

Ålandsbanken Abp Ohjelmaesite

Joukkovelkakirjaohjelma 2010

500 000 000 euroa

Kunkin tämän joukkovelkakirjaohjelman puitteissa liikkeeseenlaskettavan lainan esite koostuu tästä ohjelmaesitteestä täydennettynä lainakohtaisilla ehdoilla.

Liikkeeseenlaskija:

Ålandsbanken Abp
Nygatan 2
22100 MARIEHAMN

Y-tunnus 0145019-3
Kotipaikka: Maarianhamina
Puhelin 0204 29011
Faksi 0204 2901 228
www.alandsbanken.fi

Tämä ohjelmaesite on laadittu Suomen arvopaperimarkkinalain (495/26.5.1989), valtiovarainministeriön arvopaperimarkkinalain 2 luvussa tarkoitetusta esitteestä antaman asetuksen (452/23.6.2005), Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2003/71/EY, komission asetuksen (EY) 809/2004 (Liite XI ja V) ja Suomen Finanssivalvonnan ("Finanssivalvonta") antamien sääntöjen ja tulkintojen mukaisesti.

Finanssivalvonta on 11. toukokuuta 2010 hyväksynyt ohjelmaesitteen, mutta ei vastaa sen tietojen oikeellisuudesta. (Dnro 43212/2010).

Hyväksytty ohjelmaesite on voimassa 12 kuukautta sen julkistamisesta.

Ohjelmaesite on laadittu ruotsin- ja suomenkielisenä, joista ruotsinkielinen versio on virallinen, Finanssivalvonnan hyväksymä versio.

Ohjelmaesite sekä Joukkovelkakirjaohjelman alla liikkeeseen laskettavien yksittäisten lainojen lainakohtaiset ehdot ja muut asiakirjat ovat maksutta saatavissa Ålandsbanken Abp:n kaikista konttoreista kunkin konttorin aukioloaikana sekä Internetistä www.alandsbanken.fi (*Palvelumme > Säästä ja sijoita > Joukkolainamme*).

Ohjelmaesitettä päivitetään ja täydennetään tarvittaessa mahdollisilla olennaisilla muutoksilla ohjelmaesitteen tietoihin. Finanssivalvonnan on hyväksyttävä täydentäminen.

Tämä ohjelmaesite on päivätty 11.5.2010.

Tätä ohjelmaesitettä ja tämän ohjelmaesitteen mukaista joukkovelkakirjan tarjoamista ei ole suunnattu henkilöille, joiden osallistuminen edellyttää lisää esitteitä, rekisteröinti- tai muita toimenpiteitä niiden toimenpiteiden lisäksi, joihin Ålandsbanken ryhtyy. Ohjelmaesitettä ei saa levittää missään muussa maassa, jossa levittäminen tai tarjoaminen vaatii kyseisen toimenpiteen tai on kyseisen maan määräysten vastainen. Tämän ohjelmaesitteen mukaisesti liikkeeseen laskettujen arvopapereiden hankinnan edellä mainitun vastaisesti saatetaan katsoa olevan pätemätön.

