

## Ote 13.5.2009 päiväystä Ålandsbanken Abp:n Joukkovelkakirjaohjelmasta 2009

### 5. Ohjelman yleiset ehdot (koskee ainoastaan Ålandsbanken Joukkovelkakirjalainaa 2009-2012)

#### 5.1. Yleistä

Joukkovelkakirjaohjelman ("Ohjelma") puitteissa Ålandsbanken Abp ("Liikkeeseenlaskija") voi laskea liikkeeseen voimassa olevan lainsäädännön mukaisia yksittäisiä euromääräisiä tai muun valuutan määräisiä joukkovelkakirjalainoja ("Laina"). Lainojen ehdot muodostuvat näistä yleisistä lainaehtoista ja lainakohtaisista ehdoista. Yleiset ehdot ovat voimassa, ellei lainakohtaisista ehdoista muuta johdu. Lainakohtaisten ehtojen malli on osa tämän esitteen perusosaa.

Lainat voidaan laskea liikkeeseen:

- joukkovelkakirjalainoina, joilla on sama etuoikeus kuin Liikkeeseenlaskijan muilla vakuudettomilla sitoumuksilla, tai
- velkakirjalain 5 luvun 34 §:n tarkoittamina debentuureina, joilla on Liikkeeseenlaskijan muita sitoumuksia huonompi etuoikeus.

Velkakirjat voidaan laskea liikkeeseen:

- maksulipullisina haltijavelkakirjoina. Velkakirjat päivätään ja numeroidaan juoksevasti (paperimuotoiset velkakirjat),
- Euroclear Finland Oy:n ("EFi") arvo-osuusjärjestelmään liitettynä arvo-osuuksina (arvo-osuusmuotoiset lainaosuudet),
- haltijavelkakirjoina, joista annetaan merkintätodistus, tai
- muulla lainakohtaisissa ehdoissa määritellyllä tavalla.

Velkakirjojen ollessa paperimuotoiset velkakirjojen muoto määritellään lainakohtaisissa ehdoissa. Lainakohtaiset ehdot painetaan velkakirjoihin. Arvo-osuusmuotoisten velkakirjojen keskeiset ehdot kirjataan arvo-osuusjärjestelmään liikkeeseenlaskutilille. Velkakirjat ovat vapaasti luovutettavissa, mikäli lainakohtaisissa ehdoissa ei toisin mainita.

Liikkeeseenlaskija pidättää itselleen oikeuden muuttaa vastaisuudessa Ohjelman ehtoja kaikilta osin. Muutokset ilmenevät kulloinkin voimassa olevasta ohjelmaesitteestä. Muutettuja ehtoja sovelletaan muutoksen jälkeen liikkeeseen laskettaviin Lainoihin. Liikkeeseen laskettujen Lainojen ehtoja voidaan muuttaa jäljempänä mainitun kohdan 5.23 mukaisesti.

#### 5.2. Ohjelman enimmäismäärä

Ohjelman puitteissa liikkeeseen laskettujen liikkeellä olevien Lainojen nimellismäärien yhteenlaskettu määrä on enintään 300 000 000 euroa tai sitä vastaava määrä muussa valuutassa. Merkintäaikana Liikkeeseenlaskija voi päättää määrän korottamisesta tai alentamisesta. Kunkin Lainan pääoma määritellään lainakohtaisesti. Liikkeeseenlaskija päättää kunkin Lainan pääoman korottamisesta tai alentamisesta ja toimenpiteistä mahdollisessa yli- tai alimerkintätilanteessa. Liikkeeseenlaskijalla on oikeus keskeyttää merkintä tai pidentää merkintäaikaa.

#### 5.3. Järjestäjä, liikkeeseenlaskijan asiamies ja maksuasiames

Liikkeeseenlaskija toimii Ohjelman puitteissa liikkeeseen laskettavien Lainojen järjestäjänä, liikkeeseenlaskijan asiamiehenä ja maksuasiamehenä, mikäli lainakohtaisissa ehdoissa ei toisin mainita.

Maksuasiames

- hoitaa lainaosuuksien merkintään ja lunastukseen liittyvän maksuliikenteen,
- laatii merkintätodistukset ja painattaa velkakirjat (paperimuotoiset velkakirjat),
- suorittaa EFi:n sääntöjen ja päätösten mukaan Liikkeeseenlaskijalle kuuluvat tehtävät (arvo-osuusmuotoiset lainaosuudet),
- suorittaa lainakohtaisissa ehdoissa määrättyt tehtävät (velkakirjat, joita ei lasketa liikkeeseen paperimuotoisina velkakirjoina tai arvo-osuusmuotoisina lainaosuuksina).

#### 5.4. Velkakirjojen nimellismäärä ja takaisinmaksumäärä

Velkakirjojen nimellisarvo ja mahdollinen litterointi (paperimuotoiset velkakirjat) / yksikkökokoo (arvo-osuusmuotoiset lainaosuudet) määritellään lainakohtaisissa ehdoissa.

Velkakirjojen takaisinmaksumäärä, jos se poikkeaa nimellismäärästä, määritellään lainakohtaisissa ehdoissa.

## 5.5. Laina-aika

Kunkin Lainan laina-aika sekä liikkeeseenlaskupäivä ja takaisinmaksupäivä/-päivät määritellään lainakohtaisissa ehdoissa. Ohjelman puitteissa liikkeeseen laskettavat debentuurit voivat olla myös eräpäivättömiä, ts. jatkuvia lainoja.

## 5.6. Emissiokurssi

Lainan emissiokurssi voi olla joko kiinteä tai vaihtuva. Emissiokurssi määritellään erikseen lainakohtaisissa ehdoissa. Liikkeeseenlaskija pidättää itselleen oikeuden määrittää emissiokurssin erikseen kullekin merkinnälle.

