

ÅLANDSBANKEN OSAKEINDEKSIOLIGAATION RECOVERY III LOPULLISET EHDOT liikkeeseenlasku ÅLANDSBANKEN JOUKKOVELKAKIRJAOHJELMAN 2012 alla

Nämä lopulliset ehdot muodostavat yhdessä Ålandsbanken Abp:n 16. toukokuuta 2012 päivätyn, 30. heinäkuuta 2012 ja 3. syyskuuta 2012 täydennetyn Joukkovelkakirjaohjelman 2012 ("Ohjelmaesite") yleisten ehtojen kanssa tämän Lainan ehdot. Yleisiä ehtoja sovelletaan, mikäli näissä lopullisissa ehdoissa ei ole toisin määrättyä.

Saadakseen täydelliset tiedot Liikkeeseenlaskijasta ja tarjouksesta sijoittajan on tutustuttava sekä Ohjelmaesitteeseen että näihin lopullisiin ehtoihin. Ohjelmaesite on saatavissa Ålandsbanken Abp:n kaikista konttoreista sekä kotisivulta www.alandsbanken.fi/liikkeeseenlaskuohjelma.

TUOTEKOHTAISET EHDOT

Lainan nimi:	ÅLANDSBANKEN OSAKEINDEKSIOLIGAATIO RECOVERY III
Liikkeeseenlaskija:	Ålandsbanken Abp
Lainan pääoma:	Enintään 30.000.000 euroa ja vähintään 400.000 euroa. ¹
Velkakirjojen nimellismäärä:	Tuhat (1.000) euroa
Velkakirjojen lukumäärä:	Enintään 30.000 ja vähintään 400 kappaletta.
Liikkeeseenlaskupäivä:	26.9.2012
Emissiokurssi:	110 %
Laina-aika:	26.9.2012 - 1.10.2014
Takaisinmaksupäivä:	1.10.2014
Takaisinmaksumäärä:	100 % velkakirjojen nimellismäärästä sekä jäljempänä kuvattu mahdollinen korko tai muu hyvitys. Ylikurssia ei makseta takaisin.
Tuottorakenne:	Ehto 4.1(e) – Muu peruste koron tai hyvityksen määräytymiselle. Lainalle ei makseta vuotuista nimelliskorkoa. Takaisinmaksupäivänä maksetaan nimellismäärän lisäksi hyvitys ("Lisäerä"), joka määräytyy alla mainitulla tavalla. Lisäerän suuruus määräytyy Osallistumisasteella kerrotun Lasketun Indeksikehityksen mukaan seuraavasti: $\text{Nimellismäärä} \times \text{Osallistumisaste} \times \text{Max}[\text{Laskettu Indeksikehitys}; 0 \text{ \%}]$ "Osallistumisaste" on viitteellisesti 105 %, kuitenkin alimmillaan 85 %. ² "Laskettu Indeksikehitys" lasketaan kaavalla: $\text{Päätöskurssi/Lähtökurssi} - 1$ "Lähtökurssi" tarkoittaa aritmeettista keskiarvoa OMX Helsinki 25 Index™ (OMXH25™) -indeksin Sulkemisarvoista Arvostuspäivinä(Lähtö). "Arvostuspäivät(Lähtö)" ovat 26.9.2012, 17.10.2012, 21.11.2012 sekä 19.12.2012, ja niitä käytetään laskettaessa Lähtökurssi. "Päätöskurssi" tarkoittaa aritmeettista keskiarvoa OMX Helsinki 25 Index™ (OMXH25™) -indeksin Sulkemisarvoista Arvostuspäivinä(Päättymis). "Arvostuspäivät(Päättymis)" ovat 18.6.2014, 16.7.2014, 20.8.2014, sekä 17.9.2014, ja niitä käytetään laskettaessa Päätöskurssi.

¹ Lainan pääoma on 25. suuskuuta 2012 vahvistettu 2 314 000 euroon.

