

Mandatum Life If Pääomalaina 12/2041	Keskeiset ehdot
Sijoituskorin salkunhoitaja	Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö (Vakuutusyhtiö)
Sijoituskorin rakenne	Sijoituskorissa toteutetaan sijoitus If Skadeförsäkring Ab:n 30-vuotiseen pääomalainaan. Pääomalainan maksamat korot sijoitetaan Sijoituskorissa edelleen Mandatum Life Korkosalkku -sijoitukseen (Korkosalkku). Pääomalainan ennakainen lunastus tai muu jäljempänä säännöissä mainittu tilanne voivat aiheuttaa Sijoituskorin ennenaikaisen lopettamisen. Sijoituskorin ISIN-koodi on QZ4000002692.
Kohdeyhtiö	Kohdeyhtiö on If Skadeförsäkring Ab (Kohdeyhtiö), joka on ruotsalainen vahinkovakuutusyhtiö. Kohdeyhtiö kuuluu Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiön kanssa Sampo-konserniin.
Sijoituskohde	If Skadeförsäkring Ab:n liikkeelle laskema 30-vuotinen euromääräinen pääomalaina, ISIN-koodi XS0716687388 (Laina). Laina päättyy ja sen nimellispääoma (myöhemmin pääoma) maksetaan takaisin viimeistään 8.12.2041 (Takaisinmaksupäivä). Kohdeyhtiöllä on oikeus lunastaa Laina takaisin 8.12.2021 (Lunastusoikeuspäivä). Jos Kohdeyhtiö käyttää tällöin lunastusoikeuttaan, Lainan koron maksu loppuu ja sen pääoma maksetaan takaisin sijoittajille. Jos Kohdeyhtiö ei tällöin käytä lunastusoikeuttaan, Lainan koronmaksu muuttuu vaihtuvakorkoiseksi ja jatkuu vuoteen 2041 asti, jolloin Lainan pääoma maksetaan takaisin. Kohdeyhtiöllä on lisäksi oikeus lunastaa Laina ennakaisesti takaisin, lykätä Lainan koronmaksuja ja/tai pääoman takaisinmaksua sekä muuntaa korot ja/tai pääoma omaksi pääomaksi jäljempänä säännöissä mainituissa tilanteissa. Kohdeyhtiön pääomatilanne voi estää Lainan korkojen ja/tai pääoman maksamisen. Vakuutusyhtiöllä on oikeus lopettaa Sijoituskori ennakaisesti Lainan tullessa ennakaisesti takaisinmaksetuksi sekä muissa säännöissä mainituissa tilanteissa. Virallinen lainaesite on saatavissa pyynnöstä Vakuutusyhtiöstä. Sijoituskohteena olevan Lainan maksamat korot sijoitetaan Sijoituskorissa edelleen Korkosalkkuun. Korkosalkun osuus Sijoituskorin sijoituskohteena kasvaa suhteessa Lainaan ajan kuluessa kuponkien maksun myötä.
Pääomalaina	Laina on juridiselta muodoltaan pääomalaina. Pääomalaina on rahoitusinstrumentti, joka sisältää elementtejä sekä osakepääomasta että joukkovelkakirjalainoista. Pääomalainan velkoja on yhtiön muita velkoja huonommassa, mutta osakkeenomistajia paremmassa asemassa yhtiön konkurssissa. Pääomailainalle saadaan maksaa korkoa ja se saadaan maksaa takaisin vain yhtiön oman vapaan pääoman puitteissa. Pääomalaina voidaan tietyin edellytyksin muuntaa yhtiön omaksi pääomaksi.
Myyntiaika	8.12. – 30.12.2011 (Myyntiaika)
Sijoitusaika	2.1.2012 – 8.12.2041. Lainaan sijoittaminen alkaa 2.1.2012 (Lähtöhetki) ja päättyy viimeistään 8.12.2041 (Päätöshetki). Sijoitusaika voi päättyä aikaisemmin jäljempänä säännöissä mainituissa tilanteissa.
Sijoituskorin lähtöarvo	Sijoituskorin lähtöarvo Lähtöhetkellä on 100 euroa (Lähtöarvo).
Sijoituskorin tuotto	Sijoituskorin sijoituskohteena olevan Lainan korko on <ul style="list-style-type: none"> • 10 ensimmäisen vuoden aikana 6 % p.a. Lainan korko maksetaan Sijoituskoriin tänä aikana kerän vuodessa, ja koronmaksupäivä on 8.12. Ensimmäinen koronmaksupäivä on 8.12.2012. • 10 ensimmäisen vuoden jälkeen Euribor 3 kk + 4 % p.a. Lainan korko maksetaan Sijoituskoriin tänä aikana kolmen kuukauden välein, koronmaksupäivät ovat 8.12., 8.3., 8.6. sekä 8.9. (Kaikki koronmaksupäivät myöhemmin Koronmaksupäivä/Koronmaksupäivät) Sijoituskoriin maksetut Lainan kuponkikorot sijoitetaan Sijoituskorissa edelleen Korkosalkkuun.
Sijoituskorin pääoman suoja	Sijoituskori ei sisällä pääoman suoja.
Lunastusaika	15.12. – 22.12.2041. Mikäli Sijoituskori päättyy ennakaisesti, Vakuutusyhtiö määrittelee ennakasta päättymistä koskevan Lunastusajan vastaavasti.
Sijoituskorin toiminnan päättyminen	Sijoituskorin toiminta päättyy viimeistään 8.1.2042 (Päättymispäivä). Sijoituskori voi päättyä Päättymispäivää aikaisemmin jäljempänä säännöissä mainituissa tilanteissa. Sijoituskorin osuudet siirretään Sijoituskorin päättymisen jälkeen Korkosalkkuun.
Kohdeyhtiön liittyviä riskejä	Kohdeyhtiön kyky maksaa lainan korot sekä pääoma riippuu mm. yleisestä taloudellisesta kehityksestä, vakuustointiin liittyvien riskien toteutumisesta, Kohdeyhtiön omaan sijoittamiseen liittyvien riskien toteutumisesta, Kohdeyhtiön operatiivisten riskien, maineriskin ja oikeudenkäyntiriskien toteutumisesta sekä lakien yms. säännösten noudattamisen ja niiden muuttumisen aiheuttamien riskien toteutumisesta.
Lainaan liittyviä riskejä	Lainaan liittyy mm. seuraavia riskejä: - Kohdeyhtiö voi lykätä Lainan korkojen maksua