## 5.7. Merkintäaika ja -paikka sekä toimenpiteet yli- ja alimerkintätilanteissa

Lainat tarjotaan merkittäviksi kunkin Lainan lainakohtaisissa ehdoissa määriteltynä merkintäaikana ja lainakohtaisissa ehdoissa määritellyissä merkintäpaikoissa. Liikkeeseenlaskijalla on oikeus lyhentää tai pidentää merkintäaikaa. Merkintäaika on kuitenkin aina vähintään yksi pankkipäivä.

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus rajoittaa merkintöjä ja ryhtyä toimenpiteisiin yli- ja alimerkintätilanteissa lainakohtaisissa ehdoissa tarkemmin määritellyllä tavalla. Liikkeeseenlaskijalla on myös oikeus keskeyttää merkintöjen vastaanottaminen merkintäaikana, jos on olemassa ilmeinen tarve täydentää esitettä.

## 5.8. Merkinnän maksu

Merkityt lainaosuudet on maksettava viimeistään Lainan ehdoissa mainittuna maksupäivänä tai muulla lainakohtaisissa ehdoissa määritellyllä tavalla. Merkintähinta on merkinnän nimellismäärä kerrottuna merkintäajankohdan emissiokurssilla.

Merkittäessä lainaosuuksia liikkeeseenlaskupäivän jälkeen merkitsijän on maksettava liikkeeseenlaskupäivän ja merkinnän maksupäivän väliseltä ajalta lainakohtaisten ehtojen mukaan kertynyt korko. Merkittäessä lainaosuuksia ensimmäisen koronmaksupäivän jälkeen, muuna kuin koronmaksupäivänä, merkitsijän on maksettava kyseisen korkojakson alkamispäivän ja merkinnän maksupäivän väliseltä ajalta kertynyt korko. Merkintään liittyvät mahdolliset palkkiot ilmenevät lainakohtaisista ehdoista.

## 5.9. Velkakirjojen toimittaminen/arvo-osuuksien kirjaus

Velkakirjat toimitetaan merkintätodistusta vastaan merkitsijälle tai sille, jolle hänen oikeutensa on siirtynyt, merkintäpaikassa tai muulla merkinnän tekemisen yhteydessä ilmoitettavalla tavalla (paperimuotoiset velkakirjat) tai kirjataan merkitsijän merkinnän tekemisen yhteydessä ilmoittamalle arvo-osuustilille (arvo-osuusmuotoiset lainaosuudet). Velkakirjat, joita ei lasketa liikkeeseen paperimuotoisina velkakirjoina eikä arvo-osuusmuotoisina lainaosuuksina, toimitetaan/kirjataan lainakohtaisissa ehdoissa määritellyllä tavalla.

## 5.10. Korko

Liikkeeseenlaskija maksaa Lainan kulloinkin takaisinmaksamattomalle pääomalle korkoa, joka määritellään lainakohtaisissa ehdoissa. Korko on joko

- a) kiinteä korko,
- b) euribor-korko tai muuhun viitekorkoon sidottu vaihtuva korko,
- c) nollakorko, tai
- d) muulla tavoin määräytyvä korko tai hyvitys.

Korko tai muu hyvitys maksetaan lainakohtaisissa ehdoissa määriteltynä koronmaksupäivänä/määriteltynä koronmaksupäivinä.

### 5.10.a Kiinteä korko

Kiinteä korko on muuttumaton koko laina-ajan tai lainakohtaisissa ehdoissa mainittujen jaksojen ajan. Kiinteä korko maksetaan vuosittain jälkikäteen koronmaksupäivänä, mikäli lainakohtaisissa ehdoissa ei toisin mainita.

### 5.10.b Euribor-korko tai muuhun viitekorkoon sidottu vaihtuva korko

Lainalle maksettava vuotuinen korko koostuu lainakohtaisissa ehdoissa määritellystä euribor-korosta tai muusta lainakohtaisissa ehdoissa määritellystä vaihtuvasta viitekorosta ja marginaalista.

Euribor-korko on euroalueen rahamarkkinoilla käytettävä viitekorko, jota hallinnoivat Euroopan Unionin pankkiyhdistysten liitto ja Rahoitusmarkkinayhdistys. Euribor-koron arvon määräytyminen perustuu kulloinkin voimassa olevaan kansainväliseen käytäntöön.

Euribor-korko vahvistetaan lainakohtaisista ehdoista ilmenevällä tavalla erikseen kullekin korkojaksolle ja se perustuu Euribor-korkoon, joka ilmoitetaan Reutersin sivuilla kello 11.00 Brysselin aikaa kaksi (2) pankkipäivää ennen korkojakson alkamispäivää. Mikäli korkojakso ei vastaa mitään Reutersin sivuilla annettua jaksoa, korko lasketaan interpoloimalla ajan suhteen kahdesta tätä korkojaksoa lähinnä olevasta edellä mainituilla sivuilla annetusta viitekorosta, joiden väliin korko asettuu.

Mikäli Lainalle sovittua euribor-korkoa tai muuta viitekorkoa ei noteerata, käytetään noteerausta Liikkeeseenlaskijan valitsemalle muulle viitekorolle, joka pituudeltaan lähinnä vastaa korkojaksoa ja joka perustuu Lainan valuutalle Suomessa vallitsevaan korkotasoon.

#### *5.10.c Nollakorko*

Laina voidaan laskea liikkeeseen nollakorkoisena lainana eli velkakirjan pääomalle ei kerry laina-ajalta lainkaan korkoa. Velkakirjan tuotto määräytyy velkakirjan lunastushinnan ja merkintähinnan erotuksena. Velkakirjan lunastushinta on se määrä, jonka Liikkeeseenlaskija Lainan eräpäivänä maksaa velkakirjan pääomana velkojalle.

#### *5.10.d Muu peruste koron tai hyvityksen määräytymiselle*

Lainan pääomalle maksettava korko tai hyvitys perustuu yhden tai useamman kohde-etuuden arvonkehitykseen tai muuhun tapahtumaan, joka määritellään tarkemmin lainakohtaisissa ehdoissa. Hyvityksen laskee lainakohtaisissa ehdoissa mainittu laskenta-asiamies.

