



# **AS SAMPO PANK**

**16,000,000 EUR 2012**  
Ujuva intressimääraga allutatud võlakirjade emissioon

**VÕLAKIRJADE NOTEERIMISPROSPEKT**

Emiteerija ja korraldaja:  
AS Sampo Pank

**Tallinn, 22. jaanuar 2004**

## AS Sampo Pank üldandmed

Ärinimi:	AS Sampo Pank
Asukoht:	Narva mnt. 11, 15015 Tallinn
Asutamise aeg ja koht:	30.06.1992, Tallinn
Äriregistri kood:	10040839
Registreerimise kuupäev:	30.06.1992
Tegevusala:	Krediitiasutustele lubatud tehingute teostamine. Tegevusluba nr. EP-03PO/1 24.jaanuar 2001
Omakapital:	AS-i Sampo Pank grupi (edaspidi Grupp) omakapital moodustas 30.09.2003 seisuga 514 mln krooni.
Audiitor:	2001.a. majandusaasta aruande on auditeerinud AS Price WaterhouseCoopers (Pärnu mnt. 15, 10141 Tallinn) vannutatud audiitor Urmas Kaarlep ja 2002.a. majandusaasta aruande ning 2002.a. 6 kuu kasumiaruande ja bilansi on auditeerinud AS Price WaterhouseCoopers vannutatud audiitor Tiit Raimla. Audiitori poolt koostatud järeldusotsused on olnud märkusteta. Aastal 2003 määrati audiitoriks Hanno Lindpere ja Tiina Sõmer audiitorfirmast Ernst & Young Baltic AS (Harju 6, 10133 Tallinn), kes on auditeerinud 2003.a. 6 kuu kasumiaruande ja raamatupidamisbilansi. Muid dokumente peale nimetatud aruannete audiitorid viimase kahe majandusaasta jooksul auditeerinud ei ole.

AS-i Sampo Pank igapäevaste õiguslaste küsimuste ja enamike õigusvaidluste lahendamise tegeleb AS-i Sampo Pank juriidiline divisjon. Üksikute õigusvaidluste lahendamisel on kasutatud peamiselt järgmiste advokaadibüroode teenuseid: Advokaadibüroo Glikman&Glikman ja Advokaadibüroo Tark&Co.

## Investoritele kättesaadavad dokumendid

Investoril on võimalik tutvuda AS-i Sampo Pank dokumentidega järgmistes kohtades:

Põhikiri: Narva mnt 11, Tallinn

Tallinna Börsi reglemendis nõutud aruanded AS-i Sampo Pank tegevuse ning majandusliku seisundi kohta ning nende suhtes antud eksperthinnangud ja arvamused: AS-i Sampo Pank interneti koduleheküljel <http://www.sampo.ee/>

Noteerimisprospekt: AS-i Sampo Pank finantsturgude divisjonis aadressil Narva mnt. 11, Tallinn.

Noteerimisprospekt on pärast Tallinna Börsil noteerimist kättesaadavad ka Tallinna Börsi koduleheküljel: <http://www.hex.ee/prospektid>.

## SISUKORD

1.	UJUVA intressimääraga allutatud võlakirjade emissiooni tingimused.....	4
2.	INVESTEERIMISKAALUTLUSED JA RISKID .....	9
3.	Muu teave võlakirjade kohta .....	11
3.1.	Õigusliku iseloomuga informatsioon.....	11
3.2.	Maksustamine .....	11
3.3.	Informatsioon seoses võlakirjade noteerimisega Tallinna Börsil .....	11
3.4.	Informatsioon laenatud vahendite kasutamise kohta.....	11
4.	Emitent .....	12
4.1.	Emitendi reiting.....	12
4.2.	Peamised majandusnäitajad ja suhtarvud .....	12
4.3.	Ülevaade Emitendi tegevusest.....	12
4.4.	Emitendi kuuluvus kontserni.....	16
4.5.	Emitendi raamatupidamise aruanded.....	17
4.6.	Võlgnevus krediitiasutustele .....	19
4.7.	Emiteeritud võlakirjad .....	19
4.8.	Allutatud kohustused .....	19
4.9.	Emitendi aktsiakapital.....	20
4.10.	Emitendi Grupp.....	20
4.11.	Olulised pangandussündmused 2003.a.....	20
4.12.	Emitendi arengusuunad ja perspektiivid .....	21
4.13.	Olulised muutused emitendi majanduslikus seisundis peale 30.09.2003 .....	21
4.14.	Olulised osalused äriühingutes .....	21
4.15.	Emitendi tegevusega seotud kohtuvaidlused.....	22
4.16.	Emitendi juhtkond .....	22
4.17.	Emitendi juhatuse ja nõukogu liikmete osalus AS-i Sampo Pank aktsiakapitalis.....	23
4.18.	Tehingud seotud osapooltega.....	23
4.19.	Emitendi aktsionärid .....	23
5.	Lisad.....	25
	Lisa 1. Väljavõte juhatuse otsusest.....	25
	Lisa 2. 2001.a. aastaaruanne (auditeeritud).....	25
	Lisa 3. 2002.a. aastaaruanne (auditeeritud).....	25
	Lisa 4. Vahearuanne seisuga 30.06.2003 (auditeerimata).....	25
	Lisa 5. Vahearuanne seisuga 30.09.2003 (auditeerimata).....	25

# 1. UJUVA INTRESSIMÄÄRAGA ALLUTATUD VÕLAKIRJADE EMISSIOONI TINGIMUSED

## 1. ÜLDSÄTTED

1.1. Käesolevad Tingimused reguleerivad:

1.1.1. Emiteeritavate Võlakirjadega seotud õigusi ja kohustusi;

1.1.2. Emissiooni Esmaslevitamiste korda ja tingimusi;

1.1.3. Emissiooni lunastamise korda ja tingimusi;

1.1.4. Emitendi ja Investorite muid õigusi ja kohustusi Emissiooni Esmaslevitamise ja lunastamisega seotud tehingute ja toimingute tegemisel.

## 2. TÕLGENDAMINE

2.1. Käesolevates Tingimustes ja teistes dokumentides, juhul kui vastavates dokumentides ei ole sätestatud teisiti, on alljärgnevaid mõisteid kasutatud järgmises tähenduses:

2.1.1. "**Emissioon**" on ühesugustel tingimustel emitteeritud ja lunastamisele kuuluvate ühesuguseid õigusi andvate samaliigiliste Võlakirjade kogum;

2.1.2. "**Emitent**" tähendab AS-i Sampo Pank, Eesti Vabariigi seaduste alusel asutatud ja tegutsevat krediidiasutust, mis emitteerib käesolevates Tingimustes sätestatud tingimustel ja korras Võlakirju ning täidab muid käesolevates Tingimustes sätestatud kohustusi;

2.1.3. "**Esmaslevitamine**" on vastava Emissioonina emitteeritavate Võlakirjade Ostupakkumiste vastuvõtmine ning selliste Võlakirjade müümine Ostupakkumisi esitanud isikutele käesolevates Tingimustes sätestatud tingimustel;

2.1.4. "**Intressimaksepäev(ad)**" tähendab(vad) käesolevates Tingimustes fikseeritud Pangapäeva(päevi), millal Emitent maksab Investoritele intressi;

2.1.5. "**Investor**" tähendab füüsilist või juriidilist isikut, kes on Võlakirja(de) omanikuks;

2.1.6. "**Kinnitus**" tähendab käesolevate Tingimuste punktis 5.4. sätestatud dokumenti;

2.1.7. "**Lunastamispäev**" on vastava Emissiooni Tingimustes sätestatud Pangapäev, millal sellise Emissioonina emitteeritud Võlakirjade tagasiostmiseks vajalikud summad kantakse Investorite arvelduskontodele Registri kontohalduriteks olevates krediidiasutustes;

2.1.8. "**Märkija**" tähendab Emissiooni Esmaslevitamisel Võlakirjade märkimisele kutsutud isikut, kes on esitanud käesolevate Tingimuste osas 5 sätestatud tingimustele vastava Ostupakkumise;

2.1.9. "**Märkimispäev**" tähendab käesolevates Tingimustes fikseeritud Ostupakkumiste esitamise Pangapäeva, mis on 22. jaanuar 2004.a. kell 15:00. Märkimisperiood algab 16.jaanuaril 2004 ja lõpeb Märkimispäeval;

2.1.10. "**Ostupakkumine**" tähendab käesolevate Tingimuste punktis 5.3. sätestatud dokumenti;

2.1.11. "**Pangapäev**" on iga päev, v.a. laupäevad, pühapäevad, Eesti Vabariigi rahvuspühad ja riigipühad;

2.1.12. "**Register**" tähendab Eesti väärtpaberite keskregistrit, mida peab AS Eesti Väärtpaberikeskus vastavalt *Eesti väärtpaberite keskregistri seadusele*;

2.1.13. "**Tingimused**" tähendavad käesolevaid AS-i Sampo Pank võlakirjade emissiooni tingimusi;

2.1.14. "**Võlakiri**" on käesolevate Tingimustega sätestatud korras emitteeritav ja lunastatav Emitendi allutatud võlakohustust tõendav väärtpaber ehk allutatud võlakiri, mida säilitatakse mittemateriaalsel kujul Investori väärtpaberikontol Registris. Allutatud võlakiri on nõue emitendi vastu, mis emitendi lõpetamise või pankroti väljakuulutamise korral rahuldatakse pärast kõigi teiste võlausaldajate õigustatud nõuete rahuldamist

2.1.15. "**Väärtuspäev**" on vastava Emissiooni Tingimustes sätestatud päev, millal sellise Emissioonina emitteeritud Võlakirjad kantakse neid märkinud isikute väärtpaberikontodele Registris. Väärtuspäev on 27. jaanuar 2004.a.