	<ul style="list-style-type: none"> - Kohdeyhtiö voi tietyin edellytyksin lykätä Lainan pääoman takaisinmaksua - Kohdeyhtiöllä on tietyin edellytyksin oikeus muuntaa Lainan maksamatta olevat korot ja/tai pääoma yhtiön omaksi pääomaksi - Laina on pääomallainana tavallisia velkoja heikommalla etuoikeudella oleva sijoitusinstrumentti eikä sen kor- kojen maksusta tai pääoman takaisinmaksusta anneta takuita. Lainaan sijoittaneet saavat sijoituksensa takai- sin Kohdeyhtiön konkurssissa tavallisten velkojen jälkeen, mutta ennen osakepääomaa. - Kohdeyhtiöllä on oikeus lunastaa Laina ennakkoisesti takaisin <ul style="list-style-type: none"> • Lunastusoikeuspäivänä • Lunastusoikeuspäivää seuraavina Koronmaksupäivinä • Erityisestä syystä milloin vain Sijoitusaikana - Lainan korko muuttuu 10 vuoden jälkeen vaihtuvakorkoiseksi - Lainan jälkimarkkinoita ei välttämättä synny tai ne voivat olla hyvin epälikvidit ja vaihtelevat - Lainan sijoittajia edustava asiamies ja/tai velkojainkokous voivat tietyin edellytyksin päättää kaikkia sijoittajia sitovasti Lainaa koskevista asioista - Lainan ja/tai Kohdeyhtiön luottoluokitus ei välttämättä heijasta kaikkia niiden rakenteeseen, markkina- ansioihin liittyviä riskejä <p>Korkosalkkuun liittyvät riskit on kuvattu Korkosalkun säännöissä ja esitteessä.</p>
Sijoituskorin osuuden arvo	<p>Vakuutusyhtiö laskee Sijoituskorille pankkipäivittäin viitteellisen arvon. Sijoituskorin arvostus perustuu Va- kuutusyhtiön Lainasta saamaan hintatietoon sekä Korkosalkun arvoon.</p> <p>Vakuutusyhtiö määrittää Sijoituskorista tehtävien lunastusten (lunastus voi johtua myös kuolemantapauskor- vauksesta) arvon, joka määräytyy toimeksiantokohtaisesti lunastushetken markkinatilanteen pohjalta. Lunas- tushinta voi markkinatilanteesta riippuen poiketa merkittävästikin viitteellisestä arvosta.</p>
Sijoituskorin kulut ja palk- kiot	<p>Sijoituskorista ei peritä hallinnointipalkkiota. Korkosalkkuun tehtävistä sijoituksista peritään Korkosal- kun kulloinkin voimassaolevat palkkiot (hallinnointipalkkio 0,75 % / 8.12.2011).</p> <p>Sijoituksiin liittyvät kulut, kuten kaupankäyntikulut, lisenssimaksut sekä mahdolliset verot ja muut julkis- oikeudelliset maksut, vähennetään sijoituskorin arvosta osuuden arvoa laskettaessa eikä niitä veloiteta erikseen. Sijoituskorin sijoitusinstrumenteista, kuten sijoitusrahastoista tai sijoituskoreista, veloitetaan nii- den perimät palkkiot, jotka otetaan niin ikään huomioon Sijoituskorin arvon laskennassa.</p> <p>Vakuutusyhtiölle voi syntyä ansaintaa Sijoituskoriin kohdistuviin lunastuksiin liittyvistä jälkimarkkina- kaupoista.</p>

SIJOITUSKORIN YLEISMÄÄRITTELY

Sijoituskori on Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiön (jäljempänä myös Vakuutusyhtiö) sallimiin sijoitussidonnaisiin vakuutus- ja kapitalisaatiosopimuksiin liitettävissä oleva Vakuutusyhtiön omistama sijoituskohde. Vakuutuksella tarkoitetaan jäljempänä myös kapitalisaatiosopimusta.

Sijoituskori ei jaa tuottoa. Sijoituskorin tuotto perustuu Lainan tuotonmaksuun ja se sijoitetaan Sijoituskorissa edelleen Korkosalkkuun näiden sääntöjen mukaisesti. Sijoituskorin perusvaluuttana on euro.

Sijoituskorin sijoitusriskejä on kuvattu tarkemmin jäljempänä kohdissa Sijoituskorin riskikuva ja Sijoituskoriin liittyviä riskejä.

Ellei näissä säännöissä ole toisin määrätty, sovelletaan Sijoituskoriin vakuutusehtojen sijoituskohteita koskevia määräyksiä.

SIJOITUSKORIN SIJOITUSSTRATEGIA

Sijoituskorin sijoitustoiminnan tavoitteena on saada Sijoituskorin varoille pitkällä aikavälillä Lainaan ja Korkosalkkuun perustuvaa tuottoa. Vakuutusyhtiö ei ole vastuussa Sijoituskorin sijoitustoiminnan tavoitteen saavuttamatta jäämisestä.

Sijoituskorin varat sijoitetaan Lähtöhetkellä Lainaan. Ennen Lähtöhetkeä varat sijoitetaan vähintään A- luottoluokituksen omaavan pohjoismaisen luottolaitoksen talletuksiin. Lainan maksamat kuponkikorot sijoitetaan Sijoituskorissa edelleen Korkosalkkuun. Korkosalkun osuus Sijoituskorin sijoituskohteena kasvaa suhteessa Lainaan ajan kuluessa kuponkien maksun myötä. Sijoituskori voi Lainan ja Korkosalkun lisäksi sisältää vähäisessä määrin lyhyen koron sijoituksia.

Sijoitus Lainaan tehdään euromääräisenä, joten sijoittaja ei kannna sen osalta valuuttakurssiriskejä. Korkosalkkuun tehtävä sijoitus sisältää Korkosalkun valuuttakurssiriskin.

Kohdeyhtiön kuvaus

Kohdeyhtiönä oleva If Skadeförsäkring Ab on ruotsalainen vahinkovakuutusyhtiö, joka toimii Ruotsin lainsäädännön alaisuudessa ja jota valvoo Ruotsin finanssivalvontaviranomainen (Finansinspektionen).

If-konserni on Pohjoismaiden suurin ja Baltian toiseksi suurin vahinkovakuutusyhtiö. Konsernin markkinaosuus Pohjoismaissa oli 19% ja tulos ennen veroja 707 miljoonaa euroa vuonna 2010. Konserni on vakavarainen ja sillä on hyvä, pitkä ja tasainen tulohistoria. If-konsernin emoyhtiön alla on useita vakuutustoimintaa harjoittavia juridisia yhtiöitä, joista Kohdeyhtiö on merkittävin toimien Ruotsin, Norjan ja Tanskan markkinoilla. Kohdeyhtiön osuus If-konsernin maksutulosta vuonna 2010 oli 76 %. Kohdeyhtiön luottoluokitus on A2/A (Moody's/S&P). Kohdeyhtiö kuuluu Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiön kanssa Sampo-konserniin. (8.12.2011)

Lisätietoja Kohdeyhtiöstä ja sen taloudellisesta tilanteesta löytyy Sampo Oyj:n ja Kohdeyhtiön verkkosivuilta sekä virallisesta lainaesitteestä.

Lainan kuvaus

Sijoituskohteena oleva Laina on Kohdeyhtiön liikkeelle laskema 30-vuotinen pääomalaina, joka erääntyy viimeistään 8.12. 2041 (Ta-

kaisinmaksupäivä). Lainalle haetaan luottoluokitus, jonka oletetaan olevan BBB+ (8.12.2011).

Kohdeyhtiöllä on oikeus näissä säännöissä jäljempänä kerrotuissa tilanteissa lunastaa Laina ennenaikaisesti takaisin. Vaikka lunastusta Lunastusoikeuspäivänä pidetään nykytiedon valossa todennäköisenä tapahtumana, Kohdeyhtiöllä ei ole velvollisuutta lunastaa lainaa tällöin takaisin ja laina-aika voi jatkua Takaisinmaksupäivään saakka.

Lainan koron maksuun ja pääoman takaisinmaksuun liittyy pääomalainalle tyypillisiä, jäljempänä näissä säännöissä tarkemmin kerrottuja ehtoja.

Laina on listattu Luxemburgin pörssiin. Lainan liikkeelle laskeminen ei rajoita Kohdeyhtiön oikeutta laskea liikkeelle ehdoiltaan Lainaa vastaavia tai muunlaisia joukkolainoja tai muita sijoitusinstrumentteja.

Pääomalaina on rahoitusinstrumentti, joka sisältää elementtejä sekä osakepääomasta että joukkovelkakirjalainoista. Pääomalainan velkoja on yhtiön muita velkoja huonommassa, mutta osakkeenomistajia paremmassa asemassa yhtiön konkurssissa. Pääomalainalle saadaan maksaa korkoa ja se saadaan maksaa takaisin vain yhtiön vapaan oman pääoman puitteissa. Pääomalaina voidaan tietyin edellytyksin muuntaa yhtiön omaksi pääomaksi. Tämä ei ole kattava selvitys pääomalainan luonteesta ja ominaisuuksista.