Sisällysluettelo

SISÄLLYSLUETTELO	2
1. TIIVISTELMÄ.....	4
1.1. YLEISTÄ LIIKKEESEENLASKIJASTA JA SEN TOIMINNASTA	4
1.2. JOUKKOVELKAKIRJAOHJELMAN ALLA LIIKKEESEENLASKETTAVAT ARVOPAPERIT	5
1.3 RISKIT	5
1.3.1 Ålandsbankenin liiketoimintaan ja maksukykyyn liittyvät riskit.....	5
1.3.2. Liikkeeseen laskettaviin arvopapereihin liittyvät riskit.....	6
2. RISKITEKIJÄT	7
2.1. LIIKKEESEENLASKIJAN JA SEN KONSERNIN TOIMINTAAN LIITTYVÄT RISKIT; RISKIRAKENNE JA RISKIENHALLINTA	7
2.2. ARVOPAPERIIN LIITTYVÄ LIIKKEESEENLASKIJARISKI	13
2.3. ARVOPAPERIIN SISÄLTYVÄT MARKKINOIHIN LIITTYVÄT RISKITEKIJÄT	13
2.3.1. Tuotto tai hyvitys.....	13
2.3.2. Jälkimarkkinat	14
2.3.3 Ennenaikainen takaisinmaksu poikkeustapauksissa	14
2.3.4 Lainsäädäntö	14
2.3.5 Verotus.....	14
3. VASTUULLISET HENKILÖT JA VAKUUTUS	15
3.1. OHJELMAESITTEESTÄ VASTUULLISET HENKILÖT	15
3.2. VAKUUTUS	15
3.3. PÄÄTÖS JOUKKOVELKAKIRJALAINOJEN LIIKKEESEEN LASKEMISESTA OHJELMAESITTEEN PUITTEISSA	15
4. ESITTEEN JULKISTAMINEN JA TÄYDENTÄMINEN.....	15
4.1. ESITTEEN JULKISTAMINEN	15
4.2. ESITTEEN TÄYDENTÄMINEN	15
5. OHJELMAN YLEISET EHDOT.....	16
5.1. YLEISTÄ.....	16
5.2. OHJELMAN ENIMMÄISMÄÄRÄ	16
5.3. JÄRJESTÄJÄ, LIIKKEESEENLASKIJAN ASIAMIES JA MAKSUASIAMIES	16
5.4. VELKAKIRJOJEN NIMELLISMÄÄRÄ JA TAKAISINMAKSUMÄÄRÄ	17
5.5. LAINA-AIKA	17
5.6. EMISSIOKURSSI	17
5.7. MERKINTÄAIKA JA -PAIKKA SEKÄ TOIMENPITEET YLI- JA ALIMERKINTÄTILANTEISSA	17
5.8. MERKINNÄN MAKSU	17
5.9. VELKAKIRJOJEN TOIMITTAMINEN/ARVO-OSUUKSIEN KIRJAUS	17
5.10. KORKO	17
5.10.a Kiinteä korko.....	18
5.10.b Euribor-korko tai muuhun viitekorkoon sidottu vaihtuva korko.....	18
5.10.c Nollakorko.....	18
5.10.d Muu peruste koron tai hyvityksen määräytymiselle	18
5.11. ERITYISEHDOT LAINOILLE, JOIHIN SOVELLETAAN KOHTAA 5.10.D (MUU PERUSTE KORON TAI HYVITYKSEN MÄÄRÄYTYMISELLE).....	18
5.11.a Osakesidonnaiset lainat.....	18
5.11.b Osakeindeksisidonnaiset lainat.....	20
5.11.c Muuhun kohde-etuuteen sidotut lainat	21
5.11.d Liikkeeseenlaskijan oikeus ennenaikaiseen takaisinmaksuun ja lainaehtojen muuttamiseen suojausinstrumentissa tapahtuneen muutoksen johdosta.....	21
5.12. KORON VÄHIMMÄIS- JA/TAI ENIMMÄISMÄÄRÄ	22
5.13. KORONLASKUPERUSTE	22
5.14. KORKOJAKSO	22
5.15. PANKKIPÄIVÄ	22
5.16. PANKKIPÄIVÄOLETTAMAT	23
5.17. PÄÄÖMAN JA KORON TAI MUUN HYVITYKSEN MAKSU	23
5.18. ENNENAIKAINEN TAKAISINMAKSU	23