² Osallistumisaste on 25. syyskuuta 2012 vahvistettu 110 prosenttiin.

”Sulkemisarvolla” tarkoitetaan Indeksivastaavan tai Kolmannen Osapuolen laskemaa ja julkaisemaa Indeksin virallista sulkemisarvoa.

Lisäerä maksetaan, mikäli Laskettu indeksikehitys on positiivinen. Muussa tapauksessa Lisäerää ei makseta.

Kuvaus kohde-etuudesta:

OMX Helsinki 25 Index™ (OMXH25™)

OMX Helsinki 25 Index™ (OMXH25™) -indeksi on Helsingin pörssin johtava osakeindeksi. Indeksillä on pääomapainotettu ja koostuu pohjoismaisen pörssin 25 vaihdetuimmasta osakkeesta Helsingissä. OMXH25™ -indeksin optioilla ja termiineillä käydään kauppaa Eurexissa. OMXH25™ -indeksin koostumus tarkistetaan kahdesti vuodessa. Yhden yrityksen maksimipaino on silloin rajoitettu 10 prosenttiin. Markkina-arvon laskennassa käytettävien osakkeiden lukumäärä määritetään neljännesvuosittain.

Indeksin volatiliiteetti on 34 %. Volatiliiteetti on laskettu päivätuotoista ajanjaksona 1.8.2011 - 31.7.2012. Tarkempia tietoja volatiliiteetistä saa Liikkeeseenlaskijalta, Ålandsbanken Abp, Nygatan 2, 22100 Mariehamn, puhelin 0204 29 011.

Indeksin laskee ja julkaisee The NASDAQ OMX Group, Inc. Liikkeeseenlaskijalla on lisenssisopimuksen nojalla oikeus käyttää OMX Helsinki 25 Index™ -indeksiä tämän joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlaskun yhteydessä. Lisenssisopimuksen mukaan Liikkeeseenlaskija on velvollinen sisällyttämään ehtoihin seuraavan tekstin:

The Product(s) is not sponsored, endorsed, sold or promoted by The NASDAQ OMX Group, Inc. or its affiliates (NASDAQ OMX, with its affiliates, are referred to as the “Corporations”). The Corporations have not passed on the legality or suitability of, or the accuracy or adequacy of descriptions and disclosures relating to, the Product(s). The Corporations make no representation or warranty, express or implied to the owners of the Product(s) or any member of the public regarding the advisability of investing in securities generally or in the Product(s) particularly, or the ability of the OMXH25™ Index to track general stock market performance. The Corporations' only relationship to Ålandsbanken Abp (“Licensee”) is in the licensing of the NASDAQ®, OMX®, NASDAQ OMX®, and OMXH25™ Index™ registered trademarks, and certain trade names of the Corporations and the use of the OMXH25™ Index which is determined, composed and calculated by NASDAQ OMX without regard to Licensee or the Product(s). NASDAQ OMX has no obligation to take the needs of the Licensee or the owners of the Product(s) into consideration in determining, composing or calculating the OMXH25™ Index. The Corporations are not responsible for and have not participated in the determination of the timing of, prices at, or quantities of the Product(s) to be issued or in the determination or calculation of the equation by which the Product(s) is to be converted into cash. The Corporations have no liability in connection with the administration, marketing or trading of the Product(s).

THE CORPORATIONS DO NOT GUARANTEE THE ACCURACY AND/OR UNINTERRUPTED CALCULATION OF THE OMXH25™ INDEX OR ANY DATA INCLUDED THEREIN. THE CORPORATIONS MAKE NO WARRANTY, EXPRESS OR IMPLIED, AS TO RESULTS TO BE OBTAINED BY LICENSEE, OWNERS OF THE PRODUCT(S), OR ANY OTHER PERSON OR ENTITY FROM THE USE OF THE OMXH25™ INDEX OR ANY DATA INCLUDED THEREIN. THE CORPORATIONS MAKE NO EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES, AND EXPRESSLY DISCLAIM ALL WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE OR USE WITH RESPECT TO THE OMXH25™ INDEX OR ANY DATA INCLUDED THEREIN. WITHOUT LIMITING ANY OF THE FOREGOING, IN NO EVENT SHALL THE CORPORATIONS HAVE ANY LIABILITY FOR ANY LOST PROFITS OR SPECIAL, INCIDENTAL, PUNITIVE, INDIRECT, OR CONSEQUENTIAL DAMAGES, EVEN IF NOTIFIED OF THE POSSIBILITY OF SUCH DAMAGES.