### **5.11. Erityisehdot Lainoille, joihin sovelletaan kohtaa 5.10.d (Muu peruste koron tai hyvityksen määräytymiselle)**

#### *5.11.a Osakesidonnaiset lainat*

##### *Lähtö- tai arvostuspäivän siirtyminen*

Mikäli lähtö- tai arvostuspäivä ei ole pörssipäivä lainakohtaisissa ehdoissa mainitun osakkeen osalta, kyseisen osakkeen lähtö- tai arvostuspäivä siirtyy lähinnä seuraavaan pörssipäivään. Mikäli markkinahäiriön katsotaan vallitsevan lähtöpäivänä tai jonakin muuna arvostuspäivänä, lähtö- tai arvostuspäivä siirtyy lähinnä seuraavaan pörssipäivään, edellyttäen ettei kyseinen päivä ole muu arvostuspäivä, eikä markkinahäiriö vallitse.

Mikäli vielä kahdeksantenakin (8) pörssipäivänä alkuperäisen lähtö- tai arvostuspäivän jälkeen vallitsee markkinahäiriö, kyseistä päivää pidetään lähtö- tai arvostuspäivänä ja Laskenta-asiamies vahvistaa parhaan kykynsä mukaan osakkeen arvon noudattaen hyvää markkinatapaa ja ennen markkinahäiriötä voimassa olleita laskentaperusteita.

”Pörssipäivällä” tarkoitetaan päivää, jona kaupankäyntiä tapahtuu asiaankuuluvassa pörssissä tai soveltuvassa johdannaispörssissä niiden normaalien kaupankäyntiaikojen mukaisesti.

”Pörssillä” tarkoitetaan lainakohtaisissa ehdoissa määriteltyä pörssiä. Mikäli pörssiä ei ole määritelty lainakohtaisissa ehdoissa, pörssillä tarkoitetaan pörssiä, joka Laskenta-asiamiehen arvion mukaan on osakkeen kaupankäynnille tärkein pörssi.

”Johdannaispörssillä” tarkoitetaan lainakohtaisissa ehdoissa määriteltyä pörssiä. Mikäli johdannaispörssiä ei ole määritelty lainakohtaisissa ehdoissa, johdannaispörssillä tarkoitetaan sitä johdannaispörssiä, joka Laskenta-asiamiehen arvion mukaan on osakkeeseen liittyvien optio- ja futuurisopimusten kaupankäynnille tärkein pörssi.

Markkinahäiriö vallitsee, kun

i. asianomainen pörssi tai johdannaispörssi on suljettu. Tässä yhteydessä tarkoitetaan tilannetta, jossa a) pörssiä tai johdannaispörssiä ei avata kaupankäynnille normaalin aikataulunsa mukaisesti tai b) pörssi tai johdannaispörssi suljetaan ennen sen virallista sulkemisaikaa, eikä siitä ole ilmoitettu vähintään tuntia ennen kaupankäynnin päättymistä ja ennen viimeistä ajankohtaa, jona kyseisen pörssipäivän toimeksiannot on tehtävä pörssin tai johdannaispörssiin kaupankäyntijärjestelmään kaupan toteuttamiseksi kyseisenä päivänä. Sitä vastoin markkinahäiriönä ei pidetä kaupankäyntituntimäärän tai -päivien rajoittamista, mikäli rajoittaminen on ennalta määrätty;

ii. osakkeen kaupankäynti keskeytetään, kaupankäyntiä rajoitetaan tai Laskenta-asiamiehen arvion mukaan jokin seikka estää tai vaikeuttaa markkinatoimijoiden mahdollisuuksia käydä yleisesti kauppaa osakkeella tai saada osakkeelle markkina-arvo viimeisen tunnin aikana ennen osakkeen päätösarvon vahvistamista, mikäli Laskenta-asiamies katsoo häiriön tai rajoituksen olevan merkittävä. Tässä yhteydessä

päivän aikana käytävän kaupan rajoittamisen katsotaan aiheuttavan markkinahäiriön, jos rajoitus johtuu siitä, että kurssimuutokset ylittävät asianomaisessa pörssissä sallitut tasot; tai  
iii. osakkeelta puuttuu markkina-arvo.

#### *Lainaehtojen muuttaminen osaketta koskevan muutoksen vuoksi*

Laskenta-asiamies voi muuttaa lainaehtoja, mikäli osakkeeseen tai sen liikkeeseenlaskijaan Lähtöpäivän ja viimeisen Arvostuspäivän välisenä aikana kohdistuu toimenpide tai järjestely, joka Laskenta-asiamiehen arvion mukaan vaikuttaa osakkeen arvoon. Tällainen osakkeen arvoon vaikuttava toimenpide tai järjestely voi olla esimerkiksi osakkeen poistaminen pörssilistalta, uusemissio, rahastoanti, osakkeiden splittaus, arvopapereihin oikeuttavan instrumentin liikkeeseenlasku, julkinen ostotarjous, sulautuminen, jakautuminen, selvitystila, konkurssi, kansallistaminen tai osakkeen likviditeetin olennainen laskeminen pörssissä tai osaketta tai sen liikkeeseenlaskijaa koskeva muu tapahtuma.

Muutokset voivat vaikuttaa muun muassa osakkeen Lähtö- tai Päätymisarvoon ja muihin lainan hyvitystä ja/tai takaisinmaksumäärää koskeviin lainaehtoihin. Muutos voi muun muassa tarkoittaa sitä, että osake korvataan muulla osakkeella tai muista osakkeista koostuvalla osakekorilla tai sulautumisen yhteydessä osuudella vastaanottavasta tai vastaperustetusta yhtiöstä. Lainaehtojen muutoksessa sovelletaan johdannaissopimuksiin yleisesti käytettyjä periaatteita ja vakioehtoja.

