

**ÅLANDSBANKEN DEBENTUURILAINA 2/2010 – LOPULLISET EHDOT**

Ålandsbanken Debentuurilaina 2/21010 (ISIN: FI4000013875) lopulliset ehdot on 19. heinäkuuta 2010 vahvistettu seuraavasti:

- Lainan pääoma 19 980 000 euroa

Maarianhamina 19. heinäkuuta 2010

*Ålandsbanken Abp*

**ÅLANDSBANKEN JOUKKOVELKAKIRJAOHJELMAN 2010 LAINAKOHTAISET EHDOT**

Nämä lainakohtaiset ehdot muodostavat yhdessä Ålandsbanken Abp:n 11. toukokuuta 2010 päivätyn, joukkovelkakirjaohjelman 2010 (Ohjelmaesite) yleisten ehtojen kanssa tämän Lainan ehdot.

Yleisiä ehtoja sovelletaan, mikäli lainakohtaisissa ehdoissa ei ole toisin määrätty. Saadaksean täydelliset tiedot Liikkeeseenlaskijasta ja tarjouksesta sijoittajan on tutustuttava sekä Ohjelmaesitteeseen että näihin lainakohtaisiin ehtoihin. Ohjelmaesite on saatavissa Ålandsbanken Abp:n kaikista konttoreista sekä Internetistä [www.alandsbanken.fi](http://www.alandsbanken.fi) (*Palvelumme > Säästä ja sijoita > Joukkolainamme*).

Mikäli Ohjelmaesitettä täydennetään Lainan merkintäaikana tai ennen Lainan listalleottoa NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä, Liikkeeseenlaskija on lain mukaan velvollinen ilmoittamaan sijoittajille ohjelmaesitteen täydennyksestä, joka on saatavissa Ålandsbanken Abp:n kaikista konttoreista sekä Internetistä [www.alandsbanken.fi](http://www.alandsbanken.fi) (*Palvelumme > Säästä ja sijoita > Joukkolainamme*). Lain mukaan Liikkeeseenlaskija on myös velvollinen tarjoamaan lainaosuuksia merkinneille sijoittajille mahdollisuuden peruuttaa merkintänsä kahden pankkipäivän kuluessa täydennetyt esitteen julkistamisesta meneillään olevana merkintäaikana tai ennen kuin lainaosuudet on laskettu liikkeeseen ja toimitettu sijoittajille.

Mahdolliset viitteelliset ehdot on merkitty asteriskilla (\*). Lopulliset lainakohtaiset ehdot vahvistetaan viimeistään viikon kuluttua merkintäajan päättymisestä ja julkistetaan Ålandsbankenin kotisivuilla [www.alandsbanken.fi](http://www.alandsbanken.fi) (*Palvelumme > Säästä ja sijoita > Joukkolainamme*).

Lainan nimi:	ÅLANDSBANKEN DEBENTUURILAINA 2/2010
Liikkeeseenlaskija:	Ålandsbanken Abp
Lainan pääoma:	Enintään 25 000 000 euroa ja vähintään 2 000 000 euroa*.
Liikkeeseenlaskutapa:	Lainaosuudet lasketaan liikkeeseen arvo-osuuksina Euroclear Finland Oy:n arvo-osuusjärjestelmässä.
Velkakirjojen nimellismäärä/lainaosuuksien yksikkökoko:	Tuhat (1 000) euroa.
Velkakirjojen lukumäärä:	Enintään 25 000 kappaletta.
Liikkeeseenlaskupäivä:	1.6.2010
Emissiokurssi:	Vaihtuva. 100 % liikkeeseenlaskun alkaessa.
Laina-aika:	Viisi (5) vuotta, 1.6.2010 – 1.6.2015
Takaisinmaksupäivät:	Vuosittain 1.6. Ensimmäisen kerran 1.6.2011.
Takaisinmaksumäärä:	Takaisinmaksupäivinä maksetaan takaisin 20 % alkuperäisestä Lainan pääomasta. Esimerkiksi kunkin yhden tuhannen (1 000) euron nimellismääräisen velkakirjan haltijalle pääoma maksetaan takaisin seuraavasti:

Takaisinmaksupäivä	Lyhennys	Jäljellä
1.6.2011	200 euroa	800 euroa
1.6.2012	200 euroa	600 euroa
3.6.2013	200 euroa	400 euroa
2.6.2014	200 euroa	200 euroa
1.6.2015	200 euroa	0 euro