2.2. Käesolevate Tingimuste osade pealkirjad kannavad üksnes Tingimuste käsitlemise hõlbustamise eesmärgi ega mõjuta ühegi Tingimuste sätte tõlgendamist.

## 3. EMITENT

3.1. Emitent on AS SAMPO PANK, (reg. kood äriregistris: 10040839), asukohaga Tallinn, Eesti Vabariik.

3.2. Emitent:

3.2.1. emitteerib käesolevates Tingimustes kindlaksmääratud tingimustel ja korras Võlakirju ja kannab sellega kaasnevat kohustusi Investorite ees;

3.2.2. korraldab käesolevates Tingimustes kindlaksmääratud korras ja tingimustel Võlakirjade Esmaslevitamist ja lunastamist;

3.2.3. korraldab vastavalt Tingimustele Võlakirjade Esmaslevitamise ja lunastamisega seotud summade ülekandeid;

**3.2.4.** täidab muid käesolevates Tingimustes sätestatud kohustusi.

**3.3.** Emitent vastutab Investorite ees endale võetud kohustuste kohase ja täieliku täitmise eest kogu temale kuuluva varaga vastavalt Eesti Vabariigi õigusaktidele.

**3.4.** Kõik Emitendile esitatavad teated ja dokumendid, s.h. Ostupakkumised, esitatakse alljärgnevatel kontaktrekvisiitidel:

AS SAMPO PANK

Narva mnt. 11

15015 Tallinn

Eesti Vabariik

telefon: 6302574

telefaks: 6302123

Siim Valner

#### **4. VÕLAKIRI**

**4.1.** Võlakirjadest tulenevad Emitendi maksekohustused on Emitendi tagamata võlakohustused, mis on *pari passu* võrdsed Emitendi kõigi muude allutatud ja tagamata võlakohustustega.

**4.2.** Emiteeritavate Võlakirjade kogumaht on 16 000 000 eurot (EUR). Emiteeritavate võlakirjade arv on 16 000.

**4.3.** Emitent emiteerib Võlakirju nomineerituna eurodes.

**4.4.** Võlakirja nimiväärtuseks on 1000 EUR.

**4.5.** Emiteeritavad Võlakirjad on kupongvõlakirjad.

**4.6.** Emiteeritava Võlakirja müügihinnaks on 1000 EUR .

**4.7.** Emiteeritud Võlakirjadele maksab Emitent intressi käesolevates Tingimustes sätestatud tingimustel ja korras.

**4.8.** Emissiooni lunastamise tähtaeg on 27. jaanuar 2012.a.

**4.9.** Emiteeritud Võlakirjad on järelturul vabalt võõrandatavad ja koormatavad.

#### **5. EMISSIOONI DOKUMENTATSIOON**

**5.1.** Emissiooni dokumentideks on:

**5.1.1.** Tingimused;

**5.1.3.** Ostupakkumised;

**5.1.4.** Kinnitused.

**5.2.** Käesoleva Emissiooni tingimused on Emitendi juhatuse poolt kinnitatud 18.12.2003.a.

**5.3.** Ostupakkumine on Märkija poolt vastava Emissiooni Ostupakkumiste Märkimispäevaks Emitendile esitatud kirjalik dokument, millega Märkija:

**5.3.1.** avaldab soovi omandada vastava Emissiooni Esmaslevitamise kaudu Ostupakkumises näidatud koguses Võlakirju; ning

**5.3.2.** võtab endale kohustuse Ostupakkumises näidatud koguse Võlakirjade eest tasuda.

**5.4.** Kinnitus on Emitendi poolt Võlakirja Märkijale esitatav kirjalik dokument, millega kinnitatakse Märkija poolt esitatud Ostupakkumise osalist või täielikku rahuldamist või mitterahuldamist.

**5.5.** Tingimused on Märkijatele ja Investoritele kättesaadavad Emitendi aadressil: AS Sampo Pank, Narva mnt. 11, 15015 Tallinn, Eesti Vabariik.

#### **6. OSTUPAKKUMISED JA KINNITUSED**

**6.1.** Ostupakkumise esitamiseks peab Märkija omama enda nimel Registris avatud väärtpaberikontot.

**6.2.** Ostupakkumised esitatakse Emitendi poolt kehtestanud kindlal vormil, mis on kättesaadav AS-i Sampo Pank finantsturgude divisjonis aadressil Narva mnt. 11, Tallinn.

**6.3.** Ostupakkumine vormistatakse kirjalikult ning Märkija saadab Ostupakkumise telefaksi teel Emitendi käesolevates Tingimustes sätestatud kontaktrekvisiitidel. Ostupakkumise originaaleksemplari säilitab Märkija. Ostupakkumises peavad olema näidatud järgmised andmed:

**6.3.1.** Märkija nimi, isiku- või registrikood ja kontaktrekvisiidid (kontaktisiku nimi, postiaadress, telefoni ja faksi number);

**6.3.2.** Märkija väärtpaberikonto ja arvelduskonto numbrid;

**6.3.3.** Ostupakkumise esitamise kuupäev;

**6.3.4.** Märkija poolt soovitatav Võlakirjade kogus;

**6.3.5.** Ostupakkumise maht ehk Märkija poolt soovitava koguse Võlakirjade müügihindade summa;

**6.3.6.** Märkija allkiri.

**6.4.** Ostupakkumised esitatakse Emitendile hiljemalt Märkimispäevaks, mis on 22. jaanuar 2004.a. kell 15:00.

**6.5.** Emitent informeerib Märkijat temale Emissiooni Esmaslevitamise käigus müüdvate (ehk Märkijale eraldatud) Võlakirjade kogusest ja nende eest tasumisele kuuluvast summast Märkimispäevale järgneval

Pangapäeval hiljemalt kell 12:00 ning esitab igale Märkijale Kinnituse sellise Märkija poolt esitatud Ostupakkumise rahuldamise või mitterahuldamise kohta.

**6.6.** Ostupakkumine loetakse kehtivaks, kui see on esitatud tähtaegselt, vormistatud vastavalt käesolevatele Tingimustele ning hiljemalt sellise Emissiooni Väärtuspäeval kella 15:00-ks on Märkija kandnud talle vastava Emissiooni Esmaslevitamise käigus eraldatud Völakirjade koguse müügihindade summa täies ulatuses Emitendi arvelduskontole nr. 338402640002 AS-is Sampo Pank.

**6.7.** Ostupakkumises esitatud Märkija poolt soovitatav Völakirjade kogus peab olema vähemalt summas 40000 EUR. Ostupakkumine loetakse kehtetuks juhul, kui Märkija on Ostupakkumises avaldanud soovi omandada Völakirju väiksemas summas kui 40000 EUR.

**6.8.** Kinnitus vormistatakse kirjalikult ning Emitent esitab selle faksikoopia telefaksi teel Märkija poolt Ostupakkumises esitatud kontaktrekvisiitidel. Kinnituse originaaleksemplari säilitab Emitent.

**6.9.** Kinnituses näitab Emitent järgmised üldandmed:

**6.9.1.** Emitent;

**6.9.2.** Märkija nimi;

**6.9.3.** Kinnituse kuupäev;

**6.9.4.** Ostupakkumise esitamise kuupäev;

**6.9.5.** Emitendi esindaja allkiri.

**6.9.6.** Märkija väärtpaberikonto ja arvelduskonto numbrid;

**6.9.7.** Märkijale eraldatud Völakirjade kogus ehk Märkija väärtpaberikontole kantavate Völakirjade arv;

**6.9.8.** Märkijale eraldatud Völakirjade müügihindade summa;

**6.9.9.** Väärtuspäev.

**6.10.** Lisaks käesolevate Tingimuste punkti 6.8. alapunktides sätestatule näitab Emitent Kinnituses, juhul kui Märkija Ostupakkumist ei rahuldatud, märke Ostupakkumise mitterahuldamise kohta ning selle mitterahuldamise põhjuse.

## **7. ESMASLEVITAMINE**

**7.1.** Emissiooni Esmaslevitamist viiakse läbi kinnise emissiooni vormis.

**7.2.** Emissiooni Völakirjade Märkimispäev on toodud punktis 6.4.

**7.3.** Ostupakkumine esitatakse käesolevate Tingimuste osas 6 sätestatud tingimustel ja korras.

**7.4.** Pärast vastava Emissiooni Ostupakkumiste Märkimispäeva möödumist määrab Emitent kindlaks nõuetele vastavad Ostupakkumised.

