

# MANDATUM HERA OSAKEINDEKSILAINA 2/2003

## Lainakohtaiset ehdot

Lainan liikkeeseenlaskija on Sampo Pankki Oyj. Nämä lainakohtaiset ehdot muodostavat yhdessä 16.4.2003 päivätyn listalleottoesitteen perusosaan sisältyvien Sampo Pankki Oyj:n joukkovelkakirjaohjelman yleisten lainaehtojen kanssa tämän lainan ehdot. Yleisiä lainaehtoja sovelletaan, mikäli näissä lainakohtaisissa ehdoissa ei ole toisin määrätty.

### 1. PÄÄASIAALLISET LAINAEHDOT

Lainan nimi:	Mandatum Hera osakeindeksilaina 2/2003
Lainan pääoma ja valuutta:	Enintään 10.000.000 euroa
Velkakirjojen muoto:	Arvo-osuusmuotoinen
Velkakirjojen nimellisarvo:	1.000 euroa
Lainan etuoikeusasema:	Sama kuin liikkeeseenlaskijan muilla vakuudettomilla sitoumuksilla
Liikkeeseenlaskupäivä:	1.12.2003
Emissiokurssi:	100 %
Merkintäaika:	17.11.2003 - 28.11.2003
Laina-aika:	1.12.2003 - 1.12.2005
Merkintäpaikat:	Mandatum Yksityispankin konttorit, Mandatum Direct puhelinpalvelu (numerossa 010 804 226), Sammon pankkipalveluja tarjoavat konttorit ja Sammon puhelinpalvelu (numerossa 0200 2580).
Merkinnän maksu:	Maksu veloitetaan merkittäessä.
Takaisinmaksupäivä:	1.12.2005
Takaisinmaksumäärä:	Lainan pääoman nimellisarvo sekä jäljempänä määritelty mahdollinen indeksihyvitys
Korko/Tuotto:	Lainan takaisinmaksupäivänä velkakirjan pääomalle maksetaan mahdollinen indeksihyvitys, joka on määritelty jäljempänä kohdassa 3. Indeksihyvityksen ollessa negatiivinen, ei indeksihyvitystä makseta.  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
Pörssilistaus:	Ei
Jälkimarkkinat:	Ei
Lainan ISIN-tunnus:	FI0003014480
Rahasto-osuuden arvonkehitys:	Mandatumin internet-sivuilla <a href="http://www.mandatum.fi">www.mandatum.fi</a> ja 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 3.11.2003 pankin johtokunnan 16.4.2003 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:

17.11.2003 - 28.11.2003

Lainan toimitustapa ja -aikataulu:

Kts. erityiset lainaehdot

Emissiokurssi:

100

Lainan efektiivinen tuotto:

Lainan efektiivinen tuotto prosentti riippuu mahdollisesta indeksihyvityksestä, joka maksetaan takaisinmaksupäivänä. Tuotto määräytyy iShares MSCI China Tracker -rahaston rahasto-osuuden arvonkehityksen perusteella laina-ajalta, joten lopullista efektiivistä tuottoa ei ole mahdollista laskea etukäteen.

Merkintäsitoumukset:

Ei ole

Arvio lainan liikkeeseenlaskijalle kertyvästä pääomasta sekä suunniteltu käyttötapa:

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

Merkittävät tiedot liikkeeseenlaskijan liiketoiminnan kehityksestä viimeisen tilikauden päättymisen tai osavuosisat-sauksen valmistumisen jälkeiseltä ajalta:

Sampo Pankki Oyj:n johtokunnan tiedossa ei ole liikkeeseen laskettavan osakeindeksilainan arvoon olennaisesti vaikuttavia seikkoja pankin tuloksen muodostumisessa tai varallisuusasemassa.

Helsingissä, 4. päivänä marraskuuta 2003.

**SAMPO PANKKI OYJ**

### 3. INDEKSIHYVITYS

#### 3.1. Yleinen kuvaus

Indeksihyvitys lasketaan laina-ajan iShares MSCI China Tracker -rahaston rahasto-osuuden pörssikurssin (ISIN-tunnus HK2801010433) kehityksen perusteella. Velkakirjan pääomalle maksettavan indeksihyvityksen määrä lasketaan seuraavasti:

$$\text{Rahasto-osuuden arvonmuutos} \times \text{velkakirjan nimellisarvo} \times 1,6 \text{ (osallistumisaste)}^*$$

Rahasto-osuuden arvonmuutoksen laskee laskenta-asiamies kohdassa 3.2. olevan kaavan mukaisesti siten, että 23 laina-aikaan kuuluvaa kuukausittaista rahasto-osuuden muutosta (kuukausittaisesta noususta huomioidaan kuitenkin enintään 3 %) kerrotaan keskenään ja näin saadusta tuloksesta vähennetään yksi. Kukin laina-aikaan kuuluva kuukausi alkaa kuukauden viimeisenä päivänä (lähtöpäivä) ja päättyy seuraavan kuukauden viimeisenä päivänä (päättymispäivä) jäljempänä olevien lainaehtojen mukaisesti.

