

MANDATUM POSEIDON OSAKEINDEKSILAINA 4/2004

Lainakohtaiset ehdot

Lainan liikkeeseenlaskija on Sampo Pankki Oyj. Nämä lainakohtaiset ehdot muodostavat yhdessä 14.4.2004 päivätyn listalleottoesitteen perusosaan sisältyvien Sampo Pankki Oyj:n joukkovelkakirjaohjelman yleisten lainaehtojen kanssa tämän lainan ehdot. Yleisiä lainaehdoja sovelletaan, mikäli näissä lainakohtaisissa ehdoissa ei ole toisin määrätty.

1. PÄÄASIAALLISET LAINAEHDOT

Lainan nimi:	Mandatum Poseidon osakeindeksilaina 4/2004
Lainan pääoma ja valuutta:	Enintään 40.000.000 euroa
Velkakirjojen muoto:	Arvo-osuusmuotoinen
Velkakirjojen nimellisarvo:	1.000 euroa
Lainan etuoikeusasema:	Sama kuin liikkeeseenlaskijan muilla vakuudettomilla sitoumuksilla
Liikkeeseenlaskupäivä:	21.12.2004
Emissiokurssi:	Vaihtuva
Merkintäaika:	30.8.2004 – 15.12.2004
Laina-aika:	21.12.2004 - 21.12.2009
Merkintäpaikat:	Mandatum Yksityispankin konttorit, Mandatum puhelinpalvelu (numerossa 010 804 226), Sampo Pankin konttorit, Sammon puhelinpalvelu (numerossa 0200 2580) ja verkkopankki www.sampo.fi .
Merkinnän maksu:	Maksu veloitetaan merkittäessä.
Takaisinmaksupäivä:	21.12.2009
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 tai 0 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:	Sampo Pankki Oyj antaa lainalle pyydettyessä takaisinostohinnan.
Lainan ISIN-tunnus:	FI0003016261
Osakeindeksin arvonkehitys:	Mandatumin internet-sivuilla www.mandatum.fi ja Sammon internet-sivuilla www.sampo.fi/joukkolainat esitetään osakeindeksin arvo lähtöpäivältä ja arvostuspäiviltä.

2. TIEDOT JOUKKOVELKAKIRJALAINAN LIIKKEESEENLASKUSTA

Päätökset ja valtuudet, joiden nojalla laina lasketaan liikkeelle:

Sampo Pankin tileistä ja maksuliiketuotteista vastaavan johtajan päätös 16.8.2004 pankin hallituksen 14.4.2004 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:

30.8.2004 – 15.12.2004

Lainan toimitustapa ja -aikataulu:

Kts. erityiset lainaehdot

Emissiokurssi:

Vaihtuva

Lainan efektiivinen tuotto ja duraatio:

Lainan sijoitusajalta saatava efektiivinen tuotto selviää takaisinmaksupäivänä ja se riippuu mahdollisesta takaisinmaksupäivänä maksettavasta indeksihyvityksestä. Indeksihyvitys määräytyy S&P 500 ® -indeksin 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.

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

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

Helsingissä, 18. päivänä elokuuta 2004.

SAMPO PANKKI OYJ

3. INDEKSIHYVITYS

3.1. Yleinen kuvaus

Indeksihyvitys lasketaan Standard & Poor's ® (S&P 500 ®, USA) -indeksin arvonmuutoksen perusteella laina-ajalta.

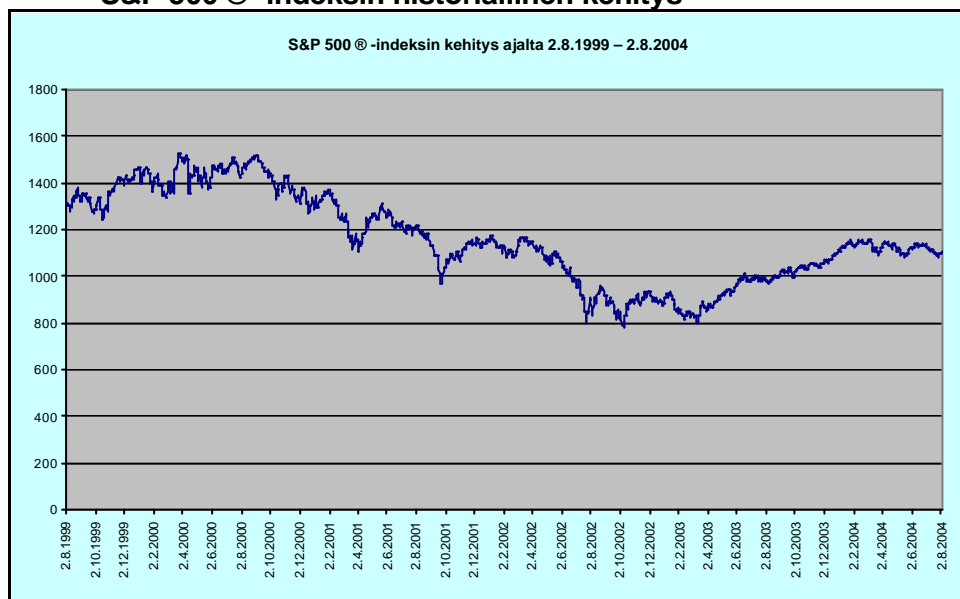
Takaisinmaksupäivänä maksettavan indeksihyvityksen määrä lasketaan seuraavasti:

Osakeindeksin arvonmuutos x velkakirjan nimellisarvo x 0,8* (osallistumisaste)

Valuuttakurssien muutokset eivät vaikuta indeksihyvityksen määrään.