**7.5.** Kui Märkimispäeval kella 15:00-ks on nõuetele vastavate Ostupakkumiste kogumaht suurem kui Emissiooni kavandatud maht, rahuldatakse nõuetele vastavad Ostupakkumised võimalikult proportsionaalselt Ostupakkumistes soovitud kogustega, kuid mitte vähem kui 40000 EUR eest iga Investori kohta.

**7.6.** Emissiooni Esmaslevitamise tulemuste kohta saadab Emitent Märkijatele Kinnitused.

**7.7.** Märkija, kelle Ostupakkumine osaliselt või täielikult rahuldati, kannab hiljemalt Emissiooni Väärtuspäeval kella 15:00-ks sellisele Märkijale Emissiooni Esmaslevitamise käigus eraldatud Völakirjade müügihindade summale vastava rahasumma ekvivalendi Eesti kroonis Eesti Panga kursi järgi arvelduskontole nr. 338402640002 AS-is Sampo Pank või selle rahasumma eurodes AS Sampo Panga EUR korrespondentkontole: Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main SWIFT: DEUT DE FF, Acc.No: 949 9617 10.

**7.8.** Vastava Emissiooni Väärtuspäeval registreeritakse Völakirjad neid Esmaslevitamise käigus märkinud ja nende eest kohaselt tasunud Märkijate väärtpaberikontodel.

## **8. INTRESSI ARVESTUS JA MAKSED**

**8.1.** Intresside arvestamisel lähtutakse tegelikust päevade arvust kahe üksteisele järgneva Intressimaksepäeva vahelisel perioodil ja 360 päevasest aastast (Act/360). Intressi arvestatakse iga intressiperioodi jaoks alates eelmisest Intressimaksepäevast (kaasa arvatud) kuni sellele järgneva Intressimaksepäevani (välja arvatud). Esimene intressiperiood algab Väärtuspäevast ja lõpeb esimesel Intressimaksepäeval. Iga järgnev intressiperiood algab eelmisel Intressimaksepäeval ja lõpeb järgmisel Intressimaksepäeval.

**8.2.** Völakirjadele maksab Emitent intressi Intressimaksepäeval. Intressimaksepäevad on iga aasta igal 27. jaanuaril, 27. aprillil, 27. juulil ja 27. oktoobril. Esimene Intressimaksepäev on 27. aprillil 2004.a. ja viimane Intressimaksepäev on 27. jaanuaril 2012.a. Juhul kui Intressimaksepäev ei ole Pangapäev, siis sooritatakse intressimakse sellele järgneval Pangapäeval.

**8.3.** Völakirjad kannavad Väärtuspäevast kuni 27. jaanuarini 2007.a. intressimäär kolme kuu EURIBOR pluss 0.90% aastas. Alates 27. jaanuarist 2007.a. on Völakirjade intressimääraks kolme kuu EURIBOR pluss 2.40% aastas.

Kolme kuu EURIBOR on europairkonna juhtivate pankade vahelise rahaturu kolmekuulise deposiidi intressimäär, mis leitakse vastavalt Reuters'i leheküljelt kell 11:00 Brüsseli aja järgi kaks Pangapäeva enne Intressimaksepäeva ning võetakse intressi arvestamise aluseks intressiperioodil, mis algab sellel

Intressimaksepäeval. Esimese intressiperioodi kolme kuu EURIBOR fikseeritakse 23. jaanuaril 2004.a. Kui nimetatud leheküljelt ei ole võimalik EURIBOR'i leida, siis määrab Emitent muu samaväärse infoallika. EURIBOR määratakse Euroopa Liidu Pangandusföderatsiooni (*European Union Banking Federation*) poolt vastavaks perioodiks väljendatuna protsendina aasta baasil ja näidatakse vastaval Reuters'i leheküljel.

**8.4.** Intressid tasutakse Investoritele, kes on Registri andmete kohaselt Võlakirjade omanikeks kell 08:00 viis pangapäeva enne Intressimaksepäeva.

**8.5.** Võlakirjade intressimakse kannab Emitent vastaval Intressimaksepäeval oma makseagendi AS Eesti Väärtpaberikeskus vahendusel Investori väärtpaberikontoga seotud arvelduskontole. AS-i Eesti Väärtpaberikeskus aadress on Pärnu mnt 12, Tallinn 10148.

**8.6.** Kõik Emitendi poolt seoses Võlakirjadega tehtavad maksed tehakse Investoritele eurodes. Investor esitab euro konto rekvisiidid makseagendile ja Emitendile vähemalt viis (5) Pangapäeva enne vastava maksetähtpäeva saabumist. Juhul, kui Investor ei esita makseagendile tähtaegselt euro konto rekvisiite, siis kannab makseagent maksmisele kuuluva summa ekvivalendi Eesti kroonides maksetähtpäeval kehtiva Eesti Panga kursi alusel Investori Registris avatud väärtpaberikontoga seotud Eesti krooni kontole.

## **9. NOTEERIMINE**

**9.1.** Võlakirjad noteeritakse kolme kuu jooksul Tallinna Börsi võlakirjade nimekirjas emitendi poolt noteerimismenetlemise alustamisest.

**9.2.** Võlakirjad noteeritakse Tallinna Börsil pärast noteerimiskomisjoni vastavasisulist otsust. Avaldus Võlakirjade noteerimiseks esitatakse hiljemalt 30.jaanuaril 2004.a.

## **10. EMISSIOONI VÄLJAOSTU GARANTEERIMINE**

**10.1.** Kui Märkimispäevaks 22. jaanuariks 2004.a. kella 15:00-ks on nõuetele vastavate Investorite poolt esitatud Ostupakkumiste kogumaht väiksem kui punktis 4.2. sätestatud Võlakirjade emissiooni kogumaht, siis kohustub Sampo Bank Plc välja ostma eelnimetatud ajaks märkimata Võlakirjad vastavalt AS Sampo Pank ja Sampo Bank plc vahelisele Väljaostu garanteerimise lepingule (Underwriting Agreement on Subordinated Floating Rate Notes Due 2012). Sampo Bank plc poolt ostetavate Võlakirjade ostuhind on võrdne punktis 4.6. fikseeritud emiteeritava Võlakirja müügihinnaga. Sampo Bank plc aadress on Unioninkatu 22, FIN-00075 Helsinki, Finland.

## **11. LUNASTAMINE**

**11.1.** Emissiooni lunastamise tähtaeg on 27. jaanuar 2012.a.

**11.2.** Võlakirjad lunastatakse, s.o. vastavad lunastamismaksed tasutakse Lunastamispäeval.

**11.3.** Võlakirjade lunastamismaksena tasub Emitent Investorile kuuluvate Võlakirjade lunastamishindade summa. Võlakirja lunastamishinnaks on Võlakirja nimiväärtus ja sellele arvestatud kuid välja maksmata intress.

**11.4.** Lunastamispäeval teostab Emitent AS Eesti Väärtpaberikeskus vahendusel Võlakirjade lunastamismaksete ülekande Investoritele. Emitent teostab AS Eesti Väärtpaberikeskus vahendusel Lunastamispäeval ka vastava Emissiooni Võlakirjade intressimaksete ülekande Investoritele.

**11.5.** Võlakirjade lunastamismaksed tasutakse AS Eesti Väärtpaberikeskus vahendusel Investoritele, kes on Registri andmete kohaselt sellise Võlakirjade omanikeks Lunastamispäeval kell 08.00.

**11.6.** Võlakirjade lunastamismakse kannab Emitent AS Eesti Väärtpaberikeskus vahendusel Investori väärtpaberikontoga seotud arvelduskontole. Pärast lunastamismaksete laekumist Investorite arvelduskontole loetakse Võlakirjad lunastatuks ning Võlakirjad kustutatakse Registrist.

**11.7.** Võlakirjade tingimustest tuleneva maksekohustuse täitmata jätmise või mittekohase täitmise korral on Investoril õigus nõuda ja Emitendil kohustus maksta viivist iga maksetähtpäeva ületanud päeva eest kuni võlgnevuse likvideerimise päevani. Viivise määraks on Euroopa Keskpanga põhirefinantseerimisoperatsioonidele kohaldatav viimane intressimäär, millele lisandub kaks protsendipunkti (2%) aastas.

## **12. ENNETÄHTAEGNE LUNASTAMINE**

**12.1.** Emitendil on õigus Võlakirjad ennetähtaegselt lunastada 27. jaanuaril 2007.a. ja igal sellele järgneval Intressimaksepäeval. Juhul kui päev, millal Emitendil on õigus Võlakirjad ennetähtaegselt lunastada, ei ole Pangapäev, siis sooritatakse vastav makse sellele järgneval Pangapäeval.

**12.2.** Emitendil on õigus Võlakirjad ennetähtaegselt lunastada Finantsinspektsiooni eelneval kirjalikul nõusolekul.

**12.3.** Võlakirjade ennetähtaegsest lunastamisest teatab Emitent läbi Tallinna Börsi infosüsteemi ette vähemalt 30 kalendripäeva.

**12.4.** Investoritel ei ole õigust nõuda Võlakirjade ennetähtaegset lunastamist Emitendilt, välja arvatud Emitendi lõpetamise korral.