Jos kuukauden arvonkehitys on negatiivinen, muutos huomioidaan kokonaan. Jos kuukauden arvonkehitys on positiivinen, noususta huomioidaan enintään 3 % eli yli 3 %:n nousua ei arvonmuutosta laskettaessa oteta huomioon.

#### Esimerkki arvonmuutoksesta

- Lähtöarvo on 100 %
- Jos ensimmäisen kuukauden arvonkehitys on nouseva 2,6 %, päättymisarvo kuun lopussa on 102,60 % (=1+2,60%)
- Jos toisen kuukauden arvonkehitys on nouseva 0,88 %, päättymisarvo kuun lopussa on 103,5 % [= 102,60 % \* (1+0,88%)]
- Jos kolmannen kuukauden arvonkehitys on nouseva 1,55 %, päättymisarvo kuun lopussa on 105,10 % [= 103,50% \* (1+1,55%)]
- Jos neljännen kuukauden arvonkehitys on laskeva 5,04 %, päättymisarvo kuun lopussa on 99,80% [=105,10 %\*(1- 5,04%)]
- Jos viidennen kuukauden arvonkehitys on laskeva 2,71 %, päättymisarvo kuun lopussa on 97,10 % [= 99,80 % \* (1-2,71%)]
- Jos kuudennen kuukauden arvonkehitys on nouseva 4,42 %, päättymisarvo kuun lopussa on 100,01 [= 97,10 % \* (1+3 %)]
- Jne.
- Jos päättymisarvo laina-ajan lopussa on 128,11 %, rahasto-osuuden arvonmuutos on 28,11 %.

Indeksihyvitys lasketaan prosenttilukuna kahden desimaalin tarkkuudella.

Valuuttakurssien muutokset eivät vaikuta indeksihyvityksen määrään.

\*Osallistumisaste on indikaatiivinen ja se vahvistetaan liikkeeseenlaskupäivänä. Osallistumisaste on vähintään 130 % eli 1,3. Jos osallistumisaste jää alle 130 %:n, Sampo Pankki peruu lainan liikkeeseenlaskun.

#### 3.2. Laskentakaava ja määritelmät

**Arvonmuutos lasketaan seuraavan kaavan mukaan**

$$\text{Arvonmuutos} = \text{Max} \left[ 0\%, \left( \prod_{i=1}^{23} P_i \right) - 1 \right]$$

Jossa  $P_i$  eli kuukausittainen arvonmuutos on laskettu seuraavasti:

$$P_i = \text{Min} \left( \frac{\text{Indeksi}_i}{\text{Indeksi}_{i-1}}; 103\% \right)$$

jossa

Indeksi  $i$  on iShares MSCI China Tracker - rahaston rahasto-osuuden Päättymisarvo  
Indeksi  $i-1$  on iShares MSCI China Tracker -rahaston rahasto-osuuden Lähtöarvo

Rahasto-osuuden arvonmuutoksen määrittämiseen liittyvät laskutoimitukset tehdään kahden desimaalin tarkkuudella.

**Päätymisarvo** on iShares MSCI China Tracker -rahaston rahasto-osuuden päättymispäivän (arvostuspäivän) sulkemisarvo.

**Lähtöarvo** on iShares MSCI China Tracker -rahaston rahasto-osuuden lähtöpäivän sulkemisarvo.

**Ensimmäinen lähtöpäivä** on 30.11.2003. Seuraava lähtöpäivä on ensimmäinen arvostuspäivä eli 31.12.2003. Viimeinen lähtöpäivä on 30.9.2005. Mikäli lähtöpäivä ei ole pörssipäivä, lähtöpäivä siirtyy seuraavaksi pörssipäiväksi.

**Päätymispäivä (arvostuspäivä)** on laina-ajan kunkin kuukauden viimeinen päivä. Jos kyseinen päivä ei ole pörssipäivä, arvostuspäivänä on seuraava pörssipäivä.

Tässä tarkoitettujen kuukaudet ovat: joulukuu 2003, tammikuu 2004, helmikuu 2004, maaliskuu 2004, huhtikuu 2004, toukokuu 2004, kesäkuu 2004, heinäkuu 2004, elokuu 2004, syyskuu 2004, lokakuu 2004, marraskuu 2004, joulukuu 2004, tammikuu 2005, helmikuu 2005, maaliskuu 2005, huhtikuu 2005, toukokuu 2005, kesäkuu 2005, heinäkuu 2005, elokuu 2005, syyskuu 2005 ja lokakuu 2005.

**Sulkemisarvo** on rahasto-osuuden pörssikurssi kaupankäynnin sulkemisajankohtana.

**Pörssipäivä** on jokainen päivä, jolloin alla mainitun rahaston rahasto-osuuksilla käydään kauppaa Hong Kongin pörssissä tai markkinahäiriön tapahtuessa, olisi pitänyt käydä kauppaa.