Lainaan liittyy trust-järjestely (*Trust*), jonka mukaisesti Lainan asiamies (*Trustee*) toimii lainanottajien edustajana ja on mm. oikeutettu sopimaan kaikkia sijoittajia sitovasti lainaa koskevista ehdoista. Lainaan sovelletaan Englannin lakia. Lainan virallinen lainaesite on saatavilla pyynnöstä Vakuutusyhtiöstä.

Koronmaksu

Lainalle maksettava korko on

- 10 ensimmäisen vuoden aikana 6 % p.a. Lainan korko maksetaan tänä aikana kerran vuodessa, ja koronmaksupäivä on 8.12. Ensimmäinen koronmaksupäivä on 8.12.2012.
- 10 ensimmäisen vuoden jälkeen Euribor 3 kk + 4 % p.a. Lainan korko maksetaan tänä aikana kolmen kuukauden välein, koronmaksupäivät ovat 8.12., 8.3., 8.6. sekä 8.9.

Lainan koron määrittää Deutsche Bank AG, Lontoon sivuliike.

Sijoituskoriin maksetut Lainan kuponkikorot sijoitetaan Sijoituskorin sisällä edelleen Korkosalkkuun.

Koronmaksun lykkääminen

Kohdeyhtiö voi harkintansa mukaan tai sitä koskevien säännösten vuoksi lykätä koron maksamista osittain tai kokonaan milloin tahansa Sijoitusaikana. Lykätylle korkoerälle kertyy lykkäämisen ajalta vastaava korko kuin Lainan pääomalle.

Lainan pääoman takaisinmaksu Takaisinmaksupäivänä

Mikäli:

- 1) Lainaa ei ole lunastettu ennenaikaisesti takaisin,
- 2) Lainaa ei ole muunnettu Kohdeyhtiön omaksi pääomaksi, peruutettu tai sen ehtoja ei ole muutettu tai muu vastaava Lainan

pääoman takaisinmaksuun vaikuttava asia ei ole toteutunut, ja
3) Kohdeyhtiön pääomatilanne sen sallii,
Kohdeyhtiö maksaa Lainan pääoman takaisin Takaisinmaksupäivänä. Sijoituskori päättyy tällöin näiden sääntöjen mukaisesti, ja Sijoituskoriin sijoittaneiden vakuutus sopimukseen hyvitetään Sijoituskorin sen hetkinen arvo edellyttäen, ettei Vakuutusyhtiön luottoriski ole toteutunut.

Lainan pääoman takaisinmaksun lykkääntyminen Takaisinmaksupäivästä

Mikäli Kohdeyhtiön pääomatilanne ei salli Lainan pääoman takaisinmaksua Takaisinmaksupäivänä, lykkääntyy pääoman takaisinmaksu sellaiseen seuraavaan Koronmaksupäivään, jolloin Kohdeyhtiön pääomatilanne sallii pääoman takaisinmaksun. Tällaisessa tilanteessa Vakuutusyhtiöllä on oikeus jatkaa Sijoituskorin Sijoitusaikaa, siirtää Lunastusaikaa ja Päätymispäivää sekä tehdä muita tarpeelliseksi harkitsemiaan muutoksia Sijoituskorin sääntöihin Lainan pääoman takaisinmaksun lykkääntymistä vastaavasti.

Lainan pääoman takaisinmaksu voi lykkääntyä osittain tai kokonaan. Lykkääntyneelle pääoman osuudelle ei makseta korkoa.

Lainan korkojen ja pääoman muuntaminen omaksi pääomaksi

Mikäli Kohdeyhtiötä uhkaa selvitystilaan asettaminen tai konkurssimenettely, Kohdeyhtiö voi päättää kirjjata alas (*write down*) korkojen ja/tai pääoman maksun osittain tai kokonaan ja/tai muuntaa korot ja/tai pääoman osittain tai kokonaan omaksi pääomaksi (*conditional capital contribution / villkorat kapitaltillskott*) välttääkseen selvitystilaan asettamisen tai konkurssimenettelyn. Muunnetulle osuudelle ei kerry korkoa.

Kohdeyhtiöllä on oikeus tietyin edellytyksin muuntaa omaksi pääomaksi muunnettu osuus Lainan koroista ja/tai pääomasta takaisin lainamuotoiseksi sijoitusinstrumentiksi.

Edellä mainituissa tilanteissa Vakuutusyhtiöllä on oikeus, muttei velvollisuutta, lopettaa Sijoituskori enneaikaisesti, ja Sijoituskoriin sijoittaneiden vakuutus sopimukseen hyvitetään Sijoituskorin sen hetkinen arvo edellyttäen, ettei Vakuutusyhtiön luottoriski ole toteutunut. Vakuutusyhtiöllä on myös oikeus jatkaa Sijoituskorin Sijoitusaikaa, siirtää Lunastusaikaa ja Päätymispäivää sekä tehdä muita tarpeelliseksi harkitsemiaan muutoksia Sijoituskorin sääntöihin Lainaan tehtyjä muutoksia vastaavasti.

Kohdeyhtiön oikeus lunastaa Laina takaisin enneaikaisesti

1) Lunastusoikeuspäivänä

Kohdeyhtiöllä on oikeus lunastaa Laina takaisin enneaikaisesti Lunastusoikeuspäivänä. Jos Kohdeyhtiö käyttää tällöin lunastusoikeuttaan, Lainan korkojen maksu loppuu ja sen pääoma maksetaan takaisin Lainan sijoittajille.

Mikäli Kohdeyhtiö ei lunasta Lainaa Lunastusoikeuspäivänä, Vakuutusyhtiö siirtää Sijoituskorin Korkosalkussa olevat sijoitukset asiakkaan ilmoittamaan muuhun sijoituskohteeseen kahden viikon kuluessa Lunastusoikeuspäivästä. Mikäli asiakas ei ole ilmoittanut korvaavaa sijoituskohdetta Lunastusoikeuspäivään mennessä, Vakuutusyhtiöllä on oikeus kohdistaa lunastetut osuudet sopi-

vaksi katsomaansa sijoituskohteeseen.

2) Lunastusoikeuspäivän jälkeen

Kohdeyhtiöllä on oikeus lunastaa Laina enneaikaisesti takaisin minä tahansa Lunastusoikeuspäivää seuraavana Koronmaksupäivänä.

3) Erityisestä syystä

Kohdeyhtiöllä on milloin tahansa ennen Lunastusoikeuspäivää (kyseinen päivä mukaan lukien) ja minä tahansa Koronmaksupäivänä Lunastusoikeuspäivän jälkeen oikeus, muttei velvollisuutta, lunastaa Laina enneaikaisesti takaisin seuraavista syistä (Erityinen syy/Erityiset syyt):

1) Verotukseen liittyvät syyt (*Tax Event*)

Verotukseen liittyvä syy toteutuu, jos Kohdeyhtiötä ja/tai Lainaa koskevassa lainsäädännössä, verosopimuksissa, viranomaispäätöksessä, edellisiin liittyvissä käytänteissä tai muissa vastaavissa seikoissa tapahtuu muutos, joka aiheuttaa riskin Lainan verotuskohtelun muuttumisesta Kohdeyhtiön kannalta.