Korko tai muu hyvitys:	Kiinteä korko, 3,25 %.
Koronmaksu:	Korko maksetaan vuosittain jälkikäteen 1.6.2011, 1.6.2012, 3.6.2013, 2.6.2014 sekä 1.6.2015 sille osalle nimellismäärää, joka on jäljellä viimeisimmän lyhennyksen jälkeen. Ensimmäisen kerran 1.6.2011.
Koronlaskuperuste:	Todelliset päivät/365.
Pankkipäiväolettama:	”Seuraava”: mainittu päivämäärä siirtyy lähinnä seuraavaksi pankkipäiväksi.
Etu oikeus:	Lainalla on huonompi etuoikeus kuin Liikkeeseenlaskijan muilla sitoumuksilla, lukuun ottamatta sitoumuksia, joilla sitoumuksen ehtojen mukaan on huonompi etuoikeus kuin Lainalla ja niitä debentuurilainoja, jotka on laskettu liikkeeseen samalla etuoikeudella kuin Laina.  Debentuurinhaltija ei voi käyttää saatavaansa vastasaatavan kuittaamiseen Liikkeeseenlaskijan konkurssissa tai purkautumisessa.
Vakuus:	Lainalle ei ole asetettu vakuutta.
Liikkeeseenlaskijan oikeus ennenaikaiseen takaisinmaksuun:	Ei, paitsi ohjelmaesitteen yleisten ehtojen kohdan 5.18 mukaisesti.  Liikkeeseenlaskija pidättää itselleen oikeuden ostaa takaisin liikkeeseen laskemiaan velkakirjoja ennen niiden eräpäivää.
Velkojan oikeus vaatia ennenaikaista takaisinmaksua:	Ei.
Koron ja pääoman maksutapa:	Lainan korko ja pääoma maksetaan kulloinkin voimassa olevien arvo-osuusjärjestelmästä ja arvo-osuustileistä annettujen lakien ja Euroclear Finland Oy:n sääntöjen ja päätösten mukaisesti.
Ehto liikkeeseenlaskun toteuttamiselle:	Liikkeeseenlaskija tulee peruuttamaan liikkeeseenlaskun, mikäli Lainan pääoma ei yllä 2 000 000 euroon.  Liikkeeseenlaskija pidättää itselleen oikeuden peruuttaa liikkeeseenlasku kokonaan tai osittain viimeistään 19.7.2010, mikäli Liikkeeseenlaskijan mielestä kansallisissa tai kansainvälisissä taloudellisissa tai poliittisissa olosuhteissa, korkotilanteessa, valuutta- tai osakekurseissa 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 kotisivuilta <a href="http://www.alandsbanken.fi">www.alandsbanken.fi</a> ( <i>Palvelumme &gt; Säästä ja sijoita &gt; Joukkolainamme</i> ) viimeistään 19.7.2010. Mikäli liikkeeseenlasku peruutetaan, Liikkeeseenlaskija palauttaa merkityn rahamäärän merkitsijän ilmoittamalle tilille viiden pankkipäivän kuluessa peruuttamispäivästä lukien. Palautettavalle rahamäärälle ei makseta korkoa. Tämän lisäksi,

mikäli liikkeeseenlasku peruutetaan tai merkintä keskeytetään ylimerkinnän johdosta, Liikkeeseenlaskijan johtoryhmä päättää erikseen niistä toimenpiteistä, joihin ryhdytään ohjelmaesitteen yleisten ehtojen kohdan 5.7 kohdan mukaisesti.

Lainan tuotto ja duraatio: Lainan todellinen vuosituotto on sama kuin Lainan korko liikkeeseenlaskupäivänä, mikäli emissiokurssi on 100 %.

Lainan todelliseen vuosituottoon vaikuttaa emissiokurssi. Mikäli emissiokurssi ylittää 100 %, todellinen vuosituotto jää alhaisemmaksi. Mikäli emissiokurssi sitä vastoin alittaa 100 %, todellinen vuosituotto nousee.

Todellinen tuotto ja duraatio on laskettu arvopaperimarkkinoilla yleisesti käytetyllä nykyarvomenetelmällä.