Tietoa Indeksistä löytyy osoitteesta: www.nasdaqomxnordic.com

Liikkeeseenlaskija voi tarkistaa lainaehtoja Ohjelmaesitteessä olevan joukkovelkakirjaohjelman yleisten ehtojen kohdan 9. *Sopimusehtojen tarkistaminen* mukaisesti.

Liikkeeseenlaskija ilmoittaa lainaehtojen muutoksesta osoitteessa www.alandsbanken.fi/liikkeeseenlaskuohjelma.

Lainan viitteelliset ehdot:

Osallistumisaste ja Lainan pääoma.

Viitteelliset ehdot vahvistetaan viimeistään yhden (1) viikon kuluttua merkintäajan päättymisestä ja julkistetaan Ålandsbankenin kotisivulla www.alandsbanken.fi/liikkeeseenlaskuohjelma.

Koron vähimmäis-/ enimmäismäärä:

Lainassa ei ole vähimmäis- eikä enimmäiskorkoa.

Pankkipäivölettäminen:

Seuraava: mainittu päivämäärä siirtyy lähinnä seuraavaksi Pankkipäiväksi. Maksun siirtyminen ei vaikuta takaisinmaksettavaan rahamäärään.

EHDOT LIIKKEESEENLASKULLE

Etuoikeus:

Sama kuin Liikkeeseenlaskijan muilla vakuudettomilla sitoumuksilla.

Vakuus:

Lainalle ei ole asetettu vakuutta.

Liikkeeseenlaskijan oikeus ennenaikaiseen takaisinmaksuun:

Ei, paitsi Ohjelmaesitteessä olevan joukkovelkakirjaohjelman yleisten ehtojen kohdan 9.i) *Suojausinstrumentin muutos* ja kohdan 10 *Viranomais määräys; ennenaikainen takaisinmaksu* mukaisesti.

Velkojan oikeus vaatia ennen aikaista takaisinmaksua:

Ei. Velkakirjat voidaan kuitenkin myydä edelleen laina-aikana.

Pääoman ja koron maksutapa:

Kunkin velkakirjan takaisinmaksu suoritetaan edellä esitettyjen kohtien "*Takaisinmaksumäärä*" ja "*Tuottorakenne*" mukaisesti.

Lainan pääoma ja korko maksetaan Ohjelmaesitteessä olevan joukkovelkakirjaohjelman yleisten ehtojen kohdan 11. *Lainan takaisinmaksu ja (sovellettavissa tapauksissa) koron maksaminen* mukaisesti.

Takaisinmaksun päivää voidaan Markkinahäiriön johdosta siirtää eteenpäin, mitä koskeva ilmoitus Velkojille julkistetaan Ålandsbanken Abp:n kotisivulla www.alandsbanken.fi/liikkeeseenlaskuohjelma. Takaisinmaksumäärälle ei makseta korkoa, kun maksupäivän siirtäminen tapahtuu Markkinahäiriön johdosta.

Ehto liikkeeseenlaskun toteuttamiselle:

Liikkeeseenlaskija voi peruuttaa liikkeeseenlaskun, mikäli Osallistumisaste ei yllä ilmoitetulle vähimmäistasolle tai mikäli Lainan pääoma ei yllä 400.000 euroon.