2) Lähdeverotukseen liittyvät syyt (*Withholding Tax Event*)

Lähdeverotukseen liittyvä syy toteutuu, jos Kohdeyhtiötä ja/tai Lainaa koskevassa lainsäädännössä, verosopimuksissa, viranomaispäätöksessä, edellisiin liittyvissä käytänteissä tai muissa vastaavissa seikoissa tapahtuu muutos, jonka vuoksi Kohdeyhtiön Lainaa koskeva ennakonpidätys- tai muu lähdeverotukseen liittyvä velvollisuus muuttuu tai voi muuttua.

3) Pääomaan liittyvä syy (*Capital Event*)

Pääomaan liittyvä syy toteutuu, jos Kohdeyhtiön arvion mukaan Lainan kohtelu Kohdeyrityksen omien pääomien osana muuttuu Kohdeyhtiön pääomaa koskevan sääntelyn (esim. Solvency II) muuttuessa tai muusta vastaavasta syystä.

4) Luottoluokitus syy (*Rating Methodology Event*)

Luottoluokitus syy toteutuu, jos Lainaan liittyvässä luottoluokittajan luokitusmetodeissa tai sellaisen tulkinnessa tapahtuu Kohdeyrityksen arvion mukaan muutos huonompaan Kohdeyrityksen kannalta.

Erityiset syyt oikeuttavat Kohdeyhtiön enneaikaisen lunastamisen sijasta korvaamaan Lainan toisella sijoitusinstrumentilla ja/tai muuttamaan Lainan ehtoja, kuitenkin niin, että sijoituksen luonne ei merkittävästi muutu.

Mikäli Kohdeyhtiö lunastaa Lainan enneaikaisesti takaisin, Vakuutusyhtiöllä on oikeus, muttei velvollisuutta, lopettaa Sijoituskori enneaikaisesti. Sijoituskoriin sijoittaneiden vakuutus sopimukseen hyvitetään tällöin Sijoituskorin sen hetkinen arvo edellyttäen, ettei Vakuutusyhtiön luottoriski ole toteutunut.

Muu Kohdeyhtiön tai muun tahon käyttämä oikeus liittyen Lainaan

Mikäli Kohdeyhtiö, sijoittajia edustava asiamies (*Trustee*) tai muu taho muulla kuin edellä kerrotulla tavalla käyttää sille lainaesitteessä, Lainan perustamisasiakirjoissa tai muissa Lainaan liittyvissä sopimuksissa annettua oikeutta enneaikaisesti lunastaa Laina, lykätä Lainan tai sen korkojen maksua tai tehdä muita Lainan ehtoihin tai muihin Lainaa koskeviin asiakirjoihin liittyviä muutoksia, Vakuutusyhtiöllä on oikeus, muttei velvollisuutta,

muuttaa Sijoituskorin sääntöjä vastaavalla tavalla. Vakuutusyhtiö tiedottaa sijoittajille tällaisista muutoksista.

Mandatum Life Korkosalkku-sijoituskori

Sijoituskohteena olevan Lainan kuponkikorot sijoitetaan Sijoituskorissa edelleen Korkosalkkuun. Korkosalkun osuus Sijoituskorin sijoituskohteena kasvaa suhteessa Lainaan ajan kuluessa kuponkien maksun myötä. Korkosalkun ominaisuuksista ja riskeistä kerrotaan Korkosalkun säännöissä ja esitteessä.

Mikäli Korkosalkku lopetetaan tai sen sisältöön tehdään vähäistä suurempia muutoksia, Vakuutusyhtiöllä on oikeus valita Sijoituskoriin Korkosalkun tilalle toinen sijoituskohde (esimerkiksi sijoituskori tai sijoitusrahasto).

KOHDEYRITYKSEEN JA LAINAAN LIITTYVIÄ RISKEJÄ

Kohdeyhtiön kyky maksaa Lainan korot sekä pääoma riippuu mm. seuraavista seikoista:

- Yleisestä taloudellisesta kehityksestä,
- Vakuutustoimintaa liittyvien riskien toteutumisesta (esim. vakuutusten hinnoitteluun, vakuutus sopimuksiin, toteutuvaan vahinkokehitykseen, katastrofeihin sekä jälleenvakuuttamiseen liittyvät riskit),
- Kohdeyhtiön omaan sijoittamiseen liittyvien riskien toteutumisesta (korkoriski, luottoluokituksen muuttuminen, osakesijoituksiin liittyvät riskit, likvideettiriski, valuuttariski, luottoriski, systeemiriski sekä taseenhallintariski),
- Operatiivisten riskien toteutumisesta (esim. riittämättömät tai virheelliset sisäiset prosessit tai inhimilliset virheet)
- Maineriskin toteutumisesta (esim. tapahtumat, jotka uhkaavat asiakkaiden luottamusta yrityksen tapaan toimia)
- Oikeudenkäyntiriskien toteutumisesta
- Lakien yms. säännösten noudattamisen ja niiden muuttumisen aiheuttamien riskien toteutumisesta

Lainaan liittyä mm. seuraavia riskejä:

- Kohdeyhtiö voi lykätä Lainan korkojen maksua oman harkintansa mukaan tai täyttääkseen Kohdeyhtiötä koskevat taloudelliset vaatimukset.
- Lainan takaisinmaksu Takaisinmaksupäivänä voi lykkäytyä Kohdeyhtiön taloudellisen tilanteen vuoksi.
- Kohdeyhtiö voi tietyin edellytyksin (esim. välttyäkseen selvitystilän tai konkurssimenettelyn aloittamiselta) päättää kirjata alas maksamatta olevat korot ja/tai pääoman osittain tai kokonaan ja muuntaa Lainan maksamatta olevat korot ja/tai pääoman yhtiön omaksi pääomaksi. Lainan maksamatta olevat korot ja/tai pääoma eivät voi olla syynä selvitystila- tai konkurssimenettelyn aloittamiselle eikä sijoittajilla ole oikeutta ajaa kannetta Kohdeyhtiötä vastaan sen perusteella, että korkoja ja/tai pääomaa ei ole maksettu.
- Laina on tavallisia joukkolainoja heikommalla etuoikeudella oleva sijoitusinstrumentti eikä sen korkojen maksusta tai pääoman takaisinmaksusta anneta takuita. Lainaan sijoittaneet saavat sijoituskonsensa takaisin Kohdeyhtiön konkurssissa tavallisten velkojen jälkeen, mutta ennen osakepääomaa. Lainan palautusaste konkurssitilanteessa voi olla 0-100 % riippuen jaettavissa olevista varoista.
- Kohdeyhtiöllä on oikeus lunastaa Laina ennenaikaisesti takaisin Lunastusoikeuspäivänä, Lunastusoikeuspäivää seuraavina Koronmaksupäivinä sekä Erityisestä syystä milloin vain Sijoitusaikana. Erityiset syyt on kuvattu kappaleessa Sijoituskorin sijoitusstrategia.

Mikäli Laina lunastetaan ennenaikaisesti takaisin, Vakuutusyhtiöllä on oikeus lopettaa Sijoituskori, jolloin sijoittaja kantaa Sijoituskoriin sijoitettujen varojen osalta erityisesti jälleensijoitusriskiä. Ennenaikainen lunastusoikeus voi alentaa Lainan markkina-arvoa.