5.19. LAINAN TAKAISINOSTO	24
5.20. JATKUVAN DEBENTUURILAINAN KORONMAKSUN LYKKÄÄMINEN	24
5.21. OIKEUS SAADA TIETOJA	24
5.22. ERÄÄNTYNEIDEN SUORITUSTEN VANHENTUMINEN	24
5.23. LAINAEHTOJEN MUUTTAMINEN	24
5.24. VELKOJIENTKOKOUS	24
5.25. TIETOJA LAINAN TULOKSESTA	25
5.26. LIIKKEESEENLASKIJAN VAIHTAMINEN	26
5.27. YLIVOIMAINEN ESTE JA VASTUUNRAJOITUS	26
5.28. ILMOITUKSET	26
5.29. VAKUUS	27
5.30. MERKINTÄSITOUMUS	27
5.31. JÄLKIMARKKINAT	27
5.32. VEROTUS	27
5.33. SOVELLETTAVA LAKI JA OIKEUSPAIKKA	27
6. LAINAKOHTAISTEN EHTOJEN MALLI	28
7. TIETOJA LIIKKEESEENLASKIJASTA	31
7.1. YLEISIÄ TIETOJA LIIKKEESEENLASKIJASTA	31
7.2. LIIKKEESEENLASKIJAN TOIMINTA	31
7.3. LIIKKEESEENLASKIJAN KONSERNI	31
8. HALLINTO	33
8.1. HALLITUS	33
8.2. JOHTORYHMÄ JA TOIMITUSJOHTAJA	34
8.3. YLEISTÄ YHTIÖN HALLINNOINNISTA	35
9. SUURIMMAT OSAKKEENOMISTAJAT	36
10. TALOUDELLISET TIEDOT	37
10.1. ÅLANDSBANKENIN JA SEN KONSERNIN VUOSIKERTOMUS JA OSAVUOSIKATSAUKSET	37
10.2. KONSERNIN TASE JA LAAJA TULOSLASKELMA	38
10.3. KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA	41
10.4. KONSERNIN VIISIVUOTISKATSAUS	43
10.5. VAKAVARAISUUS	44
10.6. ÅLANDSBANKENIN TASE JA TULOSLASKELMA	45
10.7. HALLITUKSEN RAPORTTI OLENNAISISTA TAPAHTUMISTA	48
10.8. MUUT ARVOPAPERIN ARVOON VAIKUTTAVAT TEKIJÄT	48
10.9. TULEVAISUUDEN NÄKYMÄT	48
10.10. OSAVUOSIKATSAUKSET VUONNA 2010	48
11. TILINTARKASTAJAT.....	49
12. NÄHTÄVILLÄ OLEVAT ASIAKIRJAT.....	50
13. LISTA VIITATUISTA ASIAKIRJOISTA.....	51
14. OSOITETIEDOT	52

1. Tiivistelmä

Tätä tiivistelmää on pidettävä ohjelmaesitteen johdantona. Kunkin tämän ohjelmaesitteen alla liikkeeseen laskettavaa arvopaperia koskevan sijoituspäätöksen on perustuttava esitteen arviointiin kokonaisuudessaan. Tiivistelmän tehneet henkilöt voidaan asettaa siviilioikeudellisen vastuuseen, mikäli tiivistelmä on harhaanjohtava, virheellinen tai epä johdonmukainen esitteen muiden osien kanssa. Mikäli esitteeseen sisältyviin tietoihin perustuvia vaatimuksia esitetään tuomioistuimessa, kantajana oleva sijoittaja saattaa joutua ennen oikeudellisten menettelyjen aloittamista vastaamaan esitteen käännöskustannuksista.¹

1.1. Yleistä liikkeeseenlaskijasta ja sen toiminnasta

Ålandsbanken Abp (Ålandsbanken/Liikkeeseenlaskija) on pörssinoteerattu liikepankki, jonka kotipaikka on Maarianhamina ja johon sovelletaan Suomen lainsäädäntöä. Yhtiö merkittiin Patentti- ja rekisterihallituksen kaupparekisteriin 3.12.1919. Ålandsbankenin yritys- ja yhteisötunnus on 0145019-3. Ålandsbanken harjoittaa liikepankkina luottolaitostoiminnasta annetussa laissa (9.2.2007/121) talletuspankeille tarkoitettua pankkitoimintaa sekä tarjoaa myös sijoituspalveluyrityksistä (26.10.2007/922) annetussa laissa tarkoitettuja sijoituspalveluja ja oheispalveluja. Ålandsbankenin osake (A-sarja ja B-sarja) on julkisen kaupankäynnin kohteena NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä.

