankin hallituksen 10.5.2005 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:

3.10.2005 – 24.10.2005

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 valuuttakorin 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 syyskuuta 2005.

**SAMPO PANKKI OYJ**

### 3. INDEKSIHYVITYS

#### 3.1. Yleinen kuvaus

Indeksihyvitys lasketaan neljästä valuuttaparista koostuvan korin arvonmuutoksen perusteella.

Valuuttakorin valuuttaparit ja painoarvot ovat seuraavat:

|                                |     |
|--------------------------------|-----|
| EUR/TRY (Euro/Turkin liira)    | 1/4 |
| EUR/BRL (Euro/Brasilian real)  | 1/4 |
| EUR/INR (Euro/Intian rupee)    | 1/4 |
| EUR/HUF(Euro/Unkarin forintti) | 1/4 |

Indeksihyvitys määräytyy valuuttakorin arvonmuutoksen perusteella seuraavasti:

- Jos valuuttakorin arvonmuutos on 0 - 15 % nouseva, indeksihyvitys on velkakirjan nimellisarvo x 15 % x osallistumisaste\*).
- Jos valuuttakorin arvonmuutos on yli 15 % nouseva, indeksihyvitys on velkakirjan nimellisarvo x arvonmuutos x osallistumisaste\*).

\*Osallistumisaste on 100 %.

#### 3.2. Laskentakaava ja määritelmät

**Valuuttakorin arvonmuutos** lasketaan seuraavan kaavan mukaan:

$$\text{Jos } \frac{1}{4} \left( \sum_{i=1}^4 \left[ \frac{S_{i,0}}{S_{i,t}} - 1 \right]^4 \right) \geq 0$$

$$\max \left[ 15 \% ; \frac{1}{4} \left( \sum_{i=1}^4 \left[ \frac{S_{i,0}}{S_{i,t}} - 1 \right]^4 \right) \right]$$

muuten 0.

jossa

$S_{i,0}$  on kunkin valuuttaparin Lähtöarvo  
 $S_{i,t}$  on kunkin valuuttaparin Päättymisarvo

$$\left[ \frac{S_{i,0}}{S_{i,t}} - 1 \right] = \text{valuuttaparin arvonmuutos laina-aikana}$$

Valuuttakorin arvonmuutoksen määrittämiseen liittyvät laskutoimitukset tehdään kahden desimaalin tarkkuudella.

**Lähtöarvo** on kyseisen valuuttaparin lähtöpäivän fixing kurssi.

**Päättymisarvo** on kyseisen valuuttaparin arvostuspäivän fixing kurssi.

**Fixing kurssi** on EUR/TRY - ja EUR/HUF -valuuttaparien osalta Euroopan Keskuspankin julkaisema keskipurssi. EUR/INR -valuuttaparin fixing kurssi on Intian Keskuspankin julkaisema keskipurssi. EUR/BRL -valuuttaparin fixing kurssin laskee laskenta-asiamies käyttäen USD/BRL - ja EUR/USD -kursseja (EUR/USD fixing x USD/BRL fixing). USD/BRL -kurssina käytetään Brasilian Keskuspankin julkaisemaa keskipurssia ja EUR/USD -kurssina Euroopan Keskuspankin julkaisemaa keskipurssia.

**Lähtöpäivä** on 26.10.2005. Mikäli lähtöpäivä ei ole jonkin valuuttaparin osalta pankkipäivä, lähtöpäivä siirtyy kyseisen valuuttaparin osalta seuraavaksi pankkipäiväksi.

**Arvostuspäivä** on 26.10.2007. Mikäli arvostuspäivä ei ole jonkin valuuttaparin osalta pankkipäivä, arvostuspäivä siirtyy kyseisen valuuttaparin osalta seuraavaksi pankkipäiväksi.

**Pankkipäivällä** tarkoitetaan EUR/TRY- ja EUR/HUF -valuuttaparien osalta päivää, jolloin TARGET -maksujärjestelmä on toiminnassa. EUR/BRL -valuuttaparin pankkipäivällä tarkoitetaan päivää, jolloin TARGET -maksujärjestelmä on toiminnassa ja jona pankit Sao Paolossa ovat yleisesti avoinna ja Brasilian realilla käydään valuuttakauppaa. EUR/INR -valuuttaparin pankkipäivällä tarkoitetaan päivää, jolloin TARGET -maksujärjestelmä on toiminnassa ja jona pankit Mumbaissa ovat yleisesti avoinna ja Intian rupeella käydään valuuttakauppaa.

#### **Valuuttakurssit:**

Valuuttakoriin kuuluvat valuuttaparit ovat EUR/TRY (Euro/Turkin liira), EUR/BRL (Euro/Brasilian real), EUR/INR (Euro/Intian rupee), EUR/HUF (Euro/Unkarin forintti). Valuuttaparien kurssit kuvaavat sitä, kuinka monta ko. maan valuuttaa saa yhdellä eurolla.