- Lainan korko muuttuu 10 vuoden jälkeen vaihtuvakorkoiseksi. Maksettava korko ei tällöin välttämättä vastaa kyseisessä markkina-tilanteessa vastaaville sijoitusinstrumenteille maksettavaa tuottoa, mikä voi alentaa Lainan markkina-arvoa.
- Lainan jälkimarkkinoita ei välttämättä synny tai ne voivat olla hyvin epälikvidit ja vaihtelevat. Yleisen korkotason muutos ja/tai luottoriskiläisän muuttuminen vaikuttavat Lainan arvoon.
- Lainan sijoittajia edustava asiamies (*Trustee*) ja/tai velkojainkokous voivat tietyin edellytyksin päättää kaikkia sijoittajia sitovasti Laina koskevista asioista. Tällainen asia voi olla esimerkiksi Laina koskevien ehtojen muutoksen hyväksyminen.
- Lainan ja/tai Kohdeyhtiön luottoluokitus ei välttämättä heijasta kaikkia niiden rakenteeseen, markkinaan yms. asioihin liittyviä riskejä.

Muita Lainaan ja/tai Kohdeyhtiöön liittyviä riskejä:

- EU:n Säästödirektiivin määräämät asiat voivat muuttua.
 - Laina ja/tai Kohdeyhtiötä koskeva lainsäädäntö ja käytäntö, mukaan lukien verotus ja maiden väliset verosopimukset, voivat muuttua ja vaikuttaa sijoitukseen (esim. lähdeverotus).
- Täydellinen kuvaus Lainan ja Kohdeyhtiön riskeistä löytyy virallisesta lainaesitteestä, joka on pyynnöstä saatavilla Vakuutusyhtiöstä.

SIOJITUSKORIN RISKIKUVA

Sijoituskorissa on keskisuuri tuotto- ja pääomariski.

Muun muassa korko- ja valuuttamarkkinoiden sekä markkinakorkojen muutokset heijastuvat korin arvoon, joka voi vaihdella lyhyellä aikavälillä voimakkaastikin.

Sijoituskorin varat sijoitetaan ennen Lähtöhetkeä vähintään A- luottoluokituksen omaavan pohjoismaisen luottolaitoksen talletuksiin. Sijoittaja kantaa tällöin kyseisen luottolaitoksen luottoriskiä. Sijoituskorin varat sijoitetaan Lähtöhetkellä sijoituskohteena olevaan Lainaan. Lainan kuponkikorkojen maksamisen myötä Korkosalkun osuus suhteessa Lainaan kasvaa Sijoituskorissa. Tällöin sijoittajat altistuvat ajan myötä enenevässä määrin Korkosalkun riskeille. Korkosalkkuun liittyvät riskit on kuvattu Korkosalkun säännöissä ja esitteessä.

Laina voidaan maksaa takaisin ennen aikaisesti, tai joku muu Sijoituskorin ennen aikaiseen lopettamiseen johtava tapahtuma voi toteutua. Sijoittaja kantaa riskin Sijoituskoriin sijoitettujen varojen jälleensijoituksesta sekä Sijoituskorin arvonmuodostuksesta.

Sijoittajat saattavat menettää Sijoituskoriin sijoittamiaan varoja osittain tai kokonaan, jos varoja lunastetaan (lunastus voi johtua myös kuolemantapauskorvauksesta) tai siirretään ennen sijoitusajan loppua, tai mikäli jokin edellä Sijoituskorin sijoitusstrategia ja/tai Kohdeyhtiöön ja Lainaan liittyviä riskejä –kappaleissa kuvatuista riskitekijöistä toteutuu.

Sijoituskorissa on Vakuutusyhtiön luottoriski. Vakuutusyhtiö ei vastaa Kohdeyhtiön maksukyvyistä eikä Lainaan liittyvistä suorituksista.

Sijoituskori ei ole sijoittajien korvausrahaston tai talletus-suojarahaston piirissä.

SIJOITTAJAKOHDERYHMÄ

Sijoituskori sopii sijoittajalle, joka tavoittelee pitkille yritys-lainoille tyypillistä, korkeampaa tuottoa ja on valmis ottamaan riskin Sijoituskoriin sijoittamansa pääoman ja tuoton menettä-misestä osittain tai kokonaan.

SIJOITUSKORIN PALKKIOT JA KULUT

Sijoituskorista ei peritä hallinnointipalkkiota. Korkosalkkuun tehtävistä sijoituksista peritään kulloinkin voimassaolevat palk-kiot (8.12.2011 hallinnointipalkkio 0,75 %).

Sijoituskorin sijoituksiin liittyvät kulut, kuten kaupan-käyntikulut, lisenssimaksut sekä mahdolliset verot ja muut jul-kisoikeudelliset maksut, vähennetään Sijoituskorin viitteellisestä arvosta osuuden arvoa laskettaessa eikä niitä veloiteta erikseen vakuutusnottajalta. Sijoituskohteena olevista sijoitusinstru-menteista, kuten sijoitusrahastoista tai sijoituskoreista, veloitetaan niiden perimät palkkiot. Perittävät kulut ja palkkiot otetaan huomioon myös lunastus- ja merkintähinnan laskennassa.

Vakuutusyhtiölle voi syntyä ansaintaa Sijoituskoriin kohdistuviin lunastuksiin liittyvistä jälkimarkkinakaupoista. Kauppakohtaista ansaintaa ei voida määritellä etukäteen.

SIJOITUSKORIN VIITTEELLISEN ARVON LASKEMINEN

Sijoituskorin viitteellinen arvo Sijoitusaikana lasketaan vähentämällä Sijoituskorin osien arvosta Sijoituskoria koskevat velat, kuten sijoituksiin liittyvät kulut ja Vakuutusyhtiön ansainta. Vakuutusyhtiö määrittää Sijoituskorin sisältämien sijoituskoh-teiden arvon. Sijoituskorin arvostus perustuu Vakuutusyhtiön Lainasta saamaan hintatietoon sekä Korkosalkun arvoon.

Sijoituskorin viitteellinen arvo lasketaan kunakin sellaisena päivänä, jolloin talletuspankit ovat Suomessa yleisesti avoinna.

Sijoituskorin sijoituksiin mahdollisesti kohdistuvista muutoksista, markkinahäiriöistä tai muista vastaavista syistä johtuen Vakuutusyhtiö voi keskeyttää arvonlaskennan siihen saakka kunnes arvonlaskenta voidaan normaalisti toteuttaa.

SIJOITUSKORIN OSUUDEN VIITTEELLI-SEN ARVON LASKEMINEN

Sijoituskorin osuuden viitteellinen arvo lasketaan jakamalla Sijoituskorin viitteellinen arvo liikkeellä olevien Sijoituskorin osuuksien lukumäärällä. Sijoituskorin osuuden viitteellinen arvo voidaan jakaa murto-osiin. Yksi Sijoituskorin osuus muodostuu kymmenestä tuhannesta (10 000) yhtä suuresta murto-osasta.

SIJOITUSKORIN SIJOITUKSIA KOSKEVAT MUUTOKSET

Jos sijoitusaikana toteutetaan mihin tahansa Sijoituskorissa olevaan sijoitukseen tai sijoituksen (kuten osakkeen, rahaston, indeksin tai muun sijoitusvälineen) liikkeeseen laskeneeseen tai sitä laskevaan tai edustavaan yhtiöön liittyvä järjestely tai toi-menpide, kuten esimerkiksi osakkeen poistaminen arvopaperi-pörssistä, osakkeen jako (ns. splittaus), rahastoanti, uusmerkin-tä, arvopapereihin oikeuttavan välineen liikkeeseenlasku, lopet-

täminen, julkinen ostotarjous, sulautuminen, jakautuminen, kansallistaminen, konkurssi tai muu tapahtuma tai jos kyseisen sijoituksen toteuttavan sijoitusvälineen likviditeetti tai saatavuus arvopaperipörssissä tai muussa markkinassa/markkinapaikassa vähenee ja tällaisella järjestelyllä, toimenpiteellä tai tapahtumalla on Vakuutusyhtiön arvion mukaan vaikutusta sijoituksen arvoon, Vakuutusyhtiö voi, ilman vakuutuksenottajien suostumusta, muuttaa arvonlaskentaa ja tehdä muutoksia Sijoituskorin sijoituksiin kyseisen muutoksen johdosta.