### **13. LÕPPSÄTTED**

**13.1.** Emissiooni suhtes kehtivad Eesti Vabariigi õigusaktid.

**13.2.** Emissiooniga seotud vaidlused lahendatakse läbirääkimiste teel. Kokkuleppe mittesaavutamisel esitatakse nõue vaidluse lahendamiseks Tallinna Linnakohtule.

**13.3.** Investoritel on õigus Emitendi poolsete Võlakirjadest tulenevate kohustuste rikkumise korral pöörduda Tallinna Linnakohtusse.



## 2. INVESTEERIMISKAALUTLUSED JA RISKID

INVESTEERING NOTEERITAVATESSE VÖLAKIRJADESSE SISALDAB MITMEID RISKE. INVESTORID PEAKSID LUGEMA KOGU KÄESOLEVAT PROSPEKTI TÄHELEPANELIKULT JA PEAKSID LISAKS MUUDELE ASJAOLUDELE ARVESSE VÕTMA EMITENDI TEGEVUSEST TULENEVAID JA SEDA MÕJUTAVAIK ALLPOOL JA MUJAL PROSPEKTIS TOODUD TEGUREID. KÄESOLEV PROSPEKT SISALDAB TULEVIKKU SUUNATUD VÄITEID, MIS SISALDAVAD RISKE JA TÖENÄOSUSLIKKE SÜNDMUSI. TEGELIKUD TULEMUSED JA TEATUD SÜNDMUSTE REALISEERIMISE AEG VÕIVAD OLULISELT ERINEDA TULEVIKKU SUUNATUD VÄIDETES TOODUD TÄHTAEGADEST. ALLTOODUD RISKITEGURITE LOEND EI OLE LÕPLIK NING NENDE KÕRVAL VÕIB EKSISTEERIDA MUID TEGUREID, MIDA TULEKS ARVESTADA VÖLAKIRJADESSE INVESTEERIMISEL.

Eesti ning ka teistele arenevatele turgudele investeerimisel peaksid investorid teadma, et need turud on suurema riskiastmega kui arenenud turud, hõlmates mõningatel juhtudel juriidilisi, majanduslikke ja poliitilisi riske. Seetõttu peaksid investorid eriti hoolikalt hindama kõiki investeringuga seotud riske ning otsustama taoliste riskide valguses, kas nende investering on kohane.

Järgnevalt on toodud kokkuvõtte mõningatest investeerimiskaalutlustest, mida investorid peavad arvestama.

### **Eesti maarisk**

Pank on asutatud Eesti Vabariigis ja tema peakontor ning 13 harukontorit asuvad Eestis ning tema esinduskontor Venemaal. Lisaks on kõik tema allettevõtted moodustatud Eesti Vabariigis. Sellele vastavalt võivad Panka mõjutada valitsuse poliitika ja muud Eesti Vabariigis toimuvad või neid mõjutavad poliitilised ja majanduslikud arengud.

Puuduvad garantiid, et Eesti valitsus või Eesti Pank ei juuruta seadusi või fiskaal- või monetaarpoliitikat, sh. maksustamist, intressimäärasid või vahetuskursse puudutavaid seadusi või poliitikat, või muul moel ei rakenda meetmeid, millel võiks olla negatiivne mõju Panga äritegevusele, finantsolukorrale või töötulemustele, mis omakorda võiks negatiivselt mõjutada Panga võlakirjade turuhinda ja likviidsust.

### **Eesti rahapoliitika**

Olulist osa Panga aktive ja kohustuste väärtusest võib mõjutada Eesti Panga monetaarpoliitika. Puuduvad garantiid Eesti monetaarpoliitika edaspidise kursi suhtes.

### **Konkurents**

Eeldatavasti, seoses Eesti majanduse arengu jätkumisega, jääb konkurents pangandusturul tihedaks. Puuduvad garantiid, et kasvav konkurents ei oma negatiivset materiaalselt mõju Panga finantsolukorrale või töötulemustele.

### **Võlakirjade likviidsus**

Panga võlakirjadesse investeerida on sobivaim neil investoritel, kes on valmis omama neid mitme aasta vältel. Väärtpaberiturug Eestis on oluliselt väiksem, vähem likviidne kui arenenud väärtpaberiturud. Kuigi Panga võlakirjad saavad olema noteeritud ja kaubeldavad Tallinna Börsil, ei ole suuremahuliste tehingute sooritamine soovitud hinnaga igal ajal tagatud.

### **Valuutarisk**

Praeguse seisuga on Eesti kroon seotud Euroga kursiga 1 EUR = 15.64664 EEK. Kuigi Eesti Pank on deklareerinud oma kindlat kavatsust hoida vahetuskursi stabiilsena ja märkimisväärset survet vahetuskursile hetkel ei ole, ei ole tagatud, et Eesti krooni devalveerimine ei toimu järgnevatel aastatel.

Kui selline devalveerimine peaks toimuma, võib sellel olla oluline mõju Panga finantsolukorrale ja töötulemustele.

### **3. MUU TEAVE VÕLAKIRJADE KOHTA**

#### **3.1. Õigusliku iseloomuga informatsioon**

Emissiooni toimumise aluseks on AS-i Sampo Pank juhatuse 18. detsembri 2003.a. koosoleku otsus (Lisa nr 1 – Väljavõtte juhatuse 18. detsembri 2003.a. koosoleku protokollist).

Võlakirjade emissiooni suhtes kohaldatakse Väärtpaberituru seadust, Rahandusministri 22.01.2003 määrust nr 14 "Noteerimisnõuded" ning Tallinna Börsi poolt kehtestatud nõudeid.

#### **3.2. Maksustamine**

Võlakirjadelt saadav tulu kuulub maksustamisele vastavalt Eesti Vabariigis või investori residentriigis kehtivatele õigusaktidele.

Vastavalt käesoleval ajal kehtivale tulumaksuseadusele ei maksustata tulumaksuga Eesti või Euroopa Majanduspiirkonna liikmesriigi väärtpaberibörsil noteeritud Võlakirjadelt makstavaid intresse ja seega Võlakirjadelt makstavatelt intressidelt makse kinni ei peeta.

Kõik Emitendi poolt Võlakirjadega seotud maksed tehakse ilma kinnipidamiste või mahaarvamisteta mis tahes kehtestatud või kehtestatavate maksude, kohustuste, tasude jms. arvelt ("Kinnipeetavad Maksud"), mis kuuluvad sissenõudmisele või kogumisele Eesti Vabariigi või mis tahes maksustamise pädevust omava Eesti Vabariigi institutsiooni poolt, välja arvatud juhul, kui Kinnipeetavate Maksude mahaarvamine või kinnipidamine tuleneb seadusest.

Juhul, kui Kinnipeetavate Maksude mahaarvamine või kinnipidamine tuleneb seadusest, maksab Emitent Investoritele täiendavad summad sellisel viisil, et Investorite poolt saadavad summad pärast seadusest tulenevaid kinnipidamisi või mahaarvamisi on võrdsed summadega, mida Investorid oleksid saanud Võlakirjadest tulenevalt ilma kinnipidamiste või mahaarvamisteta.

#### **3.3. Informatsioon seoses võlakirjade noteerimisega Tallinna Börsil**

Võlakirjad noteeritakse Tallinna Börsil pärast Tallinna Börsi Noteerimis- ja Järelevalvekomisjoni vastavat otsust.

#### **3.4. Informatsioon laenatud vahendite kasutamise kohta**

Laenatud vahendeid kaasatakse AS-i Sampo Pank teise taseme alumiste omavahendite koosseisu.

Allutatud võlakiri on nõue emitendi vastu, mis emitendi lõpetamise või pankroti väljakuulutamise korral rahuldatakse pärast kõigi teiste võlausaldajate õigustatud nõuete rahuldamist.

Investoritel ei ole õigust nõuda Võlakirjade ennetähtaegset lunastamist Emitendilt, välja arvatud Emitendi lõpetamise korral. Laenatud vahendeid kasutatakse Emitendi tavapäraseks pangandustegevuseks.

## 4. EMITENT

### 4.1. Emitendi reiting

Emitendile on rahvusvahelise reitinguagentuuri Moody's Investors Service poolt omistatud alltoodud reitingud:

Pikaajaliste pangadeposiitide reiting	A3
Lühiajaliste pangadeposiitide reiting	P2
Panga finantstugevuse reiting	D

Moody's Investors Service on lisanud AS-i Sampo Pank vaatlusnimekirja seoses võimalike A3 ja P2 reitingute tõstmisega. Finantstugevuse reiting D on kinnitatud positiivse väljavaatega.

Käesolev Emissioon ei ole eraldi reiditud ühegi reitinguagentuuri poolt.

Reitingutasemete lühikirjeldused on toodud reitinguagentuuri koduleheküljel [www.moodys.com](http://www.moodys.com). Seal avalikustatakse ka kõik omistatavad reitingud ja omistatud reitingute muutused.

### 4.2. Peamised majandusnäitajad ja suhtarvud

Seisuga 30.09.2003.a.