Liikkeeseenlaskija pidättää itselleen oikeuden peruuttaa liikkeeseenlasku kokonaan tai osittain viimeistään 26.9.2012, mikäli Liikkeeseenlaskijan mielestä kansallisissa tai kansainvälisissä taloudellisissa tai poliittisissa olosuhteissa, korkotilanteessa, valuutta- tai osakekurssissa taikka muissa Lainan liikkeeseenlaskuun oleellisesti vaikuttavissa seikoissa on tapahtunut sellainen muutos, joka voisi haitata tai vaikeuttaa Lainan liikkeeseenlaskun toteuttamista.

Ilmoitus liikkeeseenlaskun peruuttamisesta tai merkinnän keskeyttämisestä:

Tieto liikkeeseenlaskun peruuttamisesta tai merkinnän keskeyttämisestä ylimerkinnän johdosta on saatavilla Ålandsbanken Abp:n konttoreista ja kotisivulta www.alandsbanken.fi/liikkeeseenlaskuohjelma viimeistään 26.9.2012.

Mikäli liikkeeseenlasku peruutetaan, Liikkeeseenlaskija palauttaa merkityn rahamäärän merkitsijän merkinnän yhteydessä ilmoittamalle tilille viiden (5) pankkipäivän kuluessa peruuttamispäivästä lukien. Palautettavalle rahamäärälle ei makseta korkoa. Tämän lisäksi, mikäli liikkeeseenlasku peruutetaan tai merkintä keskeytetään ylimerkinnän johdosta, Liikkeeseenlaskija päättää erikseen niistä toimenpiteistä, joihin ryhdytään.

Lainan tuotto ja duraatio:

Lainan todellinen vuosituotto voi olla alimmillaan -5,26 prosenttia merkintäpalkkio ja ylikurssi huomioiden. Lainan duraatio on noin 2 vuotta.

Päätökset ja valtuudet, joiden nojalla Laina lasketaan liikkeeseen:

Liikkeeseenlaskijan CFO:n 30. elokuuta 2012 tekemä päätös.

Järjestäjä:

Ålandsbanken Abp

Maksuasiamies:

Ålandsbanken Abp

Liikkeeseenlaskijan asiamies:

Ålandsbanken Abp

Liikkeeseenlaskun luonne:

Joukkovelkakirjalaina, suunnattu yleisölle.

Merkintäaika:

6.9.2012 - 21.9.2012

Merkintäpaikat:

Ålandsbanken Abp:n kaikki konttorit.

Merkinnän maksu:

Merkittäessä

Minimimerkintä:

1.000 euroa

Merkintäpalkkio:

1,50 % nimellismäärästä

Merkintäoikeudet:

Merkintäoikeutta ei ole rajattu.

Merkintäsitoumukset:

Ei.

MUITA TIETOJA

Liikkeeseenlaskutapa:

Arvo-osuusmuotoiset velkakirjat.

Arvopaperikeskus:

Euroclear Finland Oy

Joukkovelkakirjojen toimittaminen/kirjaus:

Velkakirjat kirjataan merkitsijöiden arvopaperitilille merkintäajan päätyttyä syyskuussa 2012.

Lainan ISIN-koodi:

FI4000047261

Pörssilistaus ja arvio sen alkamisesta:

Lainalle ei haeta julkista noteerausta NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä.

Strukturointikustannus:

Lainan strukturointikustannukset perustuvat Lainaan sisältyvien korko- ja johdannaissijoitusten arvoihin Liikkeeseenlaskupäivänä. Täsmäytyspäivänä 27.8.2012 vuotuinen strukturointikustannus oli 0,8 %. Lopullinen strukturointikustannus voi Liikkeeseenlaskupäivään saakka vaihdella korko- ja johdannaismarkkinoiden kehityksestä riippuen. Lisäksi lopulliseen strukturointikustannukseen vaikuttaa taso, jolle lopullinen Osallistumisaste vahvistetaan.