Mikäli Liikkeeseenlaskijan katsoo, että edellä mainitut muutokset eivät antaisi kohtuullista tulosta, Liikkeeseenlaskija saa hyvää markkinatapaa noudattaen tehdä ennenaikaisen laskelman Lisäerästä ja vahvistaa Takaisinmaksumäärän, joka voi ylittää tai alittaa Lainan nimellismäärän. Kun Liikkeeseenlaskija on vahvistanut Takaisinmaksumäärän, Velkojille ilmoitetaan Takaisinmaksumäärän suuruus ja minkä korkokannan mukaan Lainalle jatkossa kertyy korkoa. Liikkeeseenlaskija maksaa Takaisinmaksumäärälle markkinaehtoisien koron. Laina ja korko maksetaan takaisin Takaisinmaksupäivänä.

Liikkeeseenlaskija ilmoittaa lainaehtojen muutoksesta Internetissä [www.alandsbanken.fi](http://www.alandsbanken.fi) (*Palvelumme > Säästä ja sijoita > Joukkolainamme*).

#### *Korjaus osakkeen pörssikurssiin*

Mikäli pörssin julkaisemaa pörssikurssia jonkin osakkeen osalta korjataan julkaisemisen jälkeen ja korjaus julkaistaan viimeistään kyseisen pörssin osakekaupan tavanomaisen selvitysajan kuluessa alkuperäisestä julkaisemisesta, viimeisen arvostuspäivän osalta kuitenkin viimeistään kyseisenä arvostuspäivänä, korjattua pörssikurssia käytetään Takaisinmaksumäärän vahvistamisessa.

### *5.11.b Osakeindeksisidonnaiset lainat*

#### *Lähtö- tai arvostuspäivän siirtyminen*

Mikäli lähtö- tai arvostuspäivä ei pörssipäivä lainakohtaisissa ehtoissa mainitun indeksin osalta, kyseisen indeksin lähtö- tai arvostuspäivä siirtyy lähinnä seuraavaan pörssipäivään. Mikäli markkinahäiriön katsotaan vallitsevan lähtöpäivänä tai jonakin muuna arvostuspäivänä, lähtö- tai arvostuspäivä siirtyy lähinnä seuraavaan pörssipäivään, edellyttäen ettei kyseinen päivä ole muu arvostuspäivä, eikä markkinahäiriö vallitse.

Mikäli vielä kahdeksantenakin (8) pörssipäivänä alkuperäisen lähtö- tai arvostuspäivän jälkeen vallitsee markkinahäiriö, kyseistä päivää pidetään lähtö- tai arvostuspäivänä ja Laskenta-asiamies vahvistaa parhaan kykynsä mukaan indeksin arvon noudattaen hyvää markkinatapaa ja ennen markkinahäiriötä voimassa olleita laskentaperusteita.

”Pörssipäivällä” tarkoitetaan päivää, jona osakeindeksin laskeva ja julkaiseva yhteisö normaalisti julkaisee indeksin arvon ja jona kaupankäyntiä tapahtuu asiaankuuluvassa pörssissä tai soveltuvassa johdannaisspörssissä.

”Pörssillä” tarkoitetaan sitä pörssiä tai niitä pörssejä, joissa käydään kauppaa arvopapereilla, jotka muodostavat 20 % tai enemmän kaupankäynnin kohteena olevan indeksin arvosta.

”Johdannaisspörssillä” tarkoitetaan sellaista johdannaisspörssiä, jossa osakeindeksiin sidonnaisilla johdannaissopimuksilla käydään kauppaa ja jolla Laskenta-asiamiehen arvion mukaan on olennainen merkitys näiden optio- ja futuurisopimusten kokonaismarkkinoille.

Markkinahäiriö vallitsee, kun

i. asianomainen pörssi tai johdannaisspörssi on suljettu. Tässä yhteydessä tarkoitetaan tilannetta, jossa a) pörssiä tai johdannaisspörssiä ei avata kaupankäynnille normaalin aikataulunsa mukaisesti tai b) pörssi tai johdannaisspörssi suljetaan ennen sen virallista sulkemisaikaa, eikä siitä ole ilmoitettu vähintään

tuntia ennen kaupankäynnin päättymistä ja ennen viimeistä ajankohtaa, jona kyseisen pörssipäivän toimeksiannot on tehtävä pörssin tai johdannaispörssiin kaupankäyntijärjestelmään kaupan toteuttamiseksi kyseisenä päivänä. Sitä vastoin markkinahäiriönä ei pidetä kaupankäyntituntimäärän tai -päivien rajoittamista, mikäli rajoittaminen on ennalta määrätty;

ii. kaupankäynti keskeytetään, kaupankäyntiä rajoitetaan tai Laskenta-asiamiehen arvion mukaan jokin seikka estää tai vaikeuttaa markkinatoimijoiden mahdollisuuksia käydä yleisesti kauppaa tai saada markkina-arvoja viimeisen tunnin aikana ennen indeksin päätösarvon vahvistamista, mikäli Laskenta-asiamies katsoo häiriön tai rajoituksen olevan merkittävä. Tässä yhteydessä päivän aikana käytävän kaupan rajoittamisen katsotaan aiheuttavan markkinahäiriön, jos rajoitus johtuu siitä, että kurssimuutokset ylittävät asianomaisessa pörssissä sallitut tasot; tai

iii. yhteisö, joka laskee ja/tai julkaisee indeksin, laiminlyö indeksin arvon laskemisen tai julkaisemisen.

#### *Lainaehtojen muuttaminen indeksiä koskevan muutoksen vuoksi*

Mikäli yhteisö, joka laskee ja/tai julkaisee lainakohtaisissa ehdoissa mainitun Indeksien, vaihtuu Laskenta-asiamiehen hyväksyttävänä pitämään yhteisöön ("Kolmas Osapuoli"), Takaisinmaksumäärä vahvistetaan sen asemesta Kolmannen Osapuolen laskeman ja julkaiseman Indeksien perusteella. Mikäli Indeksit lakkaa ja korvataan uudella indeksillä, joka Laskenta-asiamiehen arvion mukaan laskentakaavan ja -menetelmän suhteen vastaa aikaisempaa indeksiä, korvaavaa indeksiä käytetään laskettaessa indeksin arvonkehitys.