	Pank	Grupp
Vara kokku (tuhandetes kroonides)	6 945 983	6 954 930
Puhaskasum (tuhandetes kroonides)	79 534	79 534
Omakapitali tootlikkus	22.2%	22.2%
Aktivade tulusus	7.5%	7.9%
Tähtjaks tasumata nõuete ja laenude kogusumma (tuhandetes kroonides)	285 591	296 807
Tähtjaks tasumata nõuete ja laenude kogusumma / Varad	4.11%	4.27%
Laenukahjumite eraldiste summa (tuhandetes kroonides)	82 972	108 512
Neto-omavahendite suurus (tuhandetes kroonides)	694 840	693 223
Kapitali adekvaatsus	12.33%	12.38%

### 4.3. Ülevaade Emitendi tegevusest

**Alljärgnevalt on toodud Sampo Panga Grupi toodete müügi ja teenuste osutamisega tegelevad peamised tüdarettevõtted ja struktuuriüksused seisuga 31.12.2003.**

AS Sampo Varahaldus

AS Sampo Varahaldus on investeerimisfondide ning institutsionaalsete ja personaalportfellide haldamisele keskendunud varahaldusfirma.

Hallatavad investeerimisfondid on järgmised: Sampo Pension 50, Sampo Pension 25, Sampo Intress, Sampo Pensionifond, Sampo Rahaturufond, Sampo USD Intressifond, Sampo Kasvufond.

### AS Sampo Liising

Liisingu tooted on autoliising, masinate ja seadmete liising, kinnisvaraliising. Liisingut pakutakse kapitalirendi ja kasutusrendi vormis.

### AS Sampo Kinnisvara

AS Sampo Kinnisvara tegeleb Pärnus Hommiku tn. 1 asuva kinnisvara haldamisega.

### Finantsturgude divisjon

Finantsturgude divisjon (8 töötajat) pakub klientidele peamiselt järgmiseid tooteid: valuutavahetus, valuuta tulevikutehingud, deposiidid, börsitehingud, repotehingud ja võlakirjatehingud. Tegutsetakse valuuta-, raha-, aktsia- ja võlakirjaturul. Ülesandeks on Panga finantsriskide juhtimine, likviidsuse hoidmine ja klientide teenindamine.

### Äripanganduse divisjon

Äripanganduse divisjon (29 töötajat) tegeleb peamiselt väike- ja keskmise suurusega arenevate ja kasvavate ettevõtete teenindamise ja nõustamisega. Strateegiline prioriteet on kliendibaasi ja ärimahtude kasumlik kasvatamine. Pakub ettevõtetele erinevaid laenukohte, kaubanduse finantseerimise kohte ja arvelduskohte.

### Personaal- ja jaepanganduse divisjon

Personaal- ja jaepanganduse divisjon (163 töötajat) tegeleb nii era- kui ka juriidiliste klientide teenindamisega, teenuste müügi ja arendamisega, fookuses on personaal- ja privaatspanganduse sihtgruppi kuuluvad eraisikud. Strateegiline prioriteet on aktiivne kasv sihtklientuuris ja kliendibaasi tulususe tõstmine.

### Välispanganduse divisjon

Välispanganduse divisjon (19 töötajat) - tegeleb mitteresidentidest era- ja juriidiliste klientide teenindamisega, neile kontserni finantsteenuste müümise ja arendamisega, välisurgude analüüsi ja välisurgudel tegutsemisega kaasnevate tegevusriskide juhtimisega.

### Toetavad divisjonid

IT-divisjon (51 töötajat) - eelkõige toetav funktsioon, ettevõttesisene tugi- ja arenduspartner kõikidele töötajatele ja tegevustele. Operatsioonide divisjon (36 töötajat) toetab frondidivisjonide tegevust eelkõige klientide teenindamise osas (siseriiklikud ja välismaksud, tshekid, pangakaardid jne), arendusfunktsioon pakutavate teenuste osas. Administratsioonidivisjon (34 töötajat) on ettevõttesisene toetav, teenindav ja personali arendav funktsioon. Turundusdivisjon (6 töötajat) tegeleb nii pangasisese kui ka pangavälise kommunikatsiooni koordineerimisega, kogu reklaamtegevuse korraldamisega. Juriidiline divisjon (13 töötajat) tegeleb erinevate kliendi-, partner- jm. lepingute koostamisega. Finantsdivisjon (39 töötajat) tegeleb Panga raamatupidamisega, aktive ja passivate juhtimisega, krediidiriski juhtimisega, majandusanalüüsiga. Siseauditiosakonnal (4 töötajat) on sisemine konsulteeriv roll täiustamiseks riskide juhtimist.

### Uued tooted ja teenused

Viimase kolme majandusaasta jooksul juurutatud uutest toodetest ja teenustest võib pidada oluliseks II ja III pensionisamba fondide käivitumist.

## Tegevus liikide ja piirkondade lõikes

Klientide võlakohustuste kontsentreerumine geograafiliste piirkondade ja majandussektorite lõikes noteerimise taotlusele eelnenud viimase kahe majandusaasta jooksul on toodud 2002.a. aastaaruande Lisades 35 ja 36 (Lisa 3) ning vahearuandes 30.09.2003 Lisad 29 ja 30 (Lisa 5).

## Muutused struktuuris ja tegevuse organiseerimises

Emitendi struktuuris ja tegevuse organiseerimises on kolme viimase majandusaasta jooksul toimunud järgnevad suuremad muudatused:

2001 toimunud muudatused:

- ?? 25.01. nimetati personaal- ja jaepanganduse divisjoni arendusosakond müügi- ja arendusosakonnaks.
- ?? 01.02. nimetati äripanganduse divisjoni finantstoodete ja marketingi osakond müügiarenduse ja marketingi osakonnaks.
- ?? 01.03. likvideeriti strateegilise planeerimise osakond.
- ?? 29.03. nimetati personaal- ja jaepanganduse divisjoni kliendisuhete osakond krediitoodete müügiosakonnaks.
- ?? 04.06. loodi personaal- ja jaepanganduse divisjoni juurde personaalpanganduse osakond ning kinnitati turundusjuhi ametikoht.
- ?? 26.10. nimetati Telebank Contact Centeriks.

2002.a. toimunud muudatused:

- ?? 07.06. avati Kristiine kontor
- ?? 18.07. suleti Kuressaare kontor
- ?? 15.10. avati Rocca al Mare kontor

2003.a. toimunud muudatused:

- ?? 01.01. loodi uus üksus - kliendisüsteemide arendusosakond, IT-divisjon
- ?? 01.06. likvideeriti ettevõtte nõustamise osakond, äripanganduse divisjon
- ?? 01.07. loodi uus struktuuriüksus - äri arendamise osakond, äripanganduse divisjon
- ?? 01.07. loodi uus struktuuriüksus - arhiiv, administratsioonidivisjon
- ?? 07.08. loodi uus üksus - privaatpanganduse osakond, personaal- ja jaepanganduse divisjon.
- ?? 01.10. likvideeriti krediidiriskide analüüsi osakond, osakonna funktsioonid ja töötajad läksid üle ettevõtete krediidiriski osakonda

## Kinnisvara ja maa

Emitendile ja tema konsolideerimisgrupi ettevõtetele kuulub järgmine kinnisvara ja maa, seisuga 31.12.2003.

	Address	Bilansiline väärtus (tuh.eek)	Suurus m2
Hoone	Narva mnt 11 Tallinn	98,973	7,888
Maa	Narva mnt 11 Tallinn	749	1,738
Hoone	Hommiku 1 Pärnu	18,564	1,760
Maa	Hommiku 1 Pärnu	348	781
		118,634	

## Emitendi tegevust mõjutanud erakorralised asjaolud

Viimase kolme majandusaasta jooksul ei ole Emitendi tegevust mõjutanud erakorralised asjaolud. Viimase 12 kuu jooksul ei ole Emitendi tegevus katkenud.

**Emitendi riskijuhtimispoliitika**

Emitendi riskijuhtimispoliitikat käsitletakse 2002.a. aastaaruande Lisas 2 (Lisa 3).

**Lepingud, patendid ja litsentsid**

Emitent omab krediidasutustele lubatud tehingute teostamiseks tegevusluba nr. EP-03PO/1 24.jaanuar 2001. AS Sampo Varahaldusel on tegevusluba Kohustuslike pensionifondide valitsemiseks F-4/0007, 03.aprillist.2002.

Muid oluliselt äritegevust ja kasumit mõjutavaid lepinguid, patente ja litsentse Emitendil ei ole.

**Planeeritavad investeeringud**

Jooksvat majandustegevust toetavad investeeringud sisalduvad nõukogu poolt kinnitatud aastaeelarves. Käesoleval hetkel suuremahulisi erakorralisi investeeringuid pole ette nähtud.