Ålandsbankenin pääkonttori on Maarianhaminassa. Sillä on 17 paikalliskonttoria Ahvenanmaalla sekä toimipaikat Helsingissä, Espoossa, Turussa, Länsi-Turunmaalla, Tampereella ja Vaasassa. Lisäksi tytäryhtiöllä Ålandsbanken Sverige AB:llä on toimipaikat Tukholmassa, Göteborgissa ja Malmössä. Ålandsbanken tarjoaa pankki- ja rahoituspalveluja henkilö- ja yritysasiakkaille sekä kunnille. Ottolainaus, antolainaus ja maksujenvälitys sekä valuutta-, raha- ja pääomamarkkinat ovat alueita, joilla sillä on laaja palvelu- ja tuotevalikoima. Monet palvelut ovat saatavissa myös sähköisesti. Henkilöasiakkaille annetaan neuvontaa luotto- ja sijoitusasioissa kaikissa konttoreissa, mutta Ålandsbankenilla on myös yksiköitä, joiden toiminta suuntautuu varainhoitoon ja konsultatiiviseen omaisuudenhoitoon, jolloin painopiste on etenkin sijoitus- ja veroasioissa sekä yksiköitä, joiden toiminta suuntautuu yritysrahoitukseen ja -palveluihin.

Ålandsbanken on Ålandsbanken-konsernin emoyhtiö. Konserniin kuuluu muun muassa kolme Liikkeeseenlaskijan kokonaan omistamaa tytäryhtiötä: Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy, Crosskey Banking Solutions Ab Ltd (Crosskey) ja Ålandsbanken Sverige AB sekä sijoituspalveluyritys Ålandsbanken Asset Management Ab, josta Liikkeeseenlaskijan omistusosuus on 70 %. Lisäksi konserniin kuuluvat Ab Compass Card Oy Ltd, josta Liikkeeseenlaskijan omistusosuus on 66 %. Konserniin kuuluu myös Ålandsbanken Equities Ab, josta Liikkeeseenlaskijan omistusosuus on 74 %.

Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy on sijoitusrahastolaisissa tarkoitettu rahastoyhtiö. Crosskey Banking Solutions Ab Ltd kehittää, myy ja ylläpitää pankkijärjestelmiä pienille ja keskiuurille pankeille Euroopassa. Ålandsbanken Sverige AB harjoittaa yksityispankki-, varainhoito-, osakevälitys- ja instituutiosijoittajapalvelutoimintaa. Ålandsbanken Asset Management Ab tarjoaa omaisuudenhoitopalveluja. Ab Compass Card Oy Ltd:n tehtävänä on kehittää ja tarjota maksu- ja luottokorttipalveluja. Ålandsbanken Equities Ab:n pääasiallisena toimintana on osakkeiden välitys lähinnä institutionaalisille asiakkaille. Konsernissa vuonna 2009 tehty työaika kokopäivätoimiksi muunnettuna vastasi 641 tointa.

Luotto- ja pääomamarkkinoilla toimivan yhteisön ominaisuudessa Ålandsbanken on yksi Suomen Finanssivalvonnan valvottavista.

¹ Jos Ålandsbanken Abp laskisi ohjelmaesitteen alla liikkeeseen lainoja ja tarjoaisi niitä myytäväksi sellaisessa EU-maassa, jossa ruotsi tai suomi ei ole virallinen kieli, Ålandsbanken Abp on ainoastaan velvollinen kääntämään tämän tiivistelmän kyseisen maan viralliselle kielelle. Mahdollisessa oikeudenkäynnissä kyseisessä jäsenmaassa tuomioistuin voi velvoittaa kantajan kääntämään omalla kustannuksellaan koko ohjelmaesitteen. Käännöselvällisyys ei koske oikeudenkäyntejä Suomessa. Ålandsbanken Abp:llä ei ole aikomusta laskea lainoja liikkeeseen muussa jäsenmaassa kuin Suomessa ja Ruotsissa.

1.2. Joukkovelkakirjaohjelman alla liikkeeseenlaskettavat arvopaperit

Ohjelmaesitteen puitteissa Ålandsbanken pitää saatavilla joukkovelkakirjaohjelman, jonka alla Ålandsbanken voi, voimassa olevan lainsäädännön mukaisesti, laskea liikkeeseen yksittäisiä euromääräisiä, Ruotsin kruunun määräisiä tai muun valuutan määräisiä joukkovelkakirjalainoja ("Laina"). Joukkovelkakirjaohjelma on voimassa kaksitoista (12) kuukautta Finanssivalvonnan hyväksynnästä.