Mikäli Indeksien laskennassa käytettyä kaavaa tai menetelmää on olennaisesti muutettu lainan laina-aikana tai mikäli Indeksit on muutettu jollakin muulla merkittävällä tavalla tai yhteisö, joka laskee ja/tai julkaisee indeksin, laiminlyö tai lopettaa indeksin arvon laskemisen ja julkaisemisen, Laskenta-asiamies vahvistaa indeksille tarvittavat päätösarvot. Indeksien päätösarvojen vahvistamisessa Laskenta-asiamies noudattaa hyvää markkinatapaa ja ennen kyseistä muutosta voimassa ollutta laskentakaavaa ja -menetelmää.

Mikäli Liikkeeseenlaskijan katsoo, että edellä mainitut muutokset eivät antaisi kohtuullista tulosta, Liikkeeseenlaskija saa hyvää markkinatapaa noudattaen tehdä ennenaikaisen laskelman Lisäerästä ja vahvistaa Takaisinmaksumäärän, joka voi ylittää tai alittaa Lainan nimellismäärän. Kun Liikkeeseenlaskija on vahvistanut Takaisinmaksumäärän, Velkojille ilmoitetaan Takaisinmaksumäärän suuruus ja minkä korkokannan mukaan Lainalle jatkossa kertyy korkoa. Liikkeeseenlaskija maksaa Takaisinmaksumäärälle markkinaehtoisien koron. Laina ja korko maksetaan takaisin Takaisinmaksupäivänä.

Liikkeeseenlaskija ilmoittaa lainaehtojen muutoksesta Internetissä [www.alandsbanken.fi](http://www.alandsbanken.fi) (*Palvelumme > Säästä ja sijoita > Joukkolainamme*).

#### *Korjaus indeksin arvoon*

Mikäli yhteisö, joka laskee ja/tai julkaisee indeksin päätösarvon, korjaa päätösarvoa julkaisemisen jälkeen ja korjaus julkaistaan viimeistään indeksiin kuuluvan osakkeen kauppapaikkana toimivan pörssin tavanomaisen selvitysajan kuluessa alkuperäisestä julkaisemisesta, viimeisen arvostuspäivän osalta kuitenkin viimeistään kyseisenä arvostuspäivänä, Laskenta-asiamies käyttää tätä korjattua arvoa indeksikehityksen laskennassa.

#### *5.11.c Muuhun kohde-etuuteen sidotut lainat*

Muuhun kohde-etuuteen kuin osakkeeseen tai osakeindeksiin sidottujen lainojen lähtö- tai arvostuspäivän siirtymistä koskevat ehdot sekä lainaehtojen muutokset määritellään lainakohtaisissa ehdoissa. Liikkeeseenlaskija ilmoittaa lainaehtojen muutoksesta Internetissä [www.alandsbanken.fi](http://www.alandsbanken.fi) (*Palvelumme > Säästä ja sijoita > Joukkolainamme*).

#### **5.12. Koron enimmäis- ja/tai enimmäismäärä**

Kohdissa 5.10.b ja 5.10.d mainitulle korolle tai hyvitykselle voidaan lainakohtaisissa ehdoissa määrätä vähimmäis- tai enimmäismäärä tai molemmat.

#### **5.13. Koronlaskuperuste**

Lainakohtaisissa ehdoissa määritellään koron laskemisen perusteena käytettävä koronlaskuperuste, joka voi olla:

- "Todelliset/365", jolloin korkojakson todelliset päivät jaetaan 365:llä.
- "Todelliset/360", jolloin korkojakson todelliset päivät jaetaan 360:llä.
- "Todelliset/Todelliset", jolloin korkojakson todelliset päivät jaetaan 365:llä (366:lla).  
"Todelliset/Todelliset (ISDA)"-menetelmässä jakaja vaihtelee sen mukaan, osuuko osa korkojaksosta karkausvuodelle. Korkojakso jaetaan kahteen osaan siten, että se osa korkojaksosta, joka osuu

karkausvuoden puolelle, jaetaan 366:lla ja se osa korkojaksosta, joka ei osu karkausvuoden puolelle, jaetaan 365:llä. Kunkin korkojakson osan nimittäjässä käytetään päivien todellista lukumäärää ja osat lasketaan yhteen.

”Todelliset/Todelliset (ICMA)”-menetelmässä jakaja on korkojakson todelliset päivät kerrottuna vuoden aikana olevien kuponkijaksojen määrällä (poikkeuksen muodostavat epäsäännölliset kuponkijaksot).

Mikäli lainakohtaisissa ehdoissa ei ole toisin mainittu, käytetään Todelliset/Todelliset (ISDA) -menetelmää.

- d) Lainakohtaisissa ehdoissa mainittu muu koronlaskuperuste.

#### 5.14. Korkojakso

Korkojaksolla tarkoitetaan jokaista ajanjaksoa, jolle korko lasketaan. Ensimmäinen korkojakso alkaa liikkeeseenlaskupäivästä ja päättyy ensimmäisenä koronmaksupäivänä. Kukin seuraava korkojakso alkaa edellisestä koronmaksupäivästä ja päättyy seuraavana koronmaksupäivänä, mikäli lainakohtaisissa ehdoissa ei toisin määrätä. Korko lasketaan kullekin korkojaksolle mukaan lukien korkojakson ensimmäinen päivä ja poislukien korkojakson viimeinen päivä, mikäli lainakohtaisissa ehdoissa ei toisin määrätä.

#### 5.15. Pankkipäivä

Pankkipäivä tarkoittaa päivää, jolloin pankit ovat Helsingissä yleisesti avoinna ja jolloin Eurojärjestelmän TARGET-maksujärjestelmä on käytössä, mikäli lainakohtaisissa ehdoissa ei toisin mainita.

#### 5.16. Pankkipäiväolettamat

##### Kiinteä korko

Mikäli kiinteäkorkoisen Lainan koronmaksupäivä ei ole pankkipäivä, koronmaksu siirtyy lähinnä seuraavaan pankkipäivään. Koron maksamisen siirtyminen ei oikeuta velkojaa lisäsuoritukseen.