Duraation laskentakaava on seuraava:

Duraatio (Macaulay duration):

$$D = \frac{\sum_{t=1}^m \frac{tC_t}{(1+r)^t}}{\sum_{t=1}^m \frac{C_t}{(1+r)^t}}$$

jossa:

“D” tarkoittaa Duraatiota

“Ct” tarkoittaa ajankohdan t kassavirtaa

“t” tarkoittaa kassavirran ajankohtaa

“r” tarkoittaa Lainan korkoa

“m” tarkoittaa jaksojen lukumäärää, joille on olemassa kassavirtoja

Verotus: Korkotulon lähdevero koskee Suomessa yleisesti verovelvollisia luonnollisia henkilöitä ja kotimaisia kuolinpesiä. Merkinnän alkaessa voimassa olevan lain mukaan vero on 28 %. Korkotulo, josta maksetaan lähdevero, ei ole tuloverotuksessa veronalaista tuloa. Korkotuloa, josta on maksettu lähdevero, ja pääomaa ei tarvitse ilmoittaa veroilmoituksessa.

Jos joukkovelkakirja myydään laina-aikana, saatu kertynyt korko (jälkimarkkinahyvitys) verotetaan pääomatulona. Merkinnän alkaessa pääomatulovero on 28 %. Mahdollisen luovutustappion saa vähentää luovutusvoitoista tappion syntymisvuonna tai kolmena sitä seuraavana vuonna.

## TIETOJA JOUKKOVELKAKIRJALAINAN LIIKKEESEENLASKUSTA

Päätökset ja valtuudet,  
joiden nojalla Laina  
lasketaan liikkeeseen:

Liikkeeseenlaskijan johtoryhmän 12. toukokuuta 2010 tekemä päätös.

Liikkeeseenlaskun luonne:

Velkakirjalain 34 § 2 momentin mukainen debentuurilaina, suunnattu yleisölle.

Merkintäaika:

1.6.2010 – 16.7.2010

Merkintäpaikat:	Ålandsbanken Abp:n kaikki konttorit.
Merkinnän maksu:	Merkittäessä.
Minimimerkintä:	Tuhat (1 000) euroa.
Merkintäpalkkio:	Ei merkintäpalkkiota.
Merkintäoikeudet:	Merkintäoikeutta ei ole rajattu.
Yli- ja alimerkintä:	Liikkeeseenlaskijan Johtoryhmä päättää toimenpiteistä mahdollisessa yli- tai alimerkintätilanteessa. Johtoryhmä päättää Lainan pääoman korottamisesta tai alentamisesta sekä merkintöjen lukumäärän mahdollisesta leikkaamisesta. Johtoryhmällä on myös oikeus keskeyttää merkintä tai pidentää merkintäaikaa.
Velkakirjojen toimittaminen/ arvo-osuuksien kirjaus:	Lainaosuudet kirjataan merkitsijöiden arvo-osuustileille heinäkuun 2010 aikana.  Liikkeeseenlaskijalla on oikeus saada arvo-osuusjärjestelmästä annetussa laissa tarkoitettu luettelo velkojista.
Merkintäsitoumukset:	Ei.
Lainan ISIN-koodi:	FI4000013875
Pörssilistaus ja arvio sen alkamisesta:	Lainalle haetaan listalleottoa NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä. Hakemus tehdään merkintäajan päätyttyä, arviolta heinäkuun 2010 aikana.
Arvio Liikkeeseenlaskijalle kertyvästä pääomasta ja suunniteltu käyttötapa:	Liikkeeseenlaskijalle kertyy arviolta 100 % merkitystä nimellismäärästä liikkeeseenlaskuun liittyvät palkkiot ja kulut huomioiden. Laina on osa Liikkeeseenlaskijan varainhankintaa.
Lainakohtaiset riskit:	Jos Laina luovutetaan laina-aikana, saattaa syntyä luovutustappiota.  Lainalla on huonompi etuoikeus kuin Liikkeeseenlaskijan muilla sitoumuksilla, lukuun ottamatta sitoumuksia, joilla sitoumuksen ehtojen mukaan on huonompi etuoikeus kuin Lainalla ja niitä debentuurilainoja, jotka on laskettu liikkeeseen samalla etuoikeudella kuin Laina.  Lainaan liittyy normaali liikkeeseenlaskijariski, mikä tarkoittaa sitä, että Lainan takaisinmaksu on riippuvainen Liikkeeseenlaskijan taloudellisesta kyvystä täyttää velvoitteensa eräpäivänä.

Maarianhamina 27. toukokuuta 2010

*ÅLANDSBANKEN ABP*