Indeksihyvitys lasketaan prosenttilukuna kahden desimaalin tarkkuudella.

S&P 500 ® -indeksin historiallinen kehitys



Indeksin toteutunut kehitys ei ole tae tulevasta.

*Osallistumisaste on indikatiivinen ja se vahvistetaan liikkeeseenlaskupäivänä. Osallistumisaste on vähintään 60 % eli 0,6. Jos osallistumisaste jää alle 60 %:n, Sampo Pankki peruuttaa lainan liikkeeseenlaskun.

3.2. Laskentakaava ja määritelmät

Osakeindeksin arvonmuutos lasketaan seuraavan kaavan mukaan:

$$(A1-A0)/A0$$

jossa

A1 on S&P 500 ® -indeksin Päätymisarvo

A0 on S&P 500 ® -indeksin Lähtöarvo

Osakeindeksin arvonmuutoksen määrittämiseen liittyvät laskutoimitukset tehdään kahden desimaalin tarkkuudella.

Päätymisarvo on S&P 500 ® -indeksin arvostuspäivien sulkemisarvojen aritmeettinen keskiarvo.

Lähtöarvo on S&P 500 ® -indeksin lähtöpäivän sulkemisarvo.

Lähtöpäivä on 21.12.2004. Mikäli lähtöpäivä ei ole pörssipäivä, lähtöpäivä siirtyy seuraavaksi pörssipäiväksi.

Arvostuspäivät ovat 21.6.2009, 21.7.2009, 21.8.2009, 21.9.2009, 21.10.2009 ja 21.11.2009. Arvostuspäiviä on yhteensä 6. Mikäli kyseinen arvostuspäivä ei ole pörssipäivä, arvostuspäivä siirtyy seuraavaksi pörssipäiväksi.

Sulkemisarvo on osakeindeksin virallinen sulkemisarvo, jonka laskee ja julkaisee osakeindeksin sulkemisarvon laskeva ja julkaiseva yhteisö.

Pörssipäivä on jokainen päivä, jolta alla mainittu indeksi lasketaan ja julkaistaan.

Osakeindeksillä tarkoitetaan seuraavaa indeksiä:

S&P 500 ® -indeksillä (Standard & Poor's, a division of The McGraw-Hill Companies, Inc) tarkoitetaan osakeindeksiä, jota laskee ja julkaisee Standard & Poor's Corporation ja joka koostuu 500 New York Stock Exchangessa, American Stock Exchangessa sekä NASDAQ National Market'ssa noteerattavasta osakkeesta. Lisätietoja: www.standardandpoors.com

3.3. Lähtöpäivän ja arvostuspäivän siirtyminen

Mikäli lähtö- tai arvostuspäivä ei ole pörssipäivä, siirtyy lähtö- tai arvostuspäivä seuraavaksi pörssipäiväksi. Mikäli lähtö- tai arvostuspäivänä vallitsee markkinahäiriö, siirtyy lähtö- tai arvostuspäivä seuraavaksi sellaiseksi pörssipäiväksi, jona ei ole markkinahäiriö. Mikäli vielä kahdeksantenakin (8) pörssipäivänä alkuperäisen lähtö- tai arvostuspäivän jälkeen vallitsee markkinahäiriö, laskenta-asiamies määrittelee osakeindeksin arvon noudattaen ennen markkinahäiriötä voimassa olleita laskentatapoja.

3.4. Markkinahäiriö

Markkinahäiriöllä tarkoitetaan tilannetta, jossa viimeisen tunnin aikana ennen sulkemisarvon määrittämistä kaupankäynti on keskeytetty tai rajoitettu

- a) arvopaperipörssissä sellaisten osakeindeksiin kuuluvien osakkeiden osalta, jotka muodostavat 20 % tai enemmän osakeindeksin arvosta tai
- b) johdannaispörssissä osakeindeksiin sidonnaisten optio- ja termiinisopimusten osalta.

Markkinahäiriön katsotaan olevan voimassa myös silloin, kun pörssi suljetaan ennen normaalia sulkemisaikaa eikä sulkemisesta ole ilmoitettu vähintään tuntia ennen sulkemista ja määräaikaa, 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 indeksin sulkemisarvon määrittämiselle. Markkinahäiriönä pidetään myös yhden päivän aikana tapahtuvaa kaupankäynnin rajoittamista, joka johtuu siitä, että hintojen muutokset ylittävät pörssissä sallitut hintatasot.