##### Euribor-korko tai muu vaihtuva viitekorko

Kunkin Lainan ehdoissa määritellään Linaan sovellettava pankkipäiväolettama, jonka perusteella maksupäivä siirtyy alla mainitulla tavalla, mikäli maksupäivä ei ole pankkipäivä. Koron maksamisen siirtyminen ei oikeuta velkojaa lisäsuoritukseen.

Pankkipäiväolettamat ovat:

”Seuraava”: lainakohtaisissa ehdoissa määritelty päivämäärä siirtyy lähinnä seuraavaksi pankkipäiväksi.

”Sovellettu seuraava”: lainakohtaisissa ehdoissa määritelty päivämäärä siirtyy lähinnä seuraavaksi pankkipäiväksi, paitsi jos seuraava pankkipäivä on seuraavan kalenterikuukauden puolella, jolloin sovittu päivämäärä siirtyy edeltäväksi pankkipäiväksi.

”Edeltävä”: lainakohtaisissa ehdoissa määritelty päivämäärä siirtyy edeltäväksi pankkipäiväksi.

#### 5.17. Pääoman ja koron tai muun hyvityksen maksu

Paperimuotoisten velkakirjojen pääoma ja korko tai muu hyvitys maksetaan lainakohtaisissa ehdoissa määritellyllä tavalla. Arvo-osuusmuotoisten lainaosuuksien pääoma ja korko tai muu hyvitys maksetaan arvo-osuusjärjestelmästä ja arvo-osuustileistä annettujen lakien ja EFi:n sääntöjen ja päätösten mukaisesti sille, jolla arvo-osuustilin tietojen mukaan on oikeus vastaanottaa suoritus. Sellaisten velkakirjojen, joita ei lasketa liikkeeseen paperimuotoisina velkakirjoina eikä arvo-osuusmuotoisina lainaosuuksina, pääoma ja korko tai muu hyvitys maksetaan lainakohtaisissa ehdoissa määritellyllä tavalla.

#### 5.18. Liikkeeseenlaskijan oikeus ennaikaiseen takaisinmaksuun

Lainakohtaisiin ehtoihin voi sisältyä Liikkeeseenlaskijan oikeus Lainan ennaikaiseen takaisinmaksuun. Debentuurilainan ennaikainen takaisinmaksu edellyttää, että Finanssivalvonta on antanut luvan takaisinmaksuun. Liikkeeseenlaskija pidättää itselleen oikeuden hankkia takaisin liikkeeseen laskemiaan debenttuureja vastiketta vastaan ennen niiden eräpäivää. Ennaikaisesti takaisinmaksettavalle pääomalle ei kerry korkoa Liikkeeseenlaskijan ilmoittaman ennaikaisen takaisinmaksupäivän jälkeiseltä ajalta.

#### 5.19. Velkojan oikeus vaatia ennaikaista takaisinmaksua

Velkojalla on oikeus lainakohtaisissa ehdoissa määritellyillä ehdoilla ja tavoilla omalta osaltaan vaatia ennaikaista takaisinmaksua. Vaatimus on esitettävä Liikkeeseenlaskijalle kirjallisesti lainakohtaisissa ehdoissa määritetyllä tavalla. Vaihtuvaan viitekorkoon sidottu Laina voidaan vaatia ennaikaisesti takaisinmaksettavaksi vain koronmaksupäivinä. Takaisinmaksettavalle pääomalle ei kerry korkoa velkojan vaatiman maksupäivän jälkeiseltä ajalta.

## 5.20. Jatkuvan debentuurilainan koronmaksun lykkääminen

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus ilman debentuurin haltijoiden suostumusta lykätä jatkuvan debentuurilainan lainakohtaisten ehtojen mukaista koron maksua, jos Liikkeeseenlaskijan vakavaraisuus ei täytä Finanssivalvonnan määräysten mukaisia vaatimuksia.

Lainakohtaisissa ehdoissa määritellään kertykö korolle, jonka maksua on lykätty, korkoa sekä määritellään lykätylle korolle kertyvän koron tai muun maksusuorituksen peruste sekä määritellään yksityiskohtaiset ehdot koronmaksun lykkäämiselle.

## 5.21. Oikeus saada tietoja

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus saada arvo-osuusjärjestelmästä annetussa laissa tarkoitettu luettelo velkojista arvo-osuuksina liikkeeseen laskettujen Lainojen osalta.

## 5.22. Erääntyneiden suoritusten vanhentuminen

Ellei paperimuotoiseen velkakirjaan perustuvaa erääntynyttä suoritusta ole vaadittu maksettavaksi viiden (5) vuoden kuluessa erääntymisestä, on oikeus maksun saantiin rauennut. Muissa tapauksissa oikeus maksun saantiin raukeaa, jollei erääntynyttä suoritusta ole vaadittu maksettavaksi kolmen (3) vuoden kuluessa erääntymisestä.

## 5.23. Lainaehtojen muuttaminen

Liikkeeseenlaskija saa muuttaa lainaehtoja ilman velkojan suostumusta, jos muutoksen tarkoituksena on selvittää epäselvyys tai korjata tai täydentää ehtojen määräystä, edellyttäen, että muutos ei ole velkojan olennaiseksi vahingoksi. Lainaehtoja voidaan kuitenkin aina muuttaa ilman velkojan suostumusta, jos muutos Liikkeeseenlaskijan käsityksen mukaan on lainsäädännön, tuomioistuimen tai viranomaisten päätösten perusteella välttämätön. Tieto edellä mainituista muutoksista on saatavissa Ålandsbanken Abp:n kaikista konttoreista kunkin konttorin aukioloaikana sekä Internetistä [www.alandsbanken.fi](http://www.alandsbanken.fi) (*Palvelumme > Säästä ja sijoita > Joukkolainamme*).

Muissa tapauksissa päätös lainaehtojen muuttamisesta tehdään Velkojienkokouksessa kohdan 5.24 mukaisesti. Näissä tapauksissa Liikkeeseenlaskija ilmoittaa lainaehtojen muutoksesta kohdan 5.28 mukaisesti.