Joukkovelkakirjaohjelman alla liikkeeseenlaskettavat lainat ovat joko joukkovelkakirjalainoja, joilla on sama etuoikeus kuin Ålandsbankenin muilla vakuudettomilla sitoumuksilla, tai debentureja, joilla on huonompi etuoikeus kuin Ålandsbankenin muilla sitoumuksilla. Velkakirjat lasketaan liikkeeseen paperimuotoisina haltijavelkakirjoina, Euroclear Finland Oy:n arvo-osuusjärjestelmään liitettynä arvo-osuuksina tai jollakin muulla lainakohtaisissa ehdoissa määritellyllä tavalla.

Joukkovelkakirjaohjelman 2010 puitteissa liikkeeseen laskettujen liikkeellä olevien Lainojen nimellismäärien yhteenlaskettu määrä on enintään 500 000 000 euroa. Kunkin Lainan pääoma määritellään lainakohtaisesti ja ilmoitetaan lainakohtaisissa ehdoissa.

Lainoihin sovelletaan joukkovelkakirjaohjelman yleisiä ehtoja (kohta 5) sekä kutakin yksittäistä Lainaa koskevia lainakohtaisia ehtoja. Lainakohtaiset ehdot julkaistaan ohjelmaesitteen liitteenä yksittäisen Lainan liikkeeseenlaskun yhteydessä.

Velkakirjojen nimellismäärä ja mahdollinen litterointi (paperimuotoiset velkakirjat)/ yksikkökoko (arvo-osuusmuotoiset lainaosuudet) määritellään lainakohtaisissa ehdoissa. Kunkin Lainan laina-aika sekä liikkeeseenlaskupäivä ja takaisinmaksupäivä/-päivät määritellään lainakohtaisissa ehdoissa. Ohjelman puitteissa liikkeeseen laskettavat debentuurit voivat myös olla eräpäivättömiä, ts. jatkuvia lainoja.

Liikkeellä olevalle pääomalle Ålandsbanken maksaa korkoa, joka määritellään tarkemmin Ohjelman yleisissä ehdoissa (kohta 5.10) sekä lainakohtaisissa ehdoissa. Korko on joko kiinteä, euriborkorko tai muuhun viitekorkoon sidottu vaihtuva korko, nollakorko, tai muulla tavoin määräytyvä korko tai hyvitys. Korko tai muu hyvitys maksetaan lainakohtaisissa ehdoissa määriteltynä koronmaksupäivänä / määriteltynä koronmaksupäivinä. Lainakohtaisissa ehdoissa määritellään koron laskemisen perusteena käytettävä koronlaskuperuste.

1.3 Riskit

1.3.1 Ålandsbankenin liiketoimintaan ja maksukykyyn liittyvät riskit

Ålandsbankenin toiminnan riskit voidaan jakaa viiteen pääryhmään: toimintariski, luottoriski, markkinariski, likviditeettiriski ja operatiivinen riski. Konserni pyrkii harjoittamaan toimintaansa kohtuullisin ja harkituin riskein. Konsernin kannattavuus on riippuvainen organisaation kyvystä tunnistaa, hallita ja hinnoitella riskit. Riskienhallinnan tarkoituksena on alentaa odottamattomien tappioiden todennäköisyyttä ja/tai konsernin maineeseen kohdistuvia uhkia sekä myötävaikuttaa kannattavuuden paranemiseen ja osakkeenomistaja-arvon nousuun.