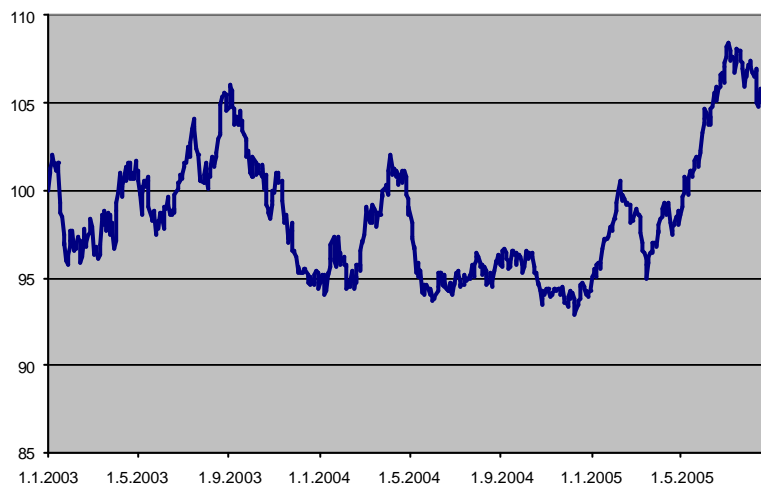
Euroopan Keskuspankki (EKP) julkaisee EUR/TRY- ja EUR/HUF -kurssit kunakin pankkipäivänä. Tiedot on saatavilla Euroopan Keskuspankin kotisivuilta [www.ecb.int](http://www.ecb.int) ja Reutersin sivulta ECB37.

Intian Keskuspankki (RBI) julkaisee EUR/INR -kurssin kunakin pankkipäivänä. Tiedot on saatavilla Intian Keskuspankin kotisivuilta [www.rbi.org.in](http://www.rbi.org.in) ja Reutersin sivulta RBIB.

Brasilian Keskuspankki (BCB) julkaisee USD/BRL -kurssin kunakin pankkipäivänä. Tiedot on saatavilla Brasilian Keskuspankin kotisivuilta [www.bcb.gov.br](http://www.bcb.gov.br) ja Reutersin sivulta BRFR. Euroopan Keskuspankki (EKP) julkaisee EUR/USD -kurssin kunakin pankkipäivänä noin klo 15.15 Suomen aikaa.

Tietoa valuuttakurssien kehityksestä ja niiden volatiliteetista ennen laina-ajan alkamista ja laina-aikana on saatavilla keskuspankkien kotisivuilta. Valuuttakurssien kehityksestä ja volatiliteetista saa pyydettäessä tietoja myös liikkeeseenlaskijalta.

#### **Valuuttakorin historiallinen kehitys**



Kuva esittää lainaehtojen mukaisen valuuttakorin indeksoitua historiallista kehitystä laskettuna ajalta 1.1.2003 - 31.8.2005. Osallistumisasteena on käytetty 100 %. Historiallinen kurssikehitys ei ole taee tulevasta kehityksestä.

### 3.3. Lähtöpäivän ja arvostuspäivän siirtyminen

Mikäli lähtö- tai arvostuspäivä ei ole jonkin valuuttaparin osalta pankkipäivä, siirtyy lähtö- tai arvostuspäivä kyseisen valuuttaparin osalta seuraavaksi pankkipäiväksi. Mikäli lähtö- tai arvostuspäivänä vallitsee jonkin valuuttaparin osalta markkinahäiriö, laskenta-asiamies määrittelee kyseisen fixing kurssin noudattaen määrittelyssään kohtuullisuutta ja taloudellisesti perusteltavissa olevaa laskentatapaa.

### 3.4. Markkinahäiriö

Markkinahäiriön katsotaan olevan olemassa silloin, kun valuuttaparin lähtö- tai arvostuspäivän fixing kurssia ei ole saatavilla tai kun jostakin syystä ei ole mahdollista muuntaa TRY-, HUF-, BRL- tai INR - määrisiä valuuttamääriä euroiksi (EUR) tai Yhdysvaltain dollareiksi (USD) normaalin markkinakäytännön mukaisesti. Lisäksi markkinahäiriöllä tulee olla laskenta-asiamiehen arvion mukaan olennainen merkitys valuuttakorin arvon määrittelykselle.

Jos jonkin valuuttaparin kurssin laskeminen ja julkaiseminen lopetetaan ennen arvostuspäivää, laskenta-asiamies määrittelee tämän valuuttaparin osalta päättymisarvon siten, että se vastaa mahdollisimman hyvin arvostuspäivän markkinatilannetta.

### 3.5. Laskenta-asiamies

Laskenta-asiamies on Mandatum Pankkiiriliike Oy. 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.

### 3.7. Liikkeeseenlaskijan oikeus peruuttaa liikkeeseenlasku

Sampo Pankki pidättää itselleen oikeuden peruuttaa liikkeeseenlasku kokonaan tai osittain viimeistään 26.10.2005, mikäli merkintämäärä jää alhaiseksi (merkintöjä alle 5.000.000 euroa) tai Sampo Pankin mielestä kansallisissa tai kansainvälisissä taloudellisissa tai poliittisissa olosuhteissa, valuuttakursseissa taikka muissa lainan liikkeeseenlaskuun oleellisesti vaikuttavissa olosuhteissa on tapahtunut sellainen muutos, joka voisi haitata tai vaikeuttaa lainan liikkeeseenlaskun toteuttamista. Merkinnän peruutuessa 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 Mandatum internet-sivuilla ([www.mandatum.fi](http://www.mandatum.fi)) ja Sammon internet-sivuilla ([www.sampo.fi](http://www.sampo.fi)) viimeistään 26.10.2005.