

## Utdrag ur Ålandsbanken Abp:s masskuldebrevsprogram 2009, av den 13 maj 2009.

### 5. Allmänna villkor för Programmet (Gäller endast för Ålandsbanken Masskuldebrevslån 2009-2012)

#### 5.1. Allmänt

Inom ramen för masskuldebrevsprogrammet ("Programmet") kan Ålandsbanken Abp ("Emittenten"), i enlighet med gällande lagstiftning, emittera enskilda masskuldebrevslån ("Lån") i euro eller annan valuta. Villkoren för Lånen utgörs av dessa allmänna lånevillkor och de lånespecifika villkoren. De allmänna villkoren gäller såvida annat inte föreskrivs i de lånespecifika villkoren. Modellen för de lånespecifika villkoren är en del av prospektets basdel.

Lånen kan emitteras:

- som masskuldebrevslån med samma förmånsrätt som Emittentens övriga förbindelser utan säkerhet, eller
- som debenturer avsedda i 5 kap. 34 § lagen om skuldebrev med sämre förmånsrätt än Emittentens övriga förbindelser.

Skuldebreven kan emitteras:

- som innehavarskuldebrev med betalningskuponger. Skuldebreven dateras och numreras i löpande ordning (fysiska skuldebrev),
- som värdeandelar fogade till Euroclear Finland Ab:s ("EFi") värdeandelssystem (låneandelar i värdeandelssystemet),
- som innehavarskuldebrev för vilka utfärdas teckningsbevis, eller
- på annat sätt som specificeras i de lånespecifika villkoren.

Beträffande fysiska skuldebrev fastställs skuldebrevens form i de lånespecifika villkoren. De lånespecifika villkoren trycks på skuldebreven. De centrala villkoren för skuldebrev i värdeandelssystemet registreras på emissionskontot i värdeandelssystemet. Skuldebreven är fritt överlåtelsebara om inte annat anges i de lånespecifika villkoren.

Emittenten förbehåller sig rätten att framöver ändra villkoren för Programmet till alla delar. Ändringarna framgår av det grundprospekt som gäller vid respektive tidpunkt. Ändrade villkor tillämpas på Lån emitterade efter ändringen. Villkoren för emitterade Lån kan ändras i enlighet med punkt 5.23 nedan.

#### 5.2. Maximibelopp inom ramen för Programmet

Det totala nominella beloppet av de utelöpande Lånen emitterade inom ramen för Programmet uppgår till högst 300 000 000 euro eller dess motsvarighet i annan valuta. Under teckningstiden kan Emittenten besluta om en höjning eller sänkning av beloppet. Kapitalet för varje Lån fastställs separat för respektive Lån. Emittenten beslutar om höjning eller sänkning av kapitalet för varje Lån, åtgärder vid en eventuell över- eller underteckning samt har rätt att avbryta teckningen eller förlänga teckningstiden.

#### 5.3. Arrangör, emissionsinstitut och betalningsombud

Emittenten fungerar som arrangör, emissionsinstitut och betalningsombud för de Lån vilka emitteras inom ramen för Programmet, om inte annat anges i de lånespecifika villkoren.

Betalningsombudet

- sköter den betalningsrörelse som hänför sig till teckning och inlösning av låneandelar,
- skriver teckningsbevisen och låter trycka skuldebreven (fysiska skuldebrev),
- utför de uppgifter som enligt EFi:s regler och beslut hör till Emittenten (låneandelar i värdeandelssystemet),
- utför de uppgifter som föreskrivs i de lånespecifika villkoren (skuldebrev som varken emitteras som fysiska skuldebrev eller låneandelar i värdeandelssystemet).

#### 5.4. Skuldebrevens nominella värde och återbetalningsbelopp

Det nominella värdet för skuldebreven och en eventuell litteraindelning (fysiska skuldebrev)/enhetsstorlek (låneandelar i värdeandelssystemet) anges i de lånespecifika villkoren.

Återbetalningsbeloppet för skuldebreven, i de fall det avviker från det nominella värdet, anges i de lånespecifika villkoren.

## 5.5. Löptid

Löptiden samt emissionsdagen och återbetalningsdagen/-dagarna för varje Lån anges i de lånespecifika villkoren. De debenturer som emitteras inom ramen för Programmet kan även vara utan förfallodag, det vill säga fortlöpande lån.

## 5.6. Emissionskurs

Lånets emissionskurs kan vara antingen fast eller rörlig. Emissionskursen definieras separat i de lånespecifika villkoren. Emittenten förbehåller sig rätten att definiera emissionskursen separat för varje teckning.

## 5.7. Teckningstid och teckningsställe samt åtgärder i över- och underteckningssituationer

Lånen erbjuds till teckning under den teckningstid och på de teckningsställen som anges i de lånespecifika villkoren för respektive Lån. Emittenten har rätt att förkorta eller förlänga teckningstiden. Teckningstiden är dock alltid minst en bankdag.