Sijoituskorin tekemien sijoitusten ehtoja voidaan joutua muuttamaan tai niiden voimassaolo voi päättyä mm. sen vuoksi, että sijoituskohdetta koskevaan sopimukseen sovellettava laki, viranomais määräys tai -käytäntö tai muu sopimukseen vaikutta-va tekijä muuttuu Sijoitusaikana siten, että sopimuksen ehdot muuttuvat tai se päätetään ennakkoaisesti. Vakuutusyhtiö on oikeutettu tekemään sijoituskohdetta koskevan sopimuksen ehtojen soveltamisesta, muuttumisesta tai ennakkoaisesta päät-tymisestä johtuvat tarpeelliset muutokset sijoituskohteen arvon-laskentaan, Sijoituskorin sijoituksiin ja muihin ehtoihin. Sijoitus-kohdetta koskevien sopimusten ehtojen muuttumisesta tai sovel-tamisesta johtuen myös Sijoitusaikaa voidaan pidentää sopimuk-sen päättymisajan muuttumisen vuoksi.

Edellä mainitut muutokset tai päätymiset voivat vaikuttaa muun muassa sijoitusten arvoihin, sijoituskohteen tuoton kerty-miseen, Sijoituskorin koostumukseen ja sijoitusten määrään ja muihin arvonlaskentaa koskeviin seikkoihin.

Sijoituskohdetta koskevaa sopimusta koskeva muutos tai päättyminen voi tarkoittaa myös sitä, että sijoitus korvataan toisella sijoituksella tai -sijoituksilla tai että sijoituskori päätetään ennakkoaisesti. Vakuutusyhtiöllä ei ole kuitenkaan velvollisuutta korvata sijoitusta.

SIJOITUSKORIN OSUUKSIEN MERKINTÄ, LUNASTUS JA NIIHIN LIIT-TYVÄT RAJOITUKSET

Sijoituskorin Myyntiaika on määritelty sijoituskorin Keskeiset ehdot -taulukossa. Vakuutusyhtiöllä on oikeus jatkaa Myyntiai-kaa. Vakuutusyhtiöllä on oikeus olla hyväksymättä Sijoituskoriin tehtäviä merkintöjä. Vakuutusyhtiöllä on oikeus peruuttaa Sijoi-tuskori, mikäli yhteenlaskettu merkintämäärä Myyntiaikana jää vähäiseksi. Vakuutusnottajalla on oikeus nostaa Sijoituskorissa olevat säästönsä vakuutusehtojen ja korin sääntöjen mukaisesti.

Sijoituskorin lunastushinta ennen päättymispäivää mää-räytyy Sijoituskorin osuuden sen hetkisen lunastushinnan mu-kaisesti. Lunastushinnan määrittää Vakuutusyhtiö saatavilla olevan markkinainformaation pohjalta mm. markkinanäkemyk-s, markkinatasapainotiedot, hinnanantajan positio sekä lunastuk-sen suhteellinen koko huomioon ottaen.

SIJOITUSKORIN PÄÄTTYMINEN

Vakuutusnottajalla on oikeus nostaa tai siirtää Sijoituskoriin sidottuja säästöjä jo ennen sijoituskorin päättymistä.

Sijoituskori lopettaa toimintansa Päättymishetkellä, ellei Lainan korkojen maksua ja/tai pääoman takaisinmaksua ole lykätty ja/tai korkoa ja/tai pääomaa ei ole muunnettu Kohdeyhti-ön omaksi pääomaksi tavalla, joka aiheuttaa Sijoituskorin Sijoi-tusajanjatkumisen näiden sääntöjen mukaisesti. Sijoituskorin

lopettaessa toimintansa Sijoituskoriin sijoitetut varat siirretään Korkosalkkuun.

Vakuutusyhtiöllä on oikeus lopettaa Sijoituskori ennenaikaisesti edellä Sijoituskorin sijoitusstrategia -kohdassa kuvatuissa tilanteissa. Vakuutusyhtiöllä on lisäksi oikeus lopettaa Sijoituskori ennenaikaisesti toimintaansa koskevan lainsäädännön muutoksen, Kohdeyhtiön luottoriskin tai sijoitusta koskevan sopimuksen vastapuoliriskin toteutumisen, Sijoituskorin sijoitukseen tai niiden liikkeeseenlaskijoihin kohdistuneiden järjestelyiden tai muutosten tai muun merkittävän syyn vuoksi ennen sijoituskorin alkuperäistä Päätymispäivää. Tällöin Sijoituskoriin sidottu vakuutussäästöt siirretään Sijoituskorin päättyessä ennenaikaisen päättymispäivän lunastushinnalla automaattisesti Korkosalkkuun. Mikäli Korkosalkku lopetetaan tai sen sisältöön tehdään vähäistä suurempia muutoksia, Vakuutusyhtiöllä on oikeus valita Sijoituskoriin Korkosalkun tilalle toinen sijoituskohde.

SIJOITUSKORIN JA SEN OSUUKSIEN OMISTAMINEN SEKÄ OIKEUDET SIJOITUSKORIIN JA SEN OSUUKSIIN

Vakuutuksenottajalla tai edunsaajilla ei ole omistus- tai muita oikeuksia vakuutukseen liitettyyn Sijoituskoriin tai sen osuuksiin. Vakuutukseen liitetyn Sijoituskorin osuuksien omistusoikeus kuuluu Vakuutusyhtiölle.

Vakuutusyhtiöllä on aina oikeus realisoida Sijoituskorin sijoitukset parhaaksi katsomallaan tavalla, eikä se ole velvollinen esimerkiksi pidättäytymään sijoitusten realisoineista markkinoilla Kohdeyhtiön konkurssiprosessin vuoksi.

SIJOITUSKORIA KOSKEVAT MUUTOKSET

Vakuutusyhtiöllä on oikeus tehdä muutoksia Sijoituskorin sijoitukseen, vaihtaa sijoituskohteena olevia sijoitusinstrumentteja ja salkunhoitajaa sekä tehdä muita muutoksia Sijoituskorin sääntöihin esimerkiksi sijoituskohteiden ehtojen, lainsäädännön, viranomaismääräysten tai markkinatilanteiden muutoksista johtuen.

SIJOITUSKORIA KOSKEVAT TOIMENPIDERAJOITUKSET

Vakuutusyhtiöllä on oikeus rajoittaa Sijoituskorin osuuksien lunastuksia tai merkintöjä, mikäli rajoitus katsotaan tarpeelliseksi muiden sijoittajien etujen suojelemiseksi.

Tällainen tilanne voi aiheutua esimerkiksi sijoituskohteeseen liittyvän luottoriskin toteutuessa tai markkinahäiriön vuoksi, mistä johtuen sijoitusten arvostamista ja sijoituskorin arvonlaskentaa ei voida luotettavasti toteuttaa.

SIJOITUSKOHTTEEN VAKUUTUSKIRJALAINAUS

Sijoituskorin arvonkehitykseen liitettyjä vakuutus sopimuksia voidaan käyttää Vakuutusyhtiön myöntämien vakuutus kirjalainojen vakuutena.

VEROT JA VIRANOMAISMAKSUT

Mikäli lain tai viranomaisen antaman määräyksen nojalla Sijoituskoriin tai siinä oleviin sijoituksiin kohdistuu suoraan tai välillisesti veroja tai muita viranomaisen määrittämiä maksuja, jotka

tulevat Vakuutusyhtiön maksettavaksi, on Vakuutusyhtiöllä oikeus tehdä vastaavan suuruinen veloitus Sijoituskorista.