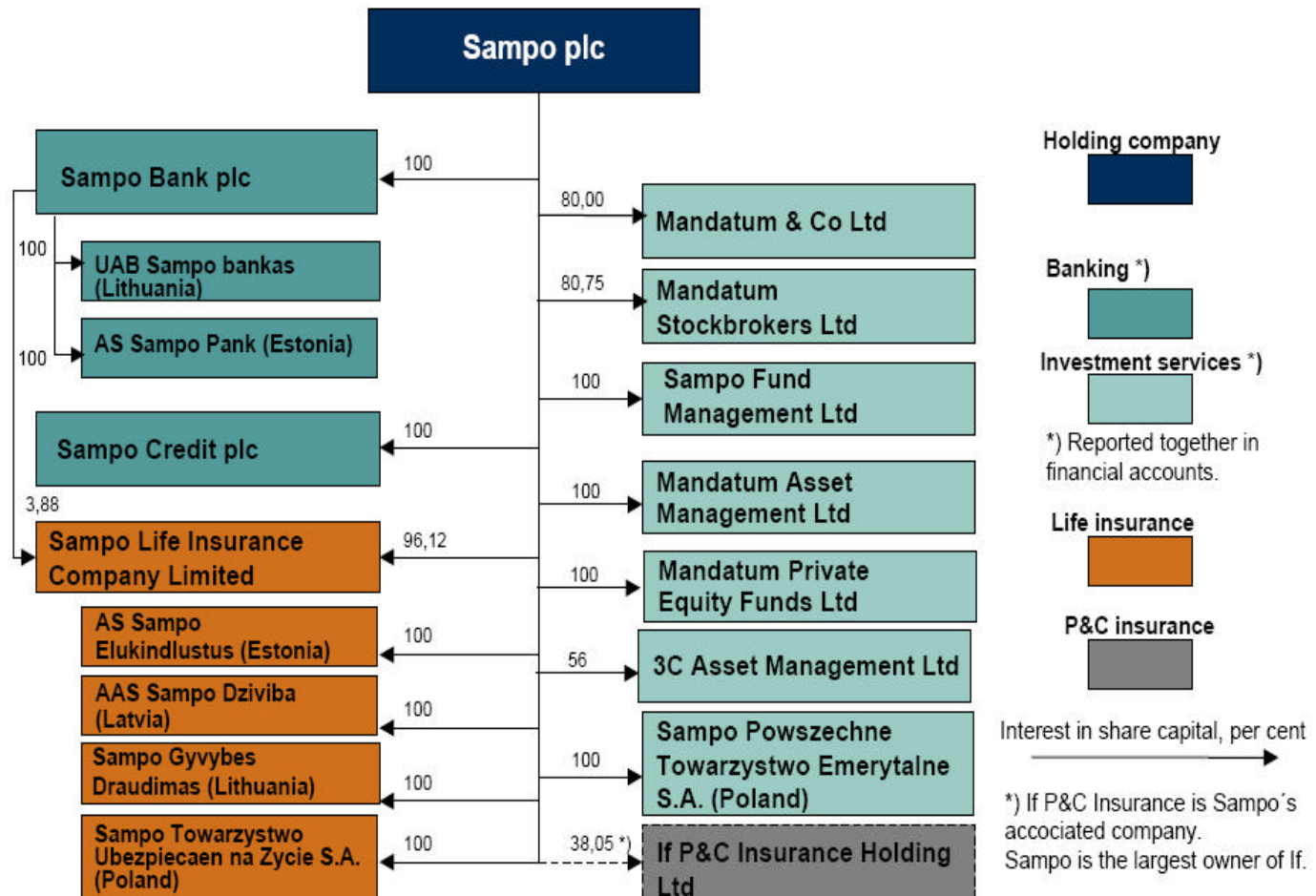
**Emitendi likviidsusest**

Emitent kinnitab, et omab piisavalt likviidsust igapäevaseks pangandustegevuseks. Emitent täidab Eesti Panga poolt kehtestatud reservinõudeid ja on Finantsinspektsiooni korralise järelvalve all.

#### 4.4. Emitendi kuuluvus kontserni

Emitent kuulub Sampo plc kontserni.

Sampo plc kontserni struktuur seisuga 09.01.2004.





#### 4.5. Emitendi raamatupidamise aruanded

Emitendi Grupi bilanss seisuga 30.09.2003, 31.12.2002 ja 31.12.2001

tuhandetes kroonides	30.09.03	31.12.02	31.12.01
<b>1. Sularaha</b>	<b>60 938</b>	<b>49 091</b>	<b>45 780</b>
<b>2. Nõuded</b>	<b>5 871 190</b>	<b>4 826 734</b>	<b>4 296 124</b>
2a. Nõuded keskpangale	405 283	232 604	411 411
2b. Nõuded ja laenud krediidasutustele	601 748	939 270	812 256
2c. Nõuded ja laenud krediidasutuse klientidele	3 837 148	2 895 484	2 439 215
2d. Nõuded ja laenud liisingettevõtjate klientidele	1 135 512	860 807	771 007
2e. Nõuded otsesest ja edasikindlustustegevusest	0	0	0
2f. Muud nõuded	0	0	0
2g. Ebatõenäoliselt laekuvad laenud klientidelt (miinus)	- 108 512	- 101 431	- 137 765
<b>3. Võlakirjad ja fikseeritud tulumääraga väärtpaberid</b>	<b>655 745</b>	<b>586 856</b>	<b>747 428</b>
<b>4. Aktsiad ja muud väärtpaberid</b>	<b>52 730</b>	<b>81 133</b>	<b>26 347</b>
<b>5. Sidusettevõtjate aktsiad ja osad</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18 106</b>
<b>6. Immateriaalne põhivara</b>	<b>3 795</b>	<b>3 483</b>	<b>556</b>
6a. Konsolideeritud firmaväärtus	0	0	0
6b. Muu immateriaalne põhivara	3 795	3 483	556
<b>7. Materiaalne põhivara</b>	<b>143 593</b>	<b>149 895</b>	<b>139 578</b>
<b>8. Arveldused aktsionäridega</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>9. Muu vara</b>	<b>113 406</b>	<b>44 636</b>	<b>75 585</b>
<b>10. Viitlaekumised ja ettemakstud kulud</b>	<b>53 544</b>	<b>49 440</b>	<b>79 414</b>
<b>VARAD KOKKU</b>	<b>6 954 930</b>	<b>5 791 268</b>	<b>5 428 918</b>
<b>1. Võlgnevus</b>	<b>4 850 865</b>	<b>4 132 229</b>	<b>3 894 809</b>
1a. Võlgnevus keskpangale	0	0	0
1b. Võlgnevus krediidasutustele	852 706	562 576	734 593
1c. Võlgnevus krediidasutuse klientidele	3 981 107	3 547 842	3 098 803
1d. Võlgnevus otsesest ja edasikindlustustegevusest	0	0	0
1e. Muud võlad	17 052	21 811	61 413
<b>2. Emiteeritud võlakirjad</b>	<b>926 293</b>	<b>616 226</b>	<b>621 255</b>
<b>3. Muud kohustused</b>	<b>322 832</b>	<b>290 605</b>	<b>221 873</b>
<b>4. Viitvõlad ja ettemakstud tulevased tulud</b>	<b>127 386</b>	<b>118 999</b>	<b>115 154</b>
<b>5. Eraldised</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
5a. Kindlustustegevuse tehnilised eraldised	0	0	0
5b. Potentsiaalne tulumaksukohustus	0	0	0
5c. Pensionikohustus	0	0	0
<b>6. Allutatud kohustused</b>	<b>213 751</b>	<b>198 940</b>	<b>194 500</b>
<b>7. Vähemusosalus</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kohustused kokku</b>	<b>6 441 127</b>	<b>5 356 999</b>	<b>5 047 591</b>
8a. Aktsiakapital	323 111	323 111	323 111
8b. Aazhio	17 081	17 081	17 081
8c. Üldine pangandusreserv	0	0	0
8d. Reservkapital	4 695	2 048	0
8e. Muud reservid	0	0	0
8f. Realiseerimata kursivahed	0	0	0
8g. Eelmiste perioodide jaotamata kasum	168 916	92 029	41 135
8h. S.h jooksva aruandeperioodi kasum/kahjum	79 534	52 941	40 954
8i. Oma aktsiad	0	0	0
<b>Omakapital kokku</b>	<b>513 803</b>	<b>434 269</b>	<b>381 327</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>	<b>6 954 930</b>	<b>5 791 268</b>	<b>5 428 918</b>