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus tehdä lainaehtoihin perusteltuja muutoksia, jotka eivät heikennä velkojien asemaa. Tällaisia muutoksia ovat esimerkiksi:

- Ohjelman puitteissa liikkeeseen laskettujen paperimuotoisten velkakirjojen muuttaminen arvo-osuuksiksi,
- arvo-osuusjärjestelmän kehittämisestä johtuvat muutokset,
- lainaosuuksien nimellismäärän jakaminen pienempiin yksikköihin jne.

Edellä mainittuihin muutoksiin ei tarvita lainaehtojen kohdassa 5.24 mainittua Velkojienkokouksen päätöstä. Tieto edellä mainituista muutoksista on saatavissa Ålandsbanken Abp:n kaikista konttoreista kunkin konttorin aukioloaikana sekä Internetistä [www.alandsbanken.fi](http://www.alandsbanken.fi) (*Palvelumme > Säästä ja sijoita > Joukkolainamme*).

## 5.24. Velkojienkokous

Liikkeeseenlaskijan johtoryhmällä on oikeus kutsua velkojat kokoukseen (jäljempänä "Velkojienkokous") päättämään lainaehtojen muuttamisesta taikka muista jäljempänä mainituista asioista.

Kokouskutsu Velkojienkokoukseen julkaistaan vähintään kymmenen (10) päivää ennen kokouspäivää jäljempänä mainitun ehdon 5.28 mukaisesti. Kokouskutsussa mainitaan kokouksen aika, paikka ja asialista sekä miten velkojan on meneteltävä voidakseen osallistua kokoukseen.

Velkojienkokous pidetään Maarianhaminassa ja sen puheenjohtajan nimeä Liikkeeseenlaskijan johtoryhmä.

Velkojienkokous on päätösvaltainen, jos vähintään kaksi (2) henkeä on läsnä ja he yhdessä edustavat vähintään 50 % Lainan liikkeellä olevasta pääomamäärästä.

Mikäli Velkojienkokous ei ole päätösvaltainen 30 minuutin kuluessa kokouskutsun mukaisesta alkamisajankohdasta, kokouksen asialistan käsittely voidaan Liikkeeseenlaskijan johtoryhmän pyynnöstä lykätä uuteen Velkojienkokoukseen, joka pidetään aikaisintaan 14 päivän ja viimeistään 28 päivän kuluttua. Uusi Velkojienkokous on päätösvaltainen, jos vähintään kaksi (2) henkeä on läsnä ja he yhdessä edustavat vähintään 10 % Lainan liikkeellä olevasta pääomamäärästä.

Kokouskutsu lykkäyksen takia pidettävään uuteen Velkojienkokoukseen julkaistaan samalla tavalla kuin kutsu alkuperäiseen kokoukseen. Kutsussa mainitaan lisäksi kokouksen päätösvaltaisuuden edellytykset.

Velkojien äänioikeus määräytyy velkakirjojen pääomamäärän perusteella. Liikkeeseenlaskijalla ei ole äänioikeutta Velkojienkokouksessa. Velkojienkokouksen päätös edellyttää vähintään kahta kolmasosaa (2/3) annetuista äänistä.

Liikkeeseenlaskijan edustajilla ja sen valtuuttamilla henkilöillä on oikeus olla läsnä Velkojienkokouksessa ja käyttää siellä puheenvuoroja.

Velkojienkokouksella on oikeus päättää velkojia sitovasti:

- (a) lainan ehtojen muuttamisesta ja
- (b) suostumuksen antamisesta väliaikaiseen poikkeamiseen lainan ehdoista.

Kaikkien velkojien suostumusta edellyttävät kuitenkin:

- (a) lainan pääoman ja/tai koron alentaminen
- (b) laina-ajan pidentäminen
- (c) Velkojienkokouksen päätösvaltaisuuden edellytysten muuttaminen, tai
- (d) Velkojienkokouksen päätöksen enemmistövaatimuksen muuttaminen.

Suostumus voidaan antaa Velkojienkokouksessa tai muulla todistettavalla tavalla. Velkojienkokous voi päätöksellään oikeuttaa nimetyn henkilön toteuttamaan Velkojienkokouksen päätöksen voimaansaattamiseksi tarvittavat toimenpiteet.

Velkojienkokouksen päätökset sitovat kaikkia velkojia riippumatta siitä, ovatko he olleet läsnä Velkojienkokouksessa, ja riippumatta siitä, onko Velkojienkokouksessa päätöksestä tehty merkintä heidän velkakirjoihinsa. Velkakirjojen haltijat ovat kuitenkin velvolliset viipymättä toimittamaan velkakirjat Liikkeeseenlaskijalle tai sen määräämälle, joka tekee velkakirjoihin asianomaiseen kohtaan merkinnän Velkojienkokouksen päätöksestä. Arvo-osuusjärjestelmässä liikkeeseen laskettua lainaa koskeva päätös katsotaan saatetuksi velkojien tietoon, kun se on tallennettu EFI:ssä ylläpidettävälle liikkeeseenlaskutilille. Lisäksi velkojat ovat velvollisia ilmoittamaan velkakirjojen/arvo-osuuksien myöhemmille siirronsaajille Velkojienkokouksen päätöksestä.

### 5.25. Tietoja Lainan tuloksesta

Ohjelman alla liikkeeseen laskettavissa Lainoissa voi olla viitteellisiä ehtoja, jotka vahvistetaan vasta merkintäajan päätyttyä. Lainakohtaisissa ehdoissa mainitaan, mitkä ehdot ovat viitteellisiä ja viitteellisten ehtojen vahvistamisajankohta. Lopulliset ehdot ovat saatavissa Ålandsbanken Abp:n kaikista konttoreista sekä Internetistä [www.alandsbanken.fi](http://www.alandsbanken.fi) (*Palvelumme > Säästä ja sijoita > Joukkolainamme*).