Tämänhetkisten määräysten mukaan omien varojen tulee ylittää vähintään luottoriskien, markkinariskien ja operatiivisten riskien vakavaraisuusvaatimukseen. Tämä vastaa kahdeksan (8) prosentin vakavaraisuussuhdetta. Hallituksen toimintaperiaatteena on kuitenkin, että Ålandsbankenin vakavaraisuussuhteen on oltava vähintään kymmenen (10) prosenttia, ja ensisijaisten omien varojen suhteen riskipainotettuihin sitoumuksiin on oltava vähintään seitsemän (7) prosenttia. Ålandsbankenin taloudellinen asema on ja se on myös historiallisesti tarkasteltuna ollut hyvä. Omavaraisuusaste prosentteina ilmaistuna on viimeksi kuluneina viitenä vuonna ollut noin viisi (5) prosenttia (katso kohta 10.4). Liikkeeseenlaskija ei ole myöskään viimeksi kuluneina 12 kuukautena ollut osallisena merkittävässä oikeudenkäynnissä tai välimiesmenettelyissä (katso kohta 10.8).

1.3.2. Liikkeeseen laskettaviin arvopapereihin liittyvät riskit

Liikkeeseenlaskijariski

Ohjelmaesitteen puitteissa liikkeeseen laskettaville joukkovelkakirjalainoille ei aseteta vakuutta, mikäli lainakohtaisissa ehdoissa ei toisin mainita. Ålandsbankenin mahdollisessa todetussa maksukyvyttömyystilanteessa tämä merkitsee sitä, että saamisilla ei ole etuoikeutta, vaan ne rinnastetaan Ålandsbankenin muihin vakuudettomiin sitoumuksiin ja siten voi olla olemassa riski siitä, että sijoittaja menettää sijoittamansa pääoman tai osan siitä. Ohjelmaesitteen alla liikkeeseen laskettavilla debentureilla on huonompi etuoikeus kuin Ålandsbankenin muilla sitoumuksilla, lukuun ottamatta sellaisia sitoumuksia, joilla ehtojensa mukaan on huonompi etuoikeus kuin debentuurilainalla, ja samalla etuoikeudella liikkeeseen laskettavilla lainoilla.

Markkinoihin liittyviä riskejä

Joukkovelkakirjalainojen tuotto perustuu kohde-etuutena olevan rahoitusvälineen, arvopaperin, koron tai hyödykkeen kehitykseen. Kohde-etuutena olevat rahoitusvälineet, arvopaperit ja korot voidaan yhdistellä eri tavoin kullekin yksittäiselle Lainalle. Tuotto voi olla riippuvainen esimerkiksi erityisestä korosta, valuutasta, hyödykkeestä, indeksistä tai indeksikorista tai osakkeesta tai osakekorista, joka seuraa markkinakehitystä. Debenturi perustuu aina valitun koron kehitykseen.

Sijoittajan on myös kiinnitettävä huomiota lainakohtaisten ehtojen muihin tekijöihin, jotka voivat vaikuttaa arvopaperin tuottoon. Tällaisia ovat osallistumisasteet, emissiokurssit, koronlaskuperusteet ja korkokatot. Lainakohtaiset riskit ilmenevät lainakohtaisista ehdoista.

Joukkovelkakirjaohjelman alla lasketaan liikkeeseen ainoastaan sellaisia Lainoja, joissa nimellismäärä maksetaan takaisin takaisinmaksupäivänä. Lainoissa ei ole taattua vähimmäistuottoa. Mikäli Laina lasketaan liikkeeseen ylikurssiin, mahdollisesti maksetun ylikurssin takaisinmaksua ei taata. Todellinen vuosituotto voi joissakin tapauksissa merkintäpalkkion ja mahdollisen ylikurssin vuoksi olla negatiivinen.

Oikeus enneaikaiseen takaisinmaksuun

Sijoittajalla on oikeus lainakohtaisissa ehdoissa määritellyin tavoin ja ehdoin omalta osaltaan vaatia Lainan enneaikaista takaisinmaksua. Vaihtuvaan viitekorkoon sidotun Lainan enneaikainen takaisinmaksu voidaan tehdä ainoastaan koronmaksupäivinä. Takaisinmaksettavalle pääomalle ei kerry korkoa velkojan vaatiman maksupäivän jälkeiseltä ajalta.