Emitendi Grupi kasumiaruanne seisuga 30.09.2003, 31.12.2002 ja 31.12.2001

tuhandetes kroonides	30.09.03	31.12.02	31.12.01
<b>1. Intressitulu</b>	<b>273 893</b>	<b>322 750</b>	<b>330 932</b>
1a. Intressitulu krediidasutuste tegevusest	210 283	248 554	247 285
1b. Intressitulu liisingtegevusest	63 610	74 196	83 647
1c. Muu intressitulu	0	0	0
<b>2. Intressikulu</b>	<b>110 310</b>	<b>149 428</b>	<b>198 244</b>
2a. Intressikulu krediidasutuste tegevusest	110 227	149 065	196 678
2b. Intressikulu liisingtegevusest	83	363	1 566
2c. Muu intressikulu	0	0	0
<b>3. Neto intressikasum/ -kahjum (+/-)</b>	<b>163 583</b>	<b>173 322</b>	<b>132 688</b>
<b>4. Tulud ja kulud kindlustustegevusest</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
4a. Kindlustuspreemiad	0	0	0
4b. Kindlustushüvitused ja reservide muutus	0	0	0
<b>5. Tulu väärtpaperitest</b>	<b>1 099</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>6. Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum (+/-)</b>	<b>0</b>	<b>1 724</b>	<b>1 769</b>
<b>7. Neto teenustasud</b>	<b>52 097</b>	<b>58 193</b>	<b>64 127</b>
7a. Teenustasu tulu	67 074	85 568	86 309
7b. Teenustasu kulu	14 977	27 375	22 182
<b>8. Neto kasum/kahjum fin.tehingutest (+/-)</b>	<b>38 270</b>	<b>56 102</b>	<b>80 180</b>
<b>9. Administratiivkulud</b>	<b>155 381</b>	<b>205 519</b>	<b>170 527</b>
9.a Palgakulu	70 419	89 364	70 707
9.b Sotsiaalkindlustuse kulu	23 324	30 040	23 310
9.c Pensionikulu (mitteriiklik)	0	0	0
9.d Muud halduskulud	61 638	86 115	76 510
<b>10. Materiaalse ja immateriaalse põhivara väärtuse muutus (+/-)</b>	<b>- 11 606</b>	<b>- 15 373</b>	<b>- 26 320</b>
<b>11. Nöuete ja bilansiväliste kohustuste väärtuse muutus (+/-)</b>	<b>- 11 837</b>	<b>- 20 822</b>	<b>- 45 607</b>
<b>12. Pikaajaliste finantsinvesteeringute väärtuse muutus (+/-)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>13. Muud tegevustulud ja -kulud</b>	<b>3 309</b>	<b>5 314</b>	<b>6 837</b>
13a. Muud tegevustulud	7 519	9 977	13 574
13b. Muud tegevuskulud	4 210	4 663	6 737
<b>14. Erakorralised tulud/kulud (+/-)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>15. Kasum/kahjum enne maksustamist</b>	<b>79 534</b>	<b>52 941</b>	<b>43 147</b>
<b>16. Tulumaksukulu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 201</b>
16a. Aruandeperioodi tulumaks	0	0	2 201
16b. Potentsiaalse tulumaksukohustuse muutus	0	0	0
<b>17. Vähemusosaluse kasumi osa</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>- 8</b>
<b>18. Kontserni puhaskasum/-kahjum</b>	<b>79 534</b>	<b>52 941</b>	<b>40 954</b>

Emitendi auditeeritud 2001.a. ja 2002.a. aastaruanded on toodud lisades Lisa 2 ja Lisa 3.

Emitendi auditeerimata vahearuanded seisuga 30.06.2003 ja seisuga 30.09.2003 on toodud lisas Lisa 4 ja Lisas 5.

#### 4.6. Võlgnevus krediidasutustele

tuhandetes kroonides

			Pank		Grupp	
<b>Pikaajalised laenukohustused</b>						
	Lõpptähtaeg	Intress	20.01.04	31.12.02	20.01.04	31.12.02
EIB	20.06.08	5.6-7.5%	67 300	84 864	67 300	84 864
EIB	15.09.10	2.80%	312 933	0	312 933	0
NIB	15.06.04	6M Euribor +1%	5 398	21 213	5 398	21 213
NIB	14.02.05	6M Euribor +1%	5 163	5 163	5 163	5 163
NIB	15.07.08	6M Euribor +0.8%	87 946	98 290	87 946	98 290
NIB	15.09.09	6M Euribor +0.55%	15 647	0	15 647	0
CEB	15.09.09	6M Euribor +0.36%	15 647	0	15 647	0
EBRD	22.05.07	6M Euribor +1.5%	124 222	123 897	124 222	123 897
KFW	26.08.14	6.41%	15 717	17 113	15 717	17 113
KFW	01.04.09	4.8-6.1%	134 217	161 181	134 217	161 181
HSH Nordbank (agent)	11.12.06	3M Euribor +0.45%	389 825		389 825	
<b>Nõudmiseni hoised</b>			14 434	15 041	14 434	15 041
<b>Tähtajalised hoised</b>			0	10 000	0	10 000
<b>Arvelduslaenud</b>			167 504	22 984	167 504	22 984
<b>Võlgnevus krediidasutustele kokku</b>			<b>1 355 953</b>	<b>559 746</b>	<b>852 706</b>	<b>1 355 953</b>

#### 4.7. Emiteeritud võlakirjad

tuhandetes kroonides

			Pank		Grupp	
	Lõpptähtaeg	Intress	20.01.04	31.12.02	20.01.04	31.12.02
Dexia Banque Internationale a' Luxembourg S.A. (agent)	25.10.04	3M Euribor +0.9%	547 243	546 781	547 243	546 781
Sampo Pank	20.05.03	3.35%	0	68 841	0	68 594
Sampo Pank	22.01.04	2.30%	143 984	0	143 984	0
Sampo Pank	14.04.04	3.10%	55 883	0	55 883	0
Sampo Pank	20.05.04	3.00%	175 821	0	174 949	0
<b>Emiteeritud võlakirjad kokku</b>			<b>922 931</b>	<b>615 622</b>	<b>922 059</b>	<b>615 375</b>

#### 4.8. Allutatud kohustused

tuhandetes kroonides

			Pank		Grupp	
	Lõpptähtaeg	Intress	20.01.04	31.12.02	20.01.04	31.12.02
EBRD	26.03.07	6M Libor +3.4%	0	32 000	0	32 000
Landesbank Schleswig-Holstein Girozentrale	22.01.09	6M Euribor +1.9%	119 969	119 588	119 969	119 588
Sampo plc	29.10.09	3M Euribor +1.75%	93 880	46 940	93 880	46 940
<b>Allutatud kohustused kokku</b>			<b>213 751</b>	<b>198 528</b>	<b>213 751</b>	<b>198 528</b>

#### 4.9. Emitendi aktsiakapital

Emitendi aktsiakapitali suuruseks 31.12.2003 seisuga on 323 111 220 krooni. Pangal on nimelised lihtaktsiad, igaüks nimiväärtusega 10 krooni. Panga iga aktsia annab selle omanikule aktsionäride üldkoosolekul ühe hääle.

Emitendi ja tema tütarettevõtete omanduses emitendi aktsiaid ei ole.

#### 4.10. Emitendi Grupp

Ärinimi	Põhitegevusala	1) registrikood 2) register 3) registreerimise kuupäev	Address	Osaluse suurus %	Aktsiakapital seisuga 30.09.03 (tuh. EEK)	Kapitali osaluse meetodil arvutatud kasum/kahjum sisuga 30.09.03 (tuh EEK)
AS Sampo Pank	Pangateenused	1) 10040839 2) Tallinna Äriregister 3) 30.06.1992	Narva mnt 11 15015 Tallinn			
AS Sampo Liising	Liisingteenused	1) 10100783 2) Tallinna Linnakohtu Registriosakond 3) 03.02.1997	Narva mnt 11 10151 Tallinn	100	6,800	21,051
SIA Sampo Lizings* (likvideerimisel)	Liisingteenused	1) 0.033529 2) Läti VB Ettevõttereister 3) 04.08.1997	Tomsona iela 11 LV-1013 Riga	100		
Sampo Kinnisvarahalduse AS	Kinnisvara haldamine	1) 10101950 2) Tallinn Linnakohtu Registriosakond 3) 20.01.1997	Narva mnt 11 10151 Tallinn	100	22,500	268
Sampo Varahalduse AS	Varahaldus-teenused Fondivalitseja	1) 10240194 2) Tartu Maakohtu Registriosakond, alates 25.02.2000 Tallinna Linnakohtu Registriosakond 3) 08.07.1997 (Tartu MK TO-s)	Narva mnt. 11 10151 Tallinn	100	30,000	-590

\*SIA Sampo Lizings on konsolideeritud AS Sampo Liising aruannetesse

Emitendi omandis olevate aktsiatega esitatud aktsiakapitali tasumata osa ei ole. Tütarettevõtete reserve suurused seisuga 30.09.2004 on järgmised: AS Sampo Liising – 741 tuh. krooni, Sampo Kinnisvarahalduse AS – 334 tuh. krooni, Sampo Varahalduse AS 6 tuh. krooni

2003. majandusaastal Emitent tütarettevõtetest dividendide ei saanud.

#### 4.11. Olulised pangandussündmused 2003.a.

15. jaanuaril 2003.a. andis maailma juhtiv fondireitinguagentuur Morningstar Sampo Balti Fondile kõrgeima võimaliku ehk viie täрни reitingu, mis näitab, et fond kuulub Kesk-ja Ida-Euroopa fondide kategoorias 10% parimate fondide hulka. Morningstar võrdleb reitingute määramisel sarnase strateegiaga fondide tootlust võetud riski kohta.

28. märtsil 2003.a. kinnitas ASi Sampo Pank ainuaktsionär Sampo plc panga 2002. majandusaasta aruande ja otsustas jaotada möödunud majandusaasta kasumi summas 52 941 505 krooni järgmiselt: kanda 2 647 075 krooni reservkapitali ning 50 294 430 krooni edasi järgmistesse perioodidesse bilansireal "Jaotamata kasum/kahjum".