Liikkeeseenlaskija ilmoittaa vahvistetut ehdot ja lopullisen lainapääoman merkintäajan päätyttyä Finanssivalvonnalle.

### 5.26. Liikkeeseenlaskijan vaihtaminen

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus velkojia kuulematta siirtää Ohjelman puitteissa liikkeeseen laskettuja Lainoja koskevat veloitteensa kokonaan omistamalleen tytäryhtiölle edellyttäen, että Liikkeeseenlaskija antaa omavelkaisen takauksen niiden lainaosuuksien maksamisen vakuudeksi, jotka Liikkeeseenlaskijan tytäryhtiö ottaa vastatakseen.

### 5.27. Ylivoimainen este

Liikkeeseenlaskija, liikkeeseenlaskijan asiamies, maksuasiemies tai laskenta-asiamies ei vastaa vahingosta, joka aiheutuu ylivoimaisesta esteestä tai muusta vastaavasta seikasta, joka kohtuuttomasti vaikeuttaa Liikkeeseenlaskijan, liikkeeseenlaskijan asiamiehen, maksuasiemiehen tai laskenta-asiamiehen toimintaa. Tällainen vastuusta vapauttava este voi olla esimerkiksi:

- viranomaisen toimenpide;
- sota tai sodan uhka tai kansalaislevottomuus;
- Liikkeeseenlaskijan, liikkeeseenlaskijan asiamiehen, maksuasiemiehen tai laskenta-asiamiehen toimintaan olennaisesti vaikuttava terroriteko tai terroriteon uhka, silloinkin kun se vaikuttaa vain osaan Liikkeeseenlaskijan, liikkeeseenlaskijan asiamiehen, maksuasiemiehen tai laskenta-asiamiehen toimintaa ja huolimatta siitä, kohdistuuko se suoraan Liikkeeseenlaskijaan, liikkeeseenlaskijan asiamieheen, maksuasiemieheen tai laskenta-asiamieheen vai ei;
- Liikkeeseenlaskijasta riippumattomat häiriöt postinkulussa, automaattisessa tietojenkäsittelyssä, tiedonsiirrossa, muussa teleliikenteessä tai sähkön saannissa;

- tulipalon tai siihen verrattavan onnettomuuden aiheuttama Liikkeeseenlaskijan, liikkeeseenlaskijan asiamiehen, maksuasiamiehen tai laskenta-asiamiehen toiminnan keskeytys tai viivästys;
- Liikkeeseenlaskijan, liikkeeseenlaskijan asiamiehen, maksuasiamiehen tai laskenta-asiamiehen toimintaan olennaisesti vaikuttava työtaistelutilanne, kuten lakko, sulkua tai saarto, myös silloin, kun se koskee vain osaa Liikkeeseenlaskijan, liikkeeseenlaskijan asiamiehen, maksuasiamiehen tai laskenta-asiamiehen toimihenkilöistä ja huolimatta siitä, onko Liikkeeseenlaskija, liikkeeseenlaskijan asiamies, maksuasiamies tai laskenta-asiamies siihen osallisena vai ei; tai
- muu näihin verrattava ylivoimainen este tai vastaavanlaisesta syystä johtuva Liikkeeseenlaskijan, liikkeeseenlaskijan asiamiehen, maksuasiamiehen tai laskenta-asiamiehen toiminnan kohtuuton vaikeutuminen.

#### **5.28. Ilmoitukset**

Lainoja koskevat ilmoitukset saatetaan velkojien tietoon kirjallisesti tai julkaisemalla ne Hufvudstadsbladetissa ja Helsingin Sanomissa tai muussa niihin rinnastettavassa valtakunnallisessa päivälehdessä, mikäli näissä yleisissä ehdoissa tai lainakohtaisissa ehdoissa ei toisin mainita. Arvosuusmuotoisia lainaosuuksia koskevat ilmoitukset voidaan saattaa velkojien tietoon myös arvosuusjärjestelmän kautta, mikäli näissä yleisissä ehdoissa tai lainakohtaisissa ehdoissa ei toisin mainita. Ilmoituksen katsotaan tulleen velkojien tietoon silloin, kun se on julkaistu edellä mainitun mukaisesti.

#### **5.29. Vakuus**

Lainalle ei ole asetettu vakuutta, mikäli lainakohtaisissa ehdoissa ei toisin mainita.

#### **5.30. Merkintäsitoumus**

Lainalle ei ole asetettu merkintäsitoumusta, mikäli lainakohtaisissa ehdoissa ei toisin mainita.

#### **5.31. Jälkimarkkinat**

Ohjelman alla liikkeeseen lasketut lainat saatetaan julkisen kaupankäynnin kohteiksi, mikäli lainakohtaisissa ehdoissa määrätään, että kyseinen Laina listataan. Pörssilistausta koskeva hakemus jätetään NASDAQ OMX Helsinki Oy:lle merkintäajan päättymisen tai merkinnän keskeyttämisen jälkeen edellyttäen, että Laina täyttää pörssilistausta koskevat pörssin asettamat ehdot.

#### **5.32. Verotus**

Ålandsbanken tai Liikkeeseenlaskijan valtuuttama perii maksettavasta korosta tai hyvityksestä kulloinkin voimassa olevien lakien ja veroviranomaisten määräysten ja ohjeiden perusteella pidettäväksi määrätyn veron. Lainalle maksettavaa korkoa tai muuta hyvitystä sekä Lainan pääomaa verotetaan lainakohtaisissa ehdoissa mainitulla tavalla.

#### **5.33. Sovellettava laki ja oikeuspaikka**

Tähän Joukkovelkakirjaohjelmaan ja kuhunkin Lainaan sovelletaan Suomen lakia.

Tästä Ohjelmasta tai jostakin Lainasta aiheutuvat riitaisuudet käsitellään Ahvenanmaan kärjäoikeudessa, kuitenkin siten, että kantajan ollessa kuluttaja hän voi nostaa kanteen myös sen Suomessa sijaitsevan paikkakunnan alioikeudessa, jonka tuomiopiirissä hänellä on asuinpaikkansa.