MÄÄRÄPÄIVÄT

Vakuutusyhtiö varaa oikeuden muuttaa Sijoituskorin koskevia määräpäiviä, kuten Myyntiaikaa, Lähtöhetkeä, Sijoitusaikaa tai muita määräpäiviä markkinahäiriöstä, Sijoituskorin sisältämiä sijoitusvälineitä koskevasta ehdoista tai ehtojen muutoksesta tai muista vastaavista syistä johtuen.

Mikäli Vakuutusyhtiö on jatkanut Myyntiaikaa, Vakuutusyhtiöllä on mahdollisuus määrittää uudet, Myyntiajan pidentämistä vastaavat määräpäivät Sijoituskorille.

SIJOITUSKORIIN LIITTYVIÄ YLEISIÄ RISKEJÄ

MARKKINARISKI

Sijoituskohteisiin vaikuttaa markkinariski eli riski, joka tulee yleisen taloudellisen kehityksen kautta, toisin sanoen tekijöistä, jotka laajasti vaikuttavat markkinoilla toimivien yritysten tuloksentekokykyyn ja/tai siihen, että sijoituksen arvo muuttuu talousnäkymien muutoksen seurauksena.

TUOTTORISKI

Sijoituskorin arvonkehitys riippuu Kohdemarkkinan arvonkehityksestä, joka voi vaihdella Sijoitusaikana. Kohdemarkkinan arvonkehityksestä ei voida antaa takuuta. Sijoitusten historiallinen kehitys ei takaa niiden tuottoa tulevaisuudessa. Sijoitus sijoituskoriin ei ole sama asia kuin sijoitus suoraan Kohdemarkkinaan.

KORKORISKI

Korkoriski aiheutuu siitä, että sijoituskorin omistamien arvopapereiden tai muiden sijoituskohteiden jälkimarkkinahinnat ja siten sijoituskorin arvo muuttuvat markkinakorkojen muutoksen seurauksena. Muiden tekijöiden pysyessä ennallaan korkotason nousu sijoitusaikana laskee ja korkotason lasku puolestaan nostaa korkosijoituksen arvoa.

LUOTTORISKI

Luottoriskillä tarkoitetaan menetystä tai taloudellisen aseman heikentymistä, joka johtuu siitä, että arvopaperin liikkeeseenlaskija tai muu velallinen ei vastaa sitoumuksistaan. Luottoriski koskee erityisesti korkosijoituksia ja osakesijoituksia. Sijoittajalla on riski sijoituksen menetyksestä kokonaan tai osittain luottoriskin toteutuessa.

VASTAPUOLIRISKI

Vastapuoliriski syntyy rahoitus- tai johdannaissopimuksen toisesta osapuolesta ja toteutuu, mikäli vastapuoli ei pysty tai halua täyttää velvoitteitaan. Vastapuoliriskin toteutuessa vastapuolen kanssa solmitun sopimuksen markkina-arvo on alttiina riskille. Sijoittajalla on riski sijoituksen menetyksestä kokonaan tai osittain, mikäli vastapuoliriski toteutuu johdannaissopimuksen maksukyvyttömyyden takia ennen sijoituksen päättymistä.

VALUUTTAKURSSIRISKI

Mikäli sijoituskohteet sisältävät muita kuin euromääräisiä sijoituksia, valuuttakurssien muutokset saattavat vaikuttaa sijoituskohteen arvonkehitykseen.

JÄLKIMARKKINARISKI

Sijoitus koriin on suositeltavaa vain, jos sijoittaja voi pitää sijoituksensa korissa sen päättymiseen saakka. Ennenaikainen lunastaminen tapahtuu sen hetkiseen lunastushintaan, joka voi olla

merkittävästi alempi kuin sijoitettu pääoma. Markkinahäiriöistä tai muista painavista syistä johtuen sijoituskorista tehtäviä lunastuksia voidaan myös joutua rajoittamaan.

LIKVIDITEETIRISKI

Markkinoiden likviditeettiriskillä tarkoitetaan sitä, että sijoituskas ei pystytä tai ei helposti voida realisoida tai kattaa vallitsevaan markkinahintaan, tai että sijoituksille ei saada määriteltyä arvoa, koska markkinoilla ei ole riittävästi syvyyttä tai markkinat eivät toimi jonkin häiriön takia. Markkinahäiriön seurauksena sijoitusten arvo voidaan joutua määrittelemään poikkeavana ajankohtana poikkeavalla tavalla.

JÄLLENSIJOITUSRISKI

Sijoituskori voidaan lopettaa ennenaikaisesti, jolloin sijoittajalla on jälleensijoitusriski sijoituskorista saamiensa varojen suhteen. Tämä tarkoittaa sitä, että mikäli tuottotasot ovat laskeneet, sijoittaja voi joutua tyytymään sijoituskorista vapautuneiden varojen osalta sijoituskorin tuottoa huomattavasti alempaan tuottoon etsiessään varoille uuden sijoituskohteen.

SIJOITUSSIDONNAISIIN VAKUUTUKSIIN LIITTYVIÄ HUOMAUTUKSIA

Sijoitustoimintaan liittyy aina riskejä. Sijoitussidonnaisten vakuutusten ja kapitalisaatiosopimusten arvonkehitys perustuu vakuutusnottajan valitsemien sijoituskohteiden, kuten esimerkiksi sijoituskorien, sijoitusrahastojen, indeksien, valuuttojen, hyödykkeiden tai osakkeiden arvonkehitykseen. Sijoituskohteen arvo voi nousta tai laskea ja vakuutusnottajalla on riski omien sijoituspäätönsä taloudellisista seuraamuksista ja vakuutussäästöjen menettämisestä. Vakuutusnottajan tulee huomioida, että sijoituskohteen historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta tuotosta. Sijoituskohteiden tuottoja, palkkioita ja kuluja koskevissa tiedoissa ja laskelmissa ei ole otettu huomioon vakuutuksen kuluja.

Sijoituskori ei ole sijoittajien korvausrahaston tai talletussuojarahaston piirissä.

Vakuutusnottaja päättää itsenäisesti sijoituskohteiden valinnasta omien sijoitustavoitteidensa mukaisesti ja kantaa riskin vakuutussäästöjen arvon alenemisesta tai menettämisestä. Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö tai sen asiamiehet eivät vastaa sijoituskohteiden arvonkehityksestä eivätkä vakuutukseen liitettyjen sijoituskohteiden valinnasta.

Vakuutusyhtiö voi vaihtaa vakuutukseen valittavissa olevia sijoituskohteita vakuutuksen voimassaoloaikana.

Sijoituskohteita ja muuta sijoittamista koskevat tiedot on annettu vain tiedonantotarkoituksessa eikä annettuja tietoja voida pitää suosituksena merkitä, pitää tai vaihtaa tiettyjä sijoituskohteita tai tehdä muita vakuutuksen arvonkehitykseen vaikuttavia toimenpiteitä.

Vakuutusnottajan tulee huolellisesti perehtyä vakuutuksen ja sijoituskohteiden ehtoihin, sääntöihin, hinnastoihin, tuoteselosteisiin ja esitteisiin ennen vakuutuksen ottamista, vakuutukseen tehtäviä muutoksia tai sijoituskohteiden valitsemista tai muuttamista.

Lainsäädännön, muiden säännösten ja viranomaisten menettelytapojen muutoksilla tai tuomioistuimien päätöksillä voi olla vaikutusta Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja sen toiminnan tuloksiin sekä

sijoituskorin sijoitusten markkina-arvoihin. Lisäksi sijoittaja kantaa riskin verotusta koskevien muutosten vaikutuksista vakuutustuotteisiin.