- ✍ Sampo plc nimetas ASi Sampo Pank 2003. majandusaasta juhtivaudiitoriks Hanno Lindpere ning täitevaudiitoriks Tiina Sõmeri Ernst & Young Baltic AS-st.
- ✍ 6. augustil 2003.a. alustas Sampo esimesena Eestis absoluutse tootluse fondide avalikku müüki. Absoluutse tootluse fondid on dünaamilised ja kauplevad aktiivselt erinevatel väärtpaberiturgudel. Seetõttu muutuvad kiiresti ka fondide investeeringud ja nendega seotud risk. Kiiresti muutuvat investeerimisriski juhitakse reaajas eriliste riskijuhtimismeetoditega (VaR – Value at Risk). Oma eripära tõttu on absoluutse tootluse fondid sõltumatud finantsturu üldistest arengutest.

#### **4.12. Emitendi arengusuunad ja perspektiivid**

Sampo Pank jätkab valitud strateegia – komplekssete finantsteenuste pakkumist jae- ja ärikliendile, elluviimist. Oma tegevuses tähtsustab Pank pikaajalist ja arenevat, vastastikku kasulikku kliendisuhet.

Eraisikute kliendisegmenendis keskendub Pank kliendibaasi ja selle kasumlikkuse kasvule finantsteenuste kliendikeskse ja professionaalse pakkumise kaudu. Strateegias on olulisel kohal pikaajalise kasvuvaldkonna – säästu- ja investeerimisteenuste arendamine ning makseteenuste kvaliteedi tõstmine. Finantseerimistoodete ehk eluaseme- ja tarbimislaenu valdkonnas tähtsustab Pank mahtude kasvu ja riskiprofiili tasakaalustatud arengut.

Äriühingute teenindamisel on tähelepanu keskmes jätkuvalt väikese ja keskmise suurusega ettevõtted. Panga tegevus on suunatud erinevate makseliikumislahenduste arendamisele. Kiiresti arenevas, Euroopa Liiduga integreeruvast majandusruumis on oluline ettevõtete finantseerimisvajaduste oskuslik ja paindlik rahuldamine.

Jaotuskanalite arendusel on peamiseks eesmärgiks teenuse kvaliteedi ühtlus nii elektroonilistes kanalites ja kontorites.

Ülaltoodud prioriteetsetes arenguvaldkondades soovib Sampo Pank oma turupositsiooni tugevdada.

#### **4.13. Olulised muutused emitendi majanduslikus seisundis peale 30.09.2003**

Peale vahearuande koostamist seisuga 30.09.2003 ei ole Emitendi ega tema Grupi majanduslikus seisundis ega turuasendis olulisi muutuseid toimunud

#### **4.14. Olulised osalused äriühingutes**

Emitendi osalused tütarettevõtetes on toodud prospekti punktis 4.10. Emitent omab 10.6% suurust osalust bilansilise väärtusega 883 tuhat krooni AS Pankade Kaardikeskuses (Laki tn 12, Tallinn). AS Pankade Kaardikeskus tegeleb maksekaartide käitlusega. Firma aktsiakapitali suuruseks on 7900 tuhat krooni. Emitendi omandis olevate aktsiatega esindatud aktsiakapitali tasumata osa ei ole. AS Pankade Kaardikeskuse kasum oli 2003.a. 8729 tuhat krooni ja reservid 790 tuhat krooni. Dividende 2003. majandusaastasal AS Pankade Kaardikeskus ei maksnud.

#### 4.15. Emitendi tegevusega seotud kohtuvaidlused

AS Sampo Pank ega tema Gruppi kuuluvad äriühingud ei ole, ja ei ole viimase 12 kuu jooksul olnud, protsessiosalised üheski neile olulist tähendust omavas kohtuasjas, millest tulenevalt võiks Pank või tema Grupp tulevikus kanda olulist kahju.

Pank ei kavatse lähitulevikus esitada kohtule ega vahekohtule hagisid, millel võib olla oluline mõju Panga tegevusele või majanduslikule olukorrale, samuti ei ole Pank teadlik selliste hagide esitamisest Panga vastu.

#### 4.16. Emitendi juhtkond

AS SAMPO PANK JUHATUS:

##### **Härmo Värk**

Ametikoht: 1998 -... AS Sampo Pank, juhatuse esimees  
Haridus: kõrgem  
Kontaktaadress: Narva mnt. 11, 15015, Tallinn, Eesti

##### **Ivar Pae**

Ametikoht: 2001 -... AS Sampo Pank, juhatuse liige; finantsdirektor  
Haridus: kõrgem  
Kontaktaadress: Narva mnt. 11, 15015, Tallinn,

##### **Margus Zhuravljov**

Ametikoht: 2001 -... AS Sampo Pank, juhatuse liige; personaal- ja jaepanganduse direktor  
Haridus: kõrgem  
Kontaktaadress: Narva mnt. 11, 15015, Tallinn, Eesti

##### **Tauno Vanaselja**

Ametikoht: 1998 -... AS Sampo Pank, juhatuse liige; äripanganduse direktor  
Haridus: kõrgem  
Kontaktaadress: Narva mnt. 11, 15015, Tallinn, Eesti

AS SAMPO PANK NÕUKOGU

##### **Martti Juhani Porkka – nõukogu esimees**

Ametikoht: November 1991 -...Sampo plc, tresoor  
Haridus: kõrgem  
Aadress: Unioninkatu 22, FIN-00075, Soome

##### **Jukka Edvin Ohls**

Ametikoht: 2001-...Sampo Bank plc, Balti panganduse direktor  
Haridus: kõrgem  
Aadress: Unioninkatu 22, FIN-00075, Soome

##### **Georg Schubiger**

Ametikoht: Veebruar 2000-Oktoober 2002 McKinsey & Company, Inc., Helsinki, Associate Principal (finantsinstitutsioonide spetsialist)  
Oktoober 2002-... Sampo Bank plc, asepresident, äriarendus  
Haridus: kõrgem

Address: Unioninkatu 22, FIN-00075, Soome

#### **Aare Tark**

Ametikoht: 1994 -...Advokaadibüroo Tark & Co, vandeadvokaat, juhtiv partner  
Haridus: kõrgem  
Address: Roosikrantsi 2, 10119 TALLINN

#### **Risto Tornivaara**

Ametikoht: Detsember 2000 -...Sampo Bank Plc, asepresident, maksed, kontod & Balti pangandus  
Haridus: kõrgem  
Address: Unioninkatu 22, FIN-00075, Soome

#### **4.17. Emitendi juhatuse ja nõukogu liikmete osalus AS-i Sampo Pank aktsiakapitalis**

AS-i Sampo Pank juhatuse ja nõukogu liikmetele ning nende lähikondsetele kuuluvaid AS-i Sampo Pank aktsiaid seisuga 01.09.2003 ei olnud.

#### **4.18. Tehingud seotud osapooltega**

##### **Sampo Panga ja Sampo plc vahelised tehingud**

<i>tuhandetes kroonides, 30.septembri 2003 seisuga</i>	
Allutatud laen	93 880
Intressikohustus	646

##### **Seotud osapoolte laenud ja deposiidid. Töötasud**

<i>tuhandetes kroonides, 30.septembri 2003 seisuga</i>	<i>Laenud</i>	<i>Intressivahemik</i>	<i>Deposiidid</i>	<i>Intressivahemik</i>	<i>Töötasud</i>
Juhtkond	3 608	2.5-4.2%	998	0.25-2.75%	3 357

#### **4.19. Emitendi aktsionärid**

AS Sampo Pank ainuaktsionäriks on seisuga 09.01.2004 Sampo Bank plc (Unioninkatu 22, FIN-00075 Helsingi, Soome).

## 5. ANDMETE ÕIGSUSE KINNITUS

Võlakirjaemitendi noteerimisprospektis esitatud andmete õigsuse eest vastutavad AS Sampo Pank juhatuse liikmed:

	Ametinimetus	Aadress
<u>Ivar Pae</u>	Juhatuses liige	Tallinn
<u>Tauno Vanaselja</u>	Juhatuses liige	Tallinn

Allakirjutanud võtavad endale vastutuse käesolevas prospektis sisalduvate kõigi andmete õigsuse ning täielikkuse eest. Allakirjutanud kinnitavad, et nad on võtnud tarvitusele kõik kohased abinõud käesolevas prospektis esitatud andmete õigsuse ja täielikkuse kontrollimiseks ning et esitatud teabest ei puudu ega ei ole välja jäetud midagi, mis mõjutaks käesolevas prospektis esitatud andmete sisu või tähendust.

Allakirjutanud kinnitavad, et väärtpaberid, mille kohta käesolev prospekt on koostatud, ning nende väärtpaberite emitent vastavad nende suhtes kehtestatud õigusaktidele.



Tauno Vanaselja  
Juhatuses liige



Ivar Pae  
Juhatuses liige



## **5. LISAD**

**Lisa 1. Väljavõte juhatuse otsusest**

**Lisa 2. 2001.a. aastaaruanne (auditeeritud)**

**Lisa 3. 2002.a. aastaaruanne (auditeeritud)**

**Lisa 4. Vahearuanne seisuga 30.06.2003 (auditeerimata)**

**Lisa 5. Vahearuanne seisuga 30.09.2003 (auditeerimata)**