Strukturointikustannus määritellään lainakohtaisesti. Kustannuksen suuruus riippuu muun muassa markkinatilanteesta, esimerkiksi korkotason ja markkinavolatiliteetin muutoksista. Strukturointikustannukseen sisältyvät kaikki Liikkeeseenlaskijalle Lainasta aiheutuvat kustannukset, esimerkiksi liikkeeseenlasku-, lisenssi-, materiaali-, markkinointi-, selvitys- ja säilytyskustannukset. Vertaillessaan eri

liikkeeseenlaskijoiden kustannuksia sijoittajan on otettava huomioon markkinaosapuolten vaihteleva kyky strukturoituihin tuotteisiin sisältyvien korko- ja johdannaissijoitusten hankintaan ja toteutukseen.

Arvio Liikkeeseenlaskijalle kertyvästä pääomasta ja sen suunniteltu käyttötapa:

Liikkeeseenlaskijalle kertyy arviolta 100 % merkitystä nimellismäärästä ottaen huomioon liikkeeseenlaskuun liittyvät palkkiot ja kulut. Laina on osa Liikkeeseenlaskijan varainhankintaa.

Verotus:

Suomessa yleisesti verovelvolliset luonnolliset henkilöt ja kotimaiset kuolinpesät maksavat korkotulosta lähdeveroa. Merkintäajan alkaessa voimassa olevan lain mukaan vero on 30 %. Korkotulo, josta maksetaan lähdevero, ei ole tuloverotuksessa veronalaista tuloa. Korkotuloa, josta on maksettu lähdevero, ja pääomaa ei tarvitse ilmoittaa veroilmoituksessa.

Korkotulon lähdeverosta annetun lain (28.12.1990/1341) 3 § 3 mom. mukaan indeksihyvitys rinnastetaan korkoon. Indeksihyvityksellä tarkoitetaan Lisäerää, joka Takaisinmaksupäivänä maksetaan kustakin yhden tuhannen (1.000) euron nimellismääräisestä velkakirjasta.

Muille yhteisöille kuin yleishyödyllisille yhteisöille sekä yhtymille korko veronalaista tuloa.

Tämä kuvaus on tarkoitettu ainoastaan yleiseksi informaatioksi ja se ei ole veroneuvontaa. Sijoittajan tulee itse arvioida ne vero-seuraamukset, jotka voivat syntyä ja tarvittaessa kääntyä omien neuvonantajinsa puoleen.

Esitteen täydentäminen:

Ohjelmaesitettä täydennetään Ohjelmaesitteen kappaleen *Esitteen julkistaminen ja täydentäminen* mukaisesti.

LAINAKOHTAISET RISKIT:

Lainan nimellismäärä maksetaan takaisin Takaisinmaksupäivänä. Mikäli laina luovutetaan ennen Takaisinmaksupäivää, sijoittajalle voi aiheutua luovutustappiota.

Tämän lainan tuotto on riippuvainen Indeksien arvonkehityksestä. Sijoittajan tulee huomioida, että lopulliseen Osallistumisasteeseen voivat vaikuttaa mahdolliset muutokset korkotilanteessa sekä valuutta- ja osakekurseissa. Odotettu tuotto jää saamatta, mikäli Laskettu Indeksikehitys on negatiivinen. Merkintäpalkkio ja ylikurssi huomioon ottaen tällainen kehitys merkitsee sitä, että todellinen vuosituotto voi olla alimmillaan -5,26 %.

Mikäli Laina maksetaan takaisin ennen aikaisemmin, Takaisinmaksumäärä voi olla alhaisempi kuin Lainan nimellismäärä.

Lainaan liittyy liikkeeseenlaskijariski, mikä tarkoittaa sitä, että Lainan takaisinmaksu on riippuvainen Liikkeeseenlaskijan taloudellisesta kyvystä täyttää velvoitteensa Takaisinmaksupäivänä. Liikkeeseenlaskijan mahdollisessa maksukyvyttömyystilanteessa sijoittaja saattaa menettää sijoittamansa pääoman mahdollisine tuottoineen kokonaan tai osittain.

Maarianhamina 4. syyskuuta 2012

Ålandsbanken Abp