Vakuutuksen tai kapitalisaatiosopimuksen myöntää

Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö

Postiosoite PL 627, 00101 Helsinki

Rekisteröity kotipaikka ja osoite

Bulevardi 56, 00120 Helsinki, Suomi

Y-tunnus 0641130-2

www.mandatumlife.fi

Mandatum Life If Pääomalaina 12/2041 -sijoituskoriin tehtävä merkintä

Asiakastiedot:

Nimi: _____

Henkilö-/ Y-tunnus:

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Mandatum Life If Pääomalaina 12/2041 -sijoituskori sopii asiakkaalle, joka tavoittelee pitkille yritysainoille tyypillistä, korkeampaa tuottoa ja on valmis kantamaan riskin pääoman menettämisestä osittain tai kokonaan. Sijoituskoriin liittyy riskejä, jotka asiakkaan tulee tunnistaa ja ymmärtää ennen sijoituspäätöksen tekemistä, ja ne on esitetty tiivistetysti tässä lomakkeessa. Tarkemmin riskit on kuvattu sijoituskorin säännöissä, joihin asiakkaan tulee perehtyä huolellisesti.

Sijoituskorin arvon- ja tuotonmuodostus sekä riski pääoman menettämisestä

Sijoituskoriin ei liity pääoman suoja. Yleisen korkotason ja luottoriskillisän muuttuminen vaikuttavat sijoituskorin arvoon. Korkoriski aiheutuu siitä, että sijoituskorin arvo muuttuu markkinakorkojen muutoksen seurauksena. Luottoriskillisä tarkoittaa sijoittajien vaatimaa yritysnohtaista riskillisää. Muiden tekijöiden pysyessä ennallaan korkotason ja/tai luottoriskillisän nousu sijoitusaikana laskee sijoituskorin markkina-arvoa. Vastaavasti näiden tekijöiden lasku nostaa sijoituskorin markkina-arvoa. Lisäksi sijoituskohteiden mahdollisesti epäliikvidi jälkimarkkina voi heikentää sijoituskorin hinnanmuodostusta.

Sijoituskorin tuotto muodostuu sijoituskohteena olevan pääomalainan koronmaksuista. Kohdeyhtiöllä on oikeus lykätä korkojen maksuja säännöissä mainituissa tilanteissa. Mikäli pääomalainaa ei lunasteta takaisin 8.12.2021, sen korko muuttuu kiinteäkorkoisesta vaihtuvakorkoiseksi.

Maksetut korot sijoitetaan sijoituskorin sisällä edelleen Mandatum Life Korkosalkkuun. Korkosalkkuun liittyvät riskit kuvataan Korkosalkun säännöissä ja esitteessä.

Sijoittaja voi menettää sijoituskoriin sijoittamansa pääoman ja/tai tuotot osittain tai kokonaan, jos varoja lunastetaan ennen sijoitusajan loppua tai jokin säännöissä kuvattu kohdeyritykseen tai sijoituskohteena olevaan pääomalainaan liittyvä riski toteutuu. Ennenaikainen lunastaminen tapahtuu sijoituskorin senhetkiseen lunastushintaan, joka voi olla merkittävästi alempi kuin korin lähtöarvo tai viitteellinen arvo.

Olen ymmärtänyt ja hyväksynyt sijoituskoriin kohdistuvan pääoman menettämisen riskin sekä sijoituskorin arvon- ja tuotonmuodostuksen.

Sijoituskorin ennenaikainen lopetus ja ehtoja koskevat muutokset

Sijoituskohteena olevaan pääomalainaan liittyy kohdeyhtiön oikeus lunastaa laina takaisin

- lunastusoikeuspäivänä 8.12.2021 (lunastusta tällöin pidetään nykytiedon mukaan todennäköisenä).
- lunastusoikeuspäivän jälkeen aina koronmaksupäivinä (3 kk välein).
- säännöissä mainituista erityisistä syistä milloin tahansa sijoitusaikana.

Oikeus ennenaikaiseen lunastamiseen voi alentaa pääomalainan ja sitä kautta sijoituskorin markkina-arvoa.

Vakuutusyhtiöllä on oikeus lopettaa sijoituskori ennenaikaisesti yllä kuvatuissa sekä muissa säännöissä mainituissa tilanteissa. Tällöin sijoituskoriin sidotut vakuutussäästöt siirretään ennenaikaisen päättymispäivän lunastushinnalla Korkosalkkuun. Ennenaikaisen lopettamisen tilanteessa sijoittaja kantaa vakuutussäästöjen osalta jälleensijoitusriskin.

Vakuutusyhtiön sijoituskoriehtoihin voidaan joutua tekemään muutoksia sijoituskorin sääntöjen mainitsemisissa tilanteissa. Muutoksilla voi olla vaikutusta sijoituskorin arvoon ja tuoton määräytymiseen. Muutokset voivat johtaa myös siihen, että sijoituskori päätetään ennenaikaisesti sen hetkiseen markkina-arvoonsa.

Olen ymmärtänyt ja hyväksynyt sijoituskoriin mahdollisesti kohdistuvista muutoksista aiheutuvat seuraamukset, sijoituskorin mahdollisen ennenaikaisen lopettamisen vaikutukset sekä jälleensijoitusriskin.

Sijoituskohteena olevan pääomallainan ominaisuudet ja kohdeyhtiöön liittyvät riskit

Sijoituskorin sijoituskohteena oleva laina on luonteeltaan pääomallaina. Pääomallaina sisältää elementtejä sekä joukkolainoista että osakepääomasta. Pääomallainan korko ja pääoma voidaan maksaa vain yhtiön vapaan oman pääoman puitteissa. Pääomallaina voidaan tietyn edellytyksin muuntaa yhtiön omaksi pääomaksi. Yhtiön ajautuessa konkurssiin on pääomallainasijoittaja velkomisjärjestyksessä vasta joukkolainojen ja muiden saatavien jälkeen, mutta kuitenkin ennen osakesijoittajia. Pääomallainan palautusaste voi olla konkurssissa 0-100 % riippuen jaettavissa olevista varoista.

Mikäli sijoituskohteena olevan pääomallainan tuotto ja/tai pääoma muunnettaisiin omaksi pääomaksi tai kohdeyhtiö menisi konkurssiin, Vakuutusyhtiöllä on oikeus lopettaa sijoituskori ennenaikaisesti. Tällöin sijoituskoriin sidotut vakuutussäästöt siirretään ennenaikaisen päättymispäivän lunastushinnalla Korkosalkkuun. Ennenaikaisen lopettamisen tilanteessa sijoittaja kantaa vakuutussäästöjen osalta jälleensijoitusriskin.

Kohdeyhtiöön liittyviä riskejä on esitetty sijoituskorin säännöissä.

Olen ymmärtänyt ja hyväksynyt sijoituskoriin sijoituskohteena olevan pääomallainan ominaisuudet sekä ja kohdeyhtiöön liittyvät riskit.

Sijoituskorin koskevan aineiston vastaanottaminen ja niihin tutustuminen

Olen vastaanottanut Mandatum Life If Pääomallaina 12/2041 –sijoituskorin säännöt, esitteen ja tuote-esityksen sekä Mandatum Life Korkosalkku –sijoituskorin säännöt ja esitteen sekä tutustunut niihin huolellisesti. Ymmärrän ja hyväksyn sijoituskoriin liittyvät riskit ja olen tehnyt päätöksen sijoittaa sijoituskoriin itsenäisesti.

Paikka ja päivämäärä

Asiakkaan allekirjoitus ja nimenselvennös