**iShares MSCI China Tracker -rahastoa** alettiin noteerata Hong Kongin pörssissä 28. marraskuuta 2001. Rahasto sijoittaa Hong Kongin pörssissä noteerattaviin osakkeisiin, jotka ovat mukana MSCI China -indeksissä. Kolme suurinta omistusta 30.9.2003 olivat China Mobile Ltd (25,56%), PetroChina Co Ltd (10,07%) ja CNOOC Ltd (6,07%). iShares MSCI China Tracker -rahastoa hallinnoiva rahastoyhtiö ja salkunhoitaja on Barclays Global Investors North Asia Ltd, joka kuuluu osana Barclays PLC:n rahastoliiketoimintaan. Lisätietoja rahastosta: [www.ishares.com.hk](http://www.ishares.com.hk). Lisätietoja MSCI China Indeksistä: [www.msci.com](http://www.msci.com).

### 3.3. Lähtöpäivän ja päättymispäivän siirtyminen

Mikäli lähtö- tai päättymispäivä ei ole pörssipäivä, siirtyy lähtö- tai päättymispäivä seuraavaksi pörssipäiväksi. Mikäli lähtö- tai päättymispäivänä vallitsee markkinahäiriö, siirtyy lähtö- tai päättymispäivä seuraavaksi sellaiseksi pörssipäiväksi, jona ei ole markkinahäiriö. Mikäli vielä kahdeksantenakin (8) pörssipäivänä alkuperäisen lähtö- tai päättymispäivän jälkeen vallitsee markkinahäiriö, laskenta-asiamies määrittelee rahasto-osuuden arvon parhaaksi katsomallaan tavalla sellaiseksi kuin se olisi ollut, mikäli markkinahäiriötä ei olisi tapahtunut.

### 3.4. Markkinahäiriö

Markkinahäiriöllä tarkoitetaan tilannetta, jossa viimeisen tunnin aikana ennen sulkemisarvon määrittämistä kaupankäynti iShares MSCI China Tracker -rahaston rahasto-osuuksilla on keskeytetty tai rajoitettu taikka pörssi suljetaan ennen normaalia sulkemisaikaa eikä sulkemisesta ole ilmoitettu vähintään tuntia ennen sulkemista ja määräaika, jona kyseisen pörssipäivän tarjoukset tulee tehdä, jotta sulkemisarvo voidaan kyseiseltä päivältä laskea. Lisäksi kaupankäynnin keskeytyksellä tai rajoituksella tulee olla laskenta-asiamiehen arvion mukaan olennainen merkitys rahasto-osuuden arvon määrittämiselle. Markkinahäiriönä pidetään yhden päivän aikana tapahtuvaa kaupankäynnin rajoittamista, joka johtuu siitä, että hintojen muutokset ylittävät pörssissä sallitut hintatasot.

### 3.5. Rahastoa koskevat muutokset

Jos ennen viimeistä päättymispäivää tai viimeisenä päättymispäivänä rahaston koostumusta tai rahastoa muutoin muutetaan olennaisesti, laskenta-asiamiehen on indeksihyvityksen laskemista varten määriteltävä rahasto-osuuden arvo jäljellä olevien lähtö- ja päättymispäivien osalta tarpeelliseksi katsomallaan tavalla siten, että ne taloudelliset olosuhteet, jotka vallitsivat ennen muutosta, säilyvät mahdollisimman hyvin. Jos rahastoa tai rahasto-osuuden laskemista koskeva muutos on laskenta-asiamiehen mukaan sellainen, ettei rahasto-osuuden arvoa voida jäljellä olevien lähtö- ja päättymispäivien osalta kohtuudella määrittellä, sijoitus päättyy ja sijoitettu pääoma maksetaan takaisin.

### 3.6. 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.

### 3.7. 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.

### 3.8. Liikkeeseenlaskijan oikeus peruuttaa liikkeeseenlasku

Sampo Pankki pidättää itselleen oikeuden peruuttaa liikkeeseenlasku kokonaan tai osittain viimeistään 3.12.2003, mikäli merkintämäärä jää alhaiseksi (merkintöjä alle 4.000.000 euroa) tai Sampo Pankin mielestä kansallisissa tai kansainvälisissä taloudellisissa tai poliittisissa olosuhteissa, valuutta- ja osakekurseissa 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 ei makseta korkoa.

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 3.12.2003.

IShares MSCI China Tracker -rahaston rahasto-osuuden kurssin kehitys 28.11.2001 - 20.10.2003.



Kuvan käyrä kuvaa rahasto-osuuden pörssikurssin kehitystä ajanjaksolla 28.11.2001 - 20.10.2003.

**Historiallinen kurssikehitys ei ole tae tulevasta kehityksestä.**

Mandatum Heran tuotto olisi ollut 0 % aikavälillä 31.12.2001 - 31.10.2003. Samana aikana MSCI China Trackerin tuotto laskettuna Mandatum Heran lainaehdoilla on ollut - 7,51 %.