3.5. Osakeindeksiä koskevat muutokset

Mikäli nykyinen osakeindeksi korvataan uudella osakeindeksillä, jonka laskentatapa vastaa laskenta-asiamiehen mielestä riittävästi aikaisempaa laskentatapaa, käytetään osakeindeksinä tätä uutta osakeindeksiä. Mikäli osakeindeksin laskija ja julkaisija vaihtuu ja laskenta-asiamies hyväksyy uuden laskijan ja julkaisijan, käytetään osakeindeksinä uuden laskijan ja julkaisijan osakeindeksiä.

Mikäli osakeindeksin koostumusta, laskentakaavaa tai -tapaa muutetaan olennaisesti tai osakeindeksiä muutetaan muulla merkittävällä tavalla tämän lainan aikana tai indeksin laskija ja julkaisija laiminlyö tai lopettaa indeksin arvon julkaisun, laskenta-asiamies määrittelee tarvittavat sulkemisarvot noudattaen ennen muutosta voimassa olleita laskentamenetelmiä ja -tapoja. Sulkemisarvon määrittämisessä ei kuitenkaan oteta huomioon niitä osakkeita, jotka eivät ole enää listattuina asianomaisessa arvopaperipörssissä.

Mikäli jokin sulkemisarvo on laskettu ja julkaistu, mutta sitä korjataan 30 päivän sisällä alkuperäisestä julkaisupäivästä, mutta viimeistään viimeisenä arvostuspäivänä, käytetään sulkemisarvona korjattua arvoa.

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 20.12.2004, mikäli merkintämäärä jää alhaiseksi (merkintöjä alle 4.000.000 euroa) tai Sampo Pankin mielestä kansallisissa tai kansainvälisissä taloudellisissa tai poliittisissa olosuhteissa, valuutta- ja osakekursseissa 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) ja Sammon internet-sivuilla (www.sampo.fi) viimeistään 20.12.2004.

3.9. Osakeindeksin käyttöoikeus

Sampo Pankki Oyj:llä on lisenssisopimuksen mukaan oikeus käyttää S&P 500 ® -indeksiä tämän joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlaskun yhteydessä. Lisenssisopimuksen mukaan Sampo Pankki Oyj on velvollinen sisällyttämään seuraavan tekstin tähän listalleottoesitteeseen.

The Product(s) is not sponsored, endorsed, sold or promoted by Standard & Poor's, a division of McGraw-Hill, Inc. ("S&P"). S&P makes no representation or warranty, express or implied, to the owners of the Product(s) or any member of the public regarding the advisability of investing in securities generally or in the Product(s) particularly or the ability of the S&P 500 Index to track general stock market performance. S&P's only relationship to the Licensee is the licensing of certain trademarks and trade names of S&P and of the S&P 500 Index which is determined, composed and calculated by S&P without regard to the Licensee or the Product(s). S&P has no obligation to take the needs of the Licensee or the owners of the Product(s) into consideration in determining, composing or calculating the S&P 500 Index. S&P is not responsible for and has not participated in the determination of the timing of, prices at, or quantities of the Product(s) to be issued or in the determination or calculation of the equation by which the Product(s) is to be converted into cash. S&P has no obligation or liability in connection with the administration, marketing or trading of the Product(s).

S&P DOES NOT GUARANTEE THE ACCURACY AND/OR THE COMPLETENESS OF THE S&P 500 INDEX OR ANY DATA INCLUDED THEREIN AND S&P SHALL HAVE NO LIABILITY FOR ANY ERRORS, OMISSIONS, OR INTERRUPTIONS THEREIN. S&P MAKES NO WARRANTY, EXPRESS OR IMPLIED, AS TO RESULTS TO BE OBTAINED BY LICENSEE, OWNERS OF THE PRODUCT(S), OR ANY OTHER PERSON OR ENTITY FROM THE USE OF THE S&P 500 INDEX OR ANY DATA INCLUDED THEREIN. S&P MAKES NO EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES, AND EXPRESSLY DISCLAIMS ALL WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE OR USE WITH RESPECT TO THE S&P 500 INDEX OR ANY DATA INCLUDED THEREIN. WITHOUT LIMITING ANY OF THE FOREGOING, IN NO EVENT SHALL S&P HAVE ANY LIABILITY FOR ANY SPECIAL, PUNITIVE, INDIRECT, OR CONSEQUENTIAL DAMAGES (INCLUDING LOST PROFITS), EVEN IF NOTIFIED OF THE POSSIBILITY OF SUCH DAMAGES.

"Standard & Poor's ® ", "S&P ® ", "S&P 500 ® ", "Standard & Poor's 500", and "500" are trademarks of The McGraw-Hill Companies, Inc. and have been licensed for use by Sampo Pankki Oyj. The Product(s) is/are not

sponsored, endorsed, sold or promoted by Standard & Poor's and Standard & Poor's makes no representation regarding the advisability of investing in the Product.