Emittenten har rätt att begränsa teckningarna och vidta åtgärder i över- och underteckningssituationer på sätt som närmare anges i de lånespecifika villkoren. Emittenten har också rätt att avbryta mottagandet av teckningar under teckningstiden om ett uppenbart kompletteringsbehov av prospektet föreligger.

## 5.8. Betalning av teckning

De tecknade låneandelarna skall betalas senast på den betalningsdag som anges i villkoren för Lånet eller på annat sätt som bestäms i de lånespecifika villkoren. Teckningspriset är teckningens nominella belopp multiplicerat med emissionskursen vid teckningstidpunkten.

Vid teckning av låneandelar efter emissionsdagen skall tecknaren betala den ränta som enligt de lånespecifika villkoren upplupit räknat från emissionsdagen till teckningens betalningsdag. Vid teckning av låneandelar efter den första räntebetalningsdagen, på annan dag än en räntebetalningsdag, skall tecknaren betala den ränta som upplupit räknat från ifrågavarande ränteperiods begynnelse dag till teckningens betalningsdag. Eventuella provisioner i samband med teckning framgår av de lånespecifika villkoren.

## 5.9. Utgivning av skuldebrev/notering av värdeandelar

Skuldebreven ges ut till tecknaren eller till den till vilken hans rättigheter har övergått mot teckningsbevis på teckningsstället eller på det sätt som meddelats vid teckningen (fysiska skuldebrev) eller noteras på det värdeandelskonto tecknaren uppgivit vid teckningen (låneandelar i värdeandelssystemet). Skuldebreven som emitteras varken som fysiska skuldebrev eller låneandelar i värdeandelssystemet ges ut/noteras på sätt som anges i de lånespecifika villkoren.

## 5.10. Ränta

På det utestående kapitalet betalar Emittenten en ränta, vilken specificeras i de lånespecifika villkoren.

Räntan är antingen

- a) en fast ränta,
- b) en euriborränta eller en rörlig ränta bunden till annan referensränta,
- c) en nollränta, eller
- d) en ränta eller gottgörelse som fastställs på annat sätt.

Räntan eller en annan gottgörelse betalas på den/de i de lånespecifika villkoren angivna räntebetalningsdagen/-dagarna.

### 5.10.a Fast ränta

Fast ränta är oförändrad under hela löptiden eller under perioder som anges i de lånespecifika villkoren. Fast ränta betalas årligen i efterhand på räntebetalningsdagen, om inte annat anges i de lånespecifika villkoren.

### 5.10.b Euriborränta eller rörlig ränta bunden till annan referensränta

Den årliga ränta som betalas på Lånet består av en i de lånespecifika villkoren definierad euriborränta eller annan rörlig referensränta specificerad i de lånespecifika villkoren och av en marginal.

Euriborräntan är den referensränta som används på penningmarknaderna inom euroområdet och som administreras av Förbundet för bankföreningar inom Europeiska unionen och Finansmarknadsföreningen. Euriborräntans värde fastställs på basis av vid varje tidpunkt gällande internationell praxis.

Euriborräntan fastställs på det sätt som framgår av de lånespecifika villkoren skilt för varje ränteperiod och grundar sig på Euriborräntan, som meddelas på Reuters sidor klockan 11.00 Brysselstid två (2) bankdagar före ränteperiodens början. Om ränteperioden inte motsvarar någon på Reuters sidor angiven period, beräknas räntan genom interpolering av två på dessa sidor angivna referensräntor som tidsmässigt befinner sig närmast ränteperioden och mellan vilka räntan placeras sig.

Om för Lånet avtalad euriborränta eller annan referensränta inte noteras används noteringen för en av Emittenten vald annan referensränta vars längd i det närmaste motsvarar ränteperioden och som baserar sig på gällande räntenivå för Lånets valuta i Finland.

#### **5.10.c Nollränta**

Lånet kan emitteras som ett nollräntelån, dvs. ingen ränta upplöper på skuldebrevets kapital under löptiden. Avkastningen på skuldebrevet bestäms av skillnaden mellan skuldebrevets lösenpris och teckningspris. Skuldebrevets lösenpris är det belopp, som Emittenten betalar till fordringsägare på Lånets förfallodag i form av skuldebrevets kapital.

#### **5.10.d Annan grund för ränta eller gottgörelse**

Den ränta eller gottgörelse som betalas på lånekapitalet baserar sig på värdeutvecklingen eller annan händelse i en eller flera underliggande tillgångar som närmare specificeras i de lånespecifika villkoren. Gottgörelsen beräknas av den i de lånespecifika villkoren angivna kalkyleringsagenten.