Jälkimarkkinat

Mikäli pörssilistausta koskevat edellytykset täyttyvät ja lainakohtaiset ehdot sitä vaativat (katso kohta 5.31), tullaan Lainan pörssilistauksesta jättämään hakemus. Sitä vastoin Ålandsbanken ei voi taata, että laina-aikana syntyvät jatkuvat päivittäiset jälkimarkkinat.

Verotus

Korosta tai hyvityksestä peritään kulloinkin voimassa olevien lakien ja viranomaisten määräysten ja ohjeiden perusteella maksettava vero. Lainalle maksettavaa korkoa tai muuta hyvitystä sekä Lainan pääomaa verotetaan lainakohtaisissa ehdoissa mainitulla tavalla. Sijoittajan on huomioitava, että myytessä Laina ennen eräpäivää saattaa syntyä luovutustappiota.

Viitatut asiakirjat

Ohjelmaesite sekä esitteeseen sisällytetyt asiakirjat, joukkovelkakirjaohjelman alla liikkeeseen laskettavien yksittäisten Lainojen ajankohtaiset lainakohtaiset ehdot ja yksittäisiin Lainoihin liittyvät muut asiakirjat ovat maksutta saatavissa Ålandsbankenin kaikista konttoreista kunkin konttorin aukioloaikana sekä Internetistä www.alandsbanken.fi (*Palvelumme > Säästä ja sijoita > Joukkolainamme*).

2. Riskitekijät

Sijoittajan mahdollisuus saada takaisin sijoittamansa pääoma on riippuvainen Liikkeeseenlaskijan maksukyvyistä ja markkinoiden kehitymisestä.

Sijoittajan tulee tutustua liikkeeseenlaskijan taloudelliseen asemaan ennen sijoituspäätöksen tekemistä. Liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukykyyn vaikuttaa joukko erilaisia riskitekijöitä, jotka voivat vaikuttaa Liikkeeseenlaskijan toimintaan. Otsikon 2.1. ”Liikkeeseenlaskijan ja sen konsernin toimintaan liittyvät riskit; riskirakenne ja riskienhallinta” alla on yleinen selvitys Liikkeeseenlaskijan olennaisiksi katsomista riskeistä. Otsikon 2.2. ”Arvopaperiin liittyvät liikkeeseenlaskijariskit” alta ilmenevät velkakirjanhaltijoiden riskit, jos liikkeeseenlaskija ei kykenisi maksamaan lainaa takaisin Laina-ajan päättyessä.

Lainan tuottoon, toisin sanoen velkakirjanhaltijan mahdollisuuteen saada takaisin enemmän kuin nimellismäärä, vaikuttavat markkinoihin liittyvät tekijät. Liikkeeseenlaskijan arvion mukaan olennaisimmat niistä käyvät ilmi jäljempänä otsikon 2.3. ”Arvopaperiin sisältyvät markkinoihin liittyvät riskit” alta. Sijoittajan on kuitenkin aina tutustuttava myös kunkin yksittäisen lainan Lainakohtaisiin ehtoihin.

2.1. Liikkeeseenlaskijan ja sen konsernin toimintaan liittyvät riskit; riskirakenne ja riskienhallinta

Yleistä

Konserni pyrkii harjoittamaan toimintaansa kohtuullisin ja harkituin riskein. Konsernin kannattavuus on riippuvainen organisaation kyvystä tunnistaa, hallita ja hinnoitella riskit. Riskienhallinnan tarkoituksena on alentaa odottamattomien tappioiden todennäköisyyttä ja/tai konsernin maineeseen kohdistuvia uhkia sekä myötävaikuttaa kannattavuuden paranemiseen ja osakkeenomistaja-arvon nousuun.

Riski määritellään todennäköisyytenä sille, että taloudellinen tulos poikkeaa negatiivisesti odotetusta tuloksesta. Konsernin toiminnan riskit jaetaan viiteen pääryhmään: toimintariskit, luottoriskit, markkinariskit, likviditeettiriskit ja operatiiviset riskit.

Konserniyhtiöiden toimialat ja pääasialliset riskit ovat seuraavat:

Ålandsbanken Abp ja Ålandsbanken Sverige AB, joiden toimialoina ovat pankki- ja sijoituspalvelutoiminta. Yhtiöiden toimintaan kohdistuu toimintariski, luottoriski, markkinariski, likviditeettiriski ja operatiivinen riski.

Ab Compass Card Oy Ltd, jonka toimialana on luotto- ja debit-korttien myöntäminen. Yhtiön toimintaan kohdistuu pääasiassa toimintariski, luottoriski ja operatiivinen riski.

Crosskey Banking Solutions Ab Ltd, jonka toimialana on informaatioteknologia. Yhtiön toimintaan kohdistuu pääasiassa toimintariski ja operatiivinen riski.

Ålandsbanken Asset Management Ab, jonka toimialana on varainhoito. Yhtiön toimintaan kohdistuu pääasiassa operatiivinen riski.

Ålandsbanken Equities Ab, jonka toimialana on osakkeidenvälitys institutionaalisille sijoittajille. Yhtiön toimintaan kohdistuu pääasiassa luottoriski ja operatiivinen riski.

Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy, jonka toimialana on rahastohallinto. Yhtiön toimintaan kohdistuu pääasiassa operatiivinen riski.

Riskiorganisaatio

Hallitus

Hallituksella on kokonaisvaltainen vastuu riskienhallinnan riittävydestä sekä riskille alistumisen valvontaan ja rajoittamiseen tarvittavista järjestelmistä ja säännöstöistä.

Tilintarkastusvaliokunta

Tilintarkastusvaliokunta avustaa hallitusta hallituksen valvontatehtävissä, jotka koskevat sisäisiä valvontajärjestelmiä, riskienhallintaa ja raportointia.

Toimitusjohtaja ja johtoryhmä

Toimitusjohtaja valvoo ja johtaa liiketoimintaa hallituksen ohjeiden mukaisesti, vastaa juoksevasta hallinnosta ja siitä, että hallituksen jäsenet saavat säännöllisesti riittävää informaatiota konsernia, sen hallintoa ja toimintaa kulloisenakin ajankohtana koskevista säännöstoista ja riskienvalvontajärjestelmistä. Johtoryhmä toimii toimitusjohtajan neuvonantajana.

ALCO (Asset-Liability Committee)

ALCO käsittelee strategisella tasolla konsernin rahoitukseen liittyviä asioita sekä varmistaa konsernin strategisen rahoituksen saannin.

Riskitoiminto

Konserni Riski & Turvallisuus -osasto on vastuussa riskinoton ja riskienhallinnan valvonnasta sekä valtuutuksien ja limiittien seurannasta Ålandsbanken Abp:ssä sekä sen tytäryhtiöissä Suomessa. Osaston tehtävänä on toimittaa hallitukselle ja toimitusjohtajalle informaatiota riskinotosta ja suurempien riskien vaikutuksesta tulokseen ja omiin varoihin. Vastaavat riskitoiminnot Ålandsbanken Sverige AB:ssä hoitaa Risk Management -yksikkö. Riskitoiminnot ovat riippumattomia riskinotosta ja riskienhallinnasta.

Treasury

Treasury-yksikkö vastaa rahoituksen kokonaisrakenteesta, sekä varainhankinnasta ja likviditeettiriskistä.

Sisäinen tarkastus

Sisäinen tarkastus -osasto tarkastaa konsernin riskienhallinnan ja tekee arvioinnin sekä riskienhallinnan riittävydestä että sääntöjen noudattamisesta. Sisäinen tarkastus -osasto toimittaa arviointinsa tulokset johdolle ja raportoi ne hallituksen tilintarkastusvaliokunnalle.

Yksiköt

Kukin yksikkö on ensisijaisessa vastuussa omaan toimintaansa liittyvien riskien tunnistamisesta ja hallinnasta.

Riskirakenne

Konsernin toimintaan kohdistuvia riskejä ovat toimintariski, luottoriski, markkinariski, likviditeettiriski ja operatiivinen riski.

Toimintariski

Toimintariski on konsernin toimintastrategian valintaan, rakenteeseen ja konsernin toimintaympäristöön ja markkinoihin liittyvä riski. Toimintariski määritellään