### **5.11. Specialvillkor för Lån på vilka tillämpas punkt 5.10.d) (Annan grund för ränta eller gottgörelse)**

#### **5.11.a. Lån med aktie(r) som underliggande tillgång**

##### *Framflyttning av startdag eller värderingsdag*

Ifall en start- eller värderingsdag inte är en börsdag för en i de lånespecifika villkoren angiven aktie, framflyttas start- eller värderingsdagen för den ifrågavarande aktien till närmast påföljande börsdag. Anses marknadsavbrott föreligga på startdagen eller någon annan värderingsdag skall start- eller värderingsdagen framflyttas till närmast påföljande börsdag förutsatt att den dagen inte är en annan värderingsdag och att marknadsavbrott inte föreligger.

Om det fortfarande på den åttonde (8) börsdagen efter den ursprungliga start- eller värderingsdagen råder marknadsavbrott, skall den ifrågavarande dagen anses som start- eller värderingsdag och Kalkyleringsagenten skall efter bästa förmåga fastställa värdet för aktien i enlighet med god marknadssed och genom att tillämpa sådana beräkningsgrunder, vilka gällde före marknadsavbrottet.

”Börsdag” avser en dag då handel sker på relevant börs eller på tillämplig options- eller terminmarknadsbörs enligt ordinarie handelstider.

”Börs” avser den i lånespecifika villkoren angivna börsen. Om börsen inte anges i de lånespecifika villkoren, avses den börs där handeln i aktien enligt Kalkyleringsagenten är den väsentligaste.

”Options- eller terminmarknadsbörsen” avser den i lånespecifika villkoren angivna börsen. Om options- eller terminmarknadsbörsen inte anges i de lånespecifika villkoren, avses den options- eller terminmarknadsbörsen där handeln i optioner eller terminer knutna till aktien enligt Kalkyleringsagentens bedömning är den väsentligaste.

”Marknadsavbrott” föreligger då

i. den aktuella börsen eller options- eller terminmarknadsbörsen är stängd. I detta sammanhang avses en situation där a) börsen eller options- eller terminmarknadsbörsen inte öppnar för handel enligt sin ordinarie tidtabell eller b) då börsen eller options- eller terminmarknadsbörsen stänger före officiellt utsatt stängningstid och därom har inte meddelats minst en timme innan handeln upphör och innan den sista tidpunkten för inlämnandet av uppdrag för utförande på den aktuella börsdagen i börsens eller option- eller terminmarknadsbörsens handelssystem. Däremot skall en begränsning av det antal timmar eller dagar när handel eller notering sker inte anses utgöra ett marknadsavbrott om begränsningen är förutbestämd;

- ii. handeln med aktien avbryts, inskränks eller då det förekommer en omständighet som enligt Kalkyleringsagents bedömning förhindrar eller försvårar möjligheterna för marknadsaktörer i allmänhet att handla med eller erhålla marknadsvärde för aktien under den sista timmen innan stängningsvärdet för aktien fastställs, förutsatt att Kalkyleringsagenten betraktar störningen eller inskränkningsen som betydande. I detta sammanhang utgör en begränsning av handeln som införs under loppet av en dag på grund av kursförändringar som överstiger de av den aktuella börsen tillåtna nivåer ett marknadsavbrott; eller
- iii. avsaknad av marknadsvärde för aktien.

#### *Justering av lånevillkoren vid ändring som berör aktien*

Kalkyleringsagenten kan justera lånevillkoren, om aktien eller bolaget som emitterat denna är föremål för en bolagshändelse eller motsvarande åtgärd från och med Startdagen till och med den sista Värderingsdagen och denna bolagshändelse eller åtgärd påverkar aktiens värde enligt Kalkyleringsagentens bedömning. En sådan bolagshändelse eller åtgärd som har en effekt på aktiens värde kan exempelvis vara avnotering av aktien, nyemission, fondemission, split av aktier, emission av instrument som berättigar till värdepapper, offentligt köpeanbud, fusion, delning, likvidation, konkurs, nationalisering eller väsentlig nedgång i aktiens likviditet på börsen eller annan händelse avseende aktien eller bolaget som emitterat den.

Justeringar kan bland annat påverka Start- eller Slutvärdet för aktien och andra lånevillkor avseende lånets gottgörelse och/eller återbetalningsbelopp. Justeringen kan bland annat innebära att aktien ersätts av en annan aktie eller en aktiekorg med andra aktier eller vid en fusion ersätts av en andel i det övertagande eller nybildade bolaget. Vid justering av lånevillkoren tillämpas de principer och standardvillkor som allmänt används för derivatkontrakt.

Om Emittenten anser att ovannämnda justeringar inte skulle ge ett skäligt resultat, får Emittenten i enlighet med god marknadssed göra en förtida beräkning av Tilläggsbeloppet och fastställa Återbetalningsbeloppet, som kan över- eller understiga Lånets nominella belopp. När Emittenten fastställt Återbetalningsbeloppet, skall Fordringsägarna informeras om Återbetalningsbeloppets storlek och till vilken räntesats Lånet i fortsättningen löper. Emittenten skall betala marknadsmässig ränta på Återbetalningsbeloppet. Lånet och räntan återbetalas på Återbetalningsdagen.

Emittenten informerar om en justering av lånevillkoren på [www.alandsbanken.fi](http://www.alandsbanken.fi) under rubriken *Våra tjänster, Spara och Placera* och sedan *Våra masslån*.

#### *Korrigerings av aktiens börskurs*

Om den av börsen publicerade börskursen för en aktie korrigeras efter publiceringen och korrigeringen publiceras senast inom den sedvanliga clearing- och avvecklingsperioden för aktiehandeln på den aktuella börsen räknat från den ursprungliga publiceringsdagen, dock alltid avseende den sista värderingsdagen senast på den aktuella värderingsdagen, används den korrigerade börskursen vid fastställandet av Återbetalningsbeloppet.

### **5.11.b. Lån med aktieindex som underliggande tillgång**

#### *Framflyttning av start- eller värderingsdag*

Ifall en start- eller värderingsdag inte är en börsdag för ett i de lånespecifika villkoren angivet index, framflyttas start- eller värderingsdagen för det ifrågavarande indexet till närmast påföljande börsdag. Anses marknadsavbrott föreligga på startdagen eller någon annan värderingsdag skall start- eller värderingsdagen framflyttas till närmast påföljande börsdag förutsatt att den dagen inte är en annan värderingsdag och att marknadsavbrott inte föreligger.

Om det fortfarande på den åttonde (8) börsdagen efter den ursprungliga start- eller värderingsdagen råder marknadsavbrott, skall den ifrågavarande dagen anses som start- eller värderingsdag och Kalkyleringsagenten skall efter bästa förmåga fastställa värdet för indexet i enlighet med god marknadssed och genom att tillämpa de beräkningsgrunder, vilka gällde före marknadsavbrottet.

”Börsdag” avser en dag då den institution som beräknar och publicerar aktieindexet sedvanligt publicerar indexets värde och då handel sker på relevant Börs och tillämplig options- eller terminmarknadsbörs.

”Börs” avser den eller de börser, där värdepapper som utgör 20 % eller mer av indexets värde är föremål för handel.

”Options- eller terminmarknadsbörs” avser sådan options- eller terminmarknadsbörs, där handel i optioner och terminer bundna till aktieindexet bedrivs och som enligt Kalkyleringsagentens bedömning är betydande för helhetsmarknaden i dessa optioner och terminer.

”Marknadsavbrott” föreligger då

- i. den aktuella börsen eller options- eller terminmarknadsbörsen är stängd. I detta sammanhang avses en situation där a) börsen eller options- eller terminmarknadsbörsen inte öppnar för handel enligt sin ordinarie tidtabell eller b) då börsen eller options- eller terminmarknadsbörsen stänger före officiellt utsatt stängningstid och därom har inte meddelats minst en timme innan handeln upphör och innan den sista tidpunkten för inlämnandet av uppdrag för utförande på den aktuella börsdagen i börsens eller option- eller terminmarknadsbörsens handelssystem. Däremot skall en begränsning av det antal timmar eller dagar när handel eller notering sker inte anses utgöra ett marknadsavbrott om begränsningen är förutbestämd;
- ii. handeln avbryts, inskränks eller då det förekommer en omständighet som enligt Kalkyleringsagentens bedömning förhindrar eller försvårar möjligheterna för marknadsaktörer i allmänhet att handla eller erhålla marknadsvärden under den sista timmen innan stängningsvärdet för indexet fastställs, förutsatt att Kalkyleringsagenten betraktar störningen eller inskränkningsen som betydande. I detta sammanhang utgör en begränsning av handeln som införs under loppet av en dag på grund av kursförändringar som överstiger de av den aktuella börsen tillåtna nivåer ett marknadsavbrott; eller
- iii. institutionen som beräknar och/eller publicerar indexet underlåter att beräkna eller publicera indexets värde.

#### *Justering av lånevillkoren vid ändring som berör indexet*

Om den institutionen som beräknar och/eller publicerar det i lånespecifika villkoren angivna Indexet byts ut mot en annan institution som Kalkyleringsagenten anser godtagbar (”Tredje Part”), skall återbetalningsbeloppet istället fastställas på basis av det av Tredje Part beräknade och/eller publicerade Indexet. Om indexet upphör och ersätts med ett nytt index, vars beräkningsformel och -metod enligt Kalkyleringsagentens bedömning motsvarar det tidigare indexet, skall det ersättande indexet användas vid beräkningen av värdeutvecklingen i indexet.

Om formeln för eller metoden som använts vid beräkningen av Indexet under lånets löptid har ändrats i väsentlig mån eller om Indexet ändrats på annat betydande sätt eller institutionen som beräknar och/eller publicerar indexet underlåter eller upphör att beräkna eller publicera indexets värde, skall Kalkyleringsagenten fastställa de stängningsvärden för indexet som behövs. Vid fastställandet av stängningsvärden för Indexet skall Kalkyleringsagenten tillämpa god marknadssed och den beräkningsformel och -metod som gällde innan ifrågakarande ändring.

Om Emittenten anser att ovanstående justeringar inte skulle ge ett skäligt resultat, får Emittenten i enlighet med god marknadssed göra en förtida beräkning av Tilläggsbeloppet och fastställa Återbetalningsbeloppet, som kan över- eller understiga Lånets nominella belopp. När Emittenten fastställt Återbetalningsbeloppet, skall Fordringsägarna informeras om Återbetalningsbeloppets storlek och till vilken räntesats Lånet i fortsättningen löper. Emittenten skall betala marknadsmässig ränta på Återbetalningsbeloppet. Lånet och räntan återbetalas på Återbetalningsdagen.

Emittenten informerar om en justering av lånevillkoren på [www.alandsbanken.fi](http://www.alandsbanken.fi) under rubriken Våra tjänster, Spara och Placera och sedan Våra masslån.

#### *Korrigerig av indexets värde*

Om institutionen som beräknar och publicerar indexets stängningsvärde korrigerar stängningsvärdet efter publiceringen och korrigeringen publiceras räknat från den ursprungliga publiceringsdagen senast inom den sedvanliga clearing- och avvecklingsperioden för aktiehandeln på den aktuella börsen för en aktie som ingår i indexet, dock alltid avseende den sista värderingsdagen senast på den aktuella värderingsdagen, skall detta korrigerade värde användas av Kalkyleringsagenten vid beräkningen av indexutvecklingen.

### **15.11.c. Lån med annan underliggande tillgång**

Villkoren för framflyttning av start- eller värderingsdag samt övriga justeringar i lånevillkoren avseende Lån med annan underliggande tillgång än aktie eller aktieindex anges i de lånespecifika villkoren. Emittenten informerar om en justering av lånevillkoren på [www.alandsbanken.fi](http://www.alandsbanken.fi) under rubriken Våra tjänster, Spara och Placera och sedan Våra masslån.

## 5.12. Minimi- och/eller maximiränta

De lånespecifika villkoren kan innehålla ett minimi- eller maximibelopp, eller vardera för den i villkor 5.10.b och 5.10.d nämnda räntan eller gottgörelsen.

## 5.13. Ränteberäkningsgrund

I de lånespecifika villkoren definieras den ränteberäkningsgrund som tillämpas som grund för beräkning av räntan. Grunden kan vara:

- "Faktiska/365", varvid det faktiska antalet dagar i ränteperioden divideras med 365.
- "Faktiska/360", varvid det faktiska antalet dagar i ränteperioden divideras med 360.
- "Faktiska/Faktiska", varvid det faktiska antalet dagar i ränteperioden divideras med 365(366). Enligt "Faktiska/Faktiska (ISDA)"-metoden varierar divisorn beroende på om en del av ränteperioden infaller under ett skottår. Ränteperioden indelas i två delar, sålunda att den del av ränteperioden som infaller under ett skottår divideras med 366 och den del av ränteperioden som inte infaller under ett skottår divideras med 365. I respektive del av ränteperioden används som nämnare det faktiska antalet dagar och delarna räknas samman. Enligt "Faktiska/Faktiska (ICMA)"-metoden utgörs divisorn av antalet faktiska dagar i ränteperioden multiplicerat med antalet kupongperioder under året (oregelbundna kupongperioder utgör ett undantag). Har det i de lånespecifika villkoren inte angivits annat, används Faktiska/Faktiska (ISDA)-metoden.
- Annan ränteberäkningsgrund som anges i de lånespecifika villkoren.

## 5.14. Ränteperiod

Med ränteperiod avses varje tidsperiod för vilken ränta beräknas. Den första ränteperioden börjar på emissionsdagen och upphör på den första räntebetalningsdagen. Respektive följande ränteperiod börjar föregående räntebetalningsdag och upphör på den följande räntebetalningsdagen, såvida annat inte föreskrivs i de lånespecifika villkoren. Räntan beräknas för varje ränteperiod så att den första dagen i ränteperioden inberäknas i ränteperioden medan den sista dagen i ränteperioden utesluts såvida annat inte föreskrivs i de lånespecifika villkoren.

## 5.15. Bankdag

Med bankdag avses en dag då bankerna i Helsingfors allmänt är öppna och då Eurosystemets betalningssystem TARGET är i bruk, såvida annat inte anges i de lånespecifika villkoren.

## 5.16. Bankdagsantaganden

### Fast ränta

Om räntebetalningsdagen för ett Lån med fast ränta inte är en bankdag, uppskjuts räntebetalningen till närmast följande bankdag. Senareläggning av betalningen ger inte fordringsägare rätt till extra betalning.

### Euriborränta eller annan rörlig referensränta

I villkoren för varje Lån fastställs det bankdagsantagande som skall tillämpas på Lånet och på basis av vilket betalningsdagen flyttas på nedanstående sätt, om den inte infaller på en bankdag. Senareläggning av betalning ger inte fordringsägare rätt till extra betalning.

Bankdagsantagandena är:

"Följande": i de lånespecifika villkoren angivet datum förskjuts till närmast följande bankdag.

"Tillämpad följande": i de lånespecifika villkoren angivet datum förskjuts till närmast följande bankdag, utom då denna följande bankdag infaller under följande kalendermånad varvid detta datum flyttas till föregående bankdag.

"Föregående": i de lånespecifika villkoren angivet datum flyttas till föregående bankdag.

## 5.17. Betalning av kapital och ränta eller annan gottgörelse

Kapital och ränta eller annan gottgörelse för fysiska skuldebrev betalas på det sätt som anges i de lånespecifika villkoren. Kapital och ränta eller annan gottgörelse för låneandelar i värdeandelssystemet betalas enligt lag om värdeandelssystemet och värdeandelskonton och EFi:s regler och beslut till den som enligt uppgifterna på värdeandelskontot har rätt att motta likviden. Kapital och ränta eller annan gottgörelse för skuldebrev som varken emitteras som fysiska skuldebrev eller låneandelar i värdeandelssystemet betalas på det sätt som anges i de lånespecifika villkoren.

## 5.18. Emittentens rätt till förtida återbetalning

De lånespecifika villkoren kan inbegripa Emittentens rätt att återbetala Lånet i förtid. För att ett debenturlån skall kunna återbetalas i förtid skall Finansinspektionen ha gett tillstånd till återbetalningen. Emittenten förbehåller sig rätten att mot vederlag återköpa emitterade debenturer före förfallodagen. På

kapital som återbetalas i förtid upplöper ingen ränta för den tid som följer efter den av Emittenten meddelade förtida återbetalningsdagen.

#### 5.19. Fordringsägares rätt att kräva förtida återbetalning

Fordringsägare har på de sätt och villkor som anges i de lånespecifika villkoren rätt att för egen del kräva förtida återbetalning. Kravet skall ställas till Emittenten skriftligen på sätt som anges i de lånespecifika villkoren. Förtida återbetalning av Lån bundet till en rörlig referensränta kan göras endast på räntebetalningsdagar. På kapital som skall återbetalas upplöper ingen ränta för den tid som följer efter den av fordringsägaren krävda återbetalningsdagen.

#### 5.20. Anstånd med betalningen av ränta på fortlöpande debenturlån

Emittenten har rätt att utan debenturinnehavarnas tillstånd uppskjuta betalningen av ränta på fortlöpande debenturlån i enlighet med de lånespecifika villkoren, om Emittentens kapitaltäckning inte uppfyller kraven i Finansinspektionens bestämmelser.

I de lånespecifika villkoren fastställs om ränta upplöper på den ränta, vars betalning har uppskjutits. Där fastställs även grunden för räntan på den uppskjutna räntan eller för annan betalning. Dessutom fastslås detaljerade villkor för uppskjutningen av räntan.

#### 5.21. Rätt till information

Emittenten har rätt att ta del av en i lagen om värdeandelssystemet avsedd förteckning över fordringsägarna för Lån som emitterats som värdeandelar.

#### 5.22. Preskription av förfallna belopp

Om betalning av förfallet belopp som grundar sig på fysiska skuldebrev inte krävts inom fem (5) år från det att det förfallit, har rätten till erhållande av betalning förverkats. I övriga fall har rätten till erhållande av betalning förverkats om betalning av förfallet belopp inte krävts inom tre (3) år från det att det förfallit.

#### 5.23. Ändring av lånevillkor

Emittenten får ändra lånevillkoren i syfte att klargöra otydlighet eller i syfte att korrigera eller komplettera bestämmelse häri utan medgivande av fordringsägare, förutsatt att ändringen inte är till väsentlig nackdel för fordringsägare. Ändring av lånevillkoren kan dock alltid ske utan fordringsägares samtycke om ändringen enligt Emittentens uppfattning är nödvändig på grund av lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut. Information om ovan nämnda ändringar finns tillgänglig på samtliga Ålandsbankens kontor under respektive kontors öppethållningstid och på Internet, [www.alandsbanken.fi](http://www.alandsbanken.fi) under *Våra tjänster, Spara och placera, Våra masslån*.

I andra fall skall beslut om ändring av lånevillkor fattas på Borgenärssammanträde i enlighet med punkt 5.24. I dessa fall meddelar Emittenten om ändringen av lånevillkor enligt punkt 5.28.

Emittenten har rätt att göra motiverade ändringar i lånevillkoren, som inte försvagar fordringsägarnas ställning. Dyliga ändringar är exempelvis:

- omvandling av låneandelar inom ramen för Programmet i form av fysiska skuldebrev till värdeandelar,
- ändringar som motiveras av utvecklingen av värdeandelssystemet,
- fördelning av låneandelarnas nominella värde till mindre enheter osv.

För sagda ändringar behövs inte Borgenärssammanträdets beslut enligt punkt 5.24 i lånevillkoren. Information om sagda ändringar finns tillgänglig på samtliga Ålandsbankens kontor under respektive kontors öppethållningstid och på Internet, [www.alandsbanken.fi](http://www.alandsbanken.fi) under *Våra tjänster, Spara och placera, Våra masslån*.

#### 5.24. Borgenärssammanträde

Emittentens ledningsgrupp har rätt att sammankalla fordringsägarna till ett möte (nedan "Borgenärssammanträde") för att besluta om en ändring av lånevillkoren eller om andra ärenden som nämns senare.

Kallelsen till Borgenärssammanträdet skall publiceras minst tio (10) dagar före mötesdagen i enlighet med punkt 5.28 nedan. I kallelsen skall anges tidpunkten och platsen för sammanträdet, agendan samt hur fordringsägaren skall gå till väga för att kunna delta i sammanträdet.

Borgenärssammanträdet skall hållas i Mariehamn och dess ordförande utnämns av Emittentens ledningsgrupp.

Borgenärssammanträdet är beslutfört om minst två (2) personer är närvarande och de tillsammans representerar minst 50 % av Lånets utelöpande kapitalbelopp.

Om Borgenärssammanträdet inte är beslutfört inom 30 minuter från den tidpunkt då mötet började enligt möteskallelsen, kan behandlingen av agendan på begäran av Emittentens ledningsgrupp uppskjutas till ett nytt Borgenärssammanträde, som skall hållas tidigast om 14 dagar och senast om 28 dagar. Det nya Borgenärssammanträdet är beslutfört om minst två (2) personer är närvarande och de tillsammans representerar minst 10 % av Lånets utelöpande kapitalbelopp.

Möteskallelsen till det nya Borgenärssammanträde som hålls på grund av uppskovet skall publiceras på samma sätt som kallelsen till det ursprungliga sammanträdet. I kallelsen skall dessutom förutsättningarna för mötets beslutförhet omnämnas.

Fordringsägarnas rösträtt bestäms på basis av skuldebrevens kapitalbelopp. Emittenten har inte rösträtt vid Borgenärssammanträdet. Beslut vid Borgenärssammanträdet kräver minst två tredjedelar (2/3) av de avgivna rösterna.

Representanter för Emittenten och av Emittenten befullmäktigade personer har rätt att närvara vid Borgenärssammanträdet och att där hålla anföranden.

Borgenärssammanträdet har rätt att fatta beslut om följande frågor som är bindande för fordringsägarna:

- a) ändring av lånevillkoren och
- b) samtycke till att temporärt avvika från lånevillkoren.

Följande frågor kräver dock samtliga fordringsägares samtycke:

- a) en sänkning av lånekapitalet och/eller räntan
- b) en förlängning av löptiden
- c) en ändring av förutsättningarna för Borgenärssammanträdets beslutförhet, eller
- d) en ändring av kravet på majoritet för Borgenärssammanträdets beslut.

Samtycke kan ges vid Borgenärssammanträdet eller annars bevisligen. Borgenärssammanträdet kan genom sitt beslut ge en namngiven person rätt att vidta nödvändiga åtgärder för att Borgenärssammanträdets beslut skall träda i kraft.

Borgenärssammanträdets beslut är bindande för alla fordringsägare oberoende av om de varit närvarande vid Borgenärssammanträdet och oberoende av om anteckning om beslutet gjorts i deras skuldebrev vid Borgenärssammanträdet. Fordringsägarna är dock skyldiga att utan dröjsmål sända skuldebreven till Emittenten eller order, som gör en anteckning om Borgenärssammanträdets beslut i skuldebreven vid punkten i fråga. Då Lånet emitterats i värdeandelssystemet anses fordringsägarna ha fått kännedom om beslutet då informationen har införts på det emissionskonto som förs i EFi. Därutöver är fordringsägarna skyldiga att informera senare indossatarier av skuldebrev/värdeandelar om Borgenärssammanträdets beslut.

## 5.25. Information om resultatet av Lånet

För de Lån som emitteras under Programmet kan det finnas indikativa villkor som fastställs först efter teckningstidens utgång. I de lånespecifika villkoren anges vilka villkor som är indikativa och tidpunkten för fastställandet av de indikativa villkoren. De slutliga villkoren finns tillgängliga på samtliga Ålandsbankens kontor samt på [www.alandsbanken.fi](http://www.alandsbanken.fi) under *Våra tjänster, Spara och placera, Våra masslån*.

Emittenten meddelar de fastställda villkoren och det slutliga lånekapitalet till Finansinspektionen efter teckningstidens utgång.

## 5.26. Byte av emittent

Emittenten har utan att höra fordringsägarna rätt att överföra sina skyldigheter för de inom ramen för Programmet emitterade Lånen till ett av Emittenten helägt dotterbolag, under förutsättning att Emittenten ställer proprieborgen som säkerhet för betalningen av de låneandelar som Emittentens dotterbolag åtar sig att svara för.

## 5.27. Force majeure

Emittenten, emissionsinstitutet, betalningsombudet eller kalkyleringsagenten svarar inte för skada som förorsakas av oöverstigligt hinder eller annan motsvarande omständighet som oskäligt försvårar Emittentens, emissionsinstitutets, betalningsombudets eller kalkyleringsagentens verksamhet. Ett sådant hinder som befriar från ansvar kan t.ex. utgöras av

- myndighetsåtgärd;



- krig eller krigshot, uppror eller medborgaroroligheter;
- terroråd eller hot om terroråd som väsentligt påverkar Emittentens, emissionsinstitutets, betalningsombudets eller kalkyleringsagentens verksamhet, även då det inverkar endast på en del av Emittentens, emissionsinstitutets, betalningsombudets eller kalkyleringsagentens verksamhet och oberoende av om terrorådet är riktat direkt mot Emittenten, emissionsinstitutet, betalningsombudet eller kalkyleringsagenten eller inte;
- störningar i postgången, den automatiska databehandlingen, datakommunikationen, övriga telekommunikationen eller i eldistributionen vilka uppkommit utan Emittentens, emissionsinstitutets, betalningsombudets eller kalkyleringsagentens förvållan;
- att Emittentens, emissionsinstitutets, betalningsombudets eller kalkyleringsagentens verksamhet avbryts eller försenas till följd av eldsvåda eller annan därmed jämförbar olyckshändelse;
- arbetskonfliktsituation som väsentligt påverkar Emittentens, emissionsinstitutets, betalningsombudets eller kalkyleringsagentens verksamhet, så som strejk, lockout eller blockad, även då sådan endast gäller en del av Emittentens, emissionsinstitutets, betalningsombudets eller kalkyleringsagentens tjänstemän och oberoende av om Emittenten, emissionsinstitutet, betalningsombudet eller kalkyleringsagenten är part däri eller inte; eller
- genom annan jämförbar force majeure eller oskäligt försvårande av Emittentens, emissionsinstitutets, betalningsombudets eller kalkyleringsagentens affärsverksamhet på grund av någon motsvarande orsak.

#### 5.28. Meddelanden

Information om Lånen delges fordringsägarna skriftligen eller genom en annons i Hufvudstadsbladet och Helsingin Sanomat eller i en annan därmed jämförbar riksomfattande dagstidning, om annat inte anges i dessa allmänna villkor eller de lånespecifika villkoren. I fråga om låneandelar i värdeandelssystemet kan meddelanden delges fordringsägarna även via värdeandelssystemet, om annat inte anges i dessa allmänna villkor eller de lånespecifika villkoren. Informationen anses ha nått fordringsägarna när den har publicerats på ovannämnda sätt.

#### 5.29. Säkerhet

Ingen säkerhet har ställts för Lånet om inte annat anges i de lånespecifika villkoren.

#### 5.30. Teckningsförbindelse

Ingen teckningsförbindelse har ställts för Lånet om inte annat anges i de lånespecifika villkoren.

#### 5.31. Andrahandsmarknad

Under Programmet emitterade Lån upptas till offentlig handel om det i de lånespecifika villkoren bestäms att Lånet i fråga skall noteras. Ansökan om notering på börslistan inlämnas till NASDAQ OMX Helsinki Oy efter teckningstidens utgång eller efter att teckningen avbrutits, förutsatt att Lånet uppfyller de av börserna ställda villkoren för börslisting.

#### 5.32. Beskattning

Ålandsbanken eller någon av Emittenten befullmäktigad uppstår den skatt på räntan eller gottgörelsen som enligt vid varje tidpunkt gällande lagar och myndigheters föreskrifter och anvisningar skall innehållas. Den ränta eller annan gottgörelse som betalas på Lånet samt Lånets kapital beskattas på sätt som anges i de lånespecifika villkoren.

#### 5.33. Tillämplig lag och forum

På detta Masskuldebrevsprogram och på varje Lån tillämpas finsk lag.

Tvister som hänför sig till detta Program eller ett Lån behandlas vid Ålands tingsrätt, dock så att då käranden är en konsument kan han väcka talan även vid tingsrätten på den ort i Finland, inom vars domkrets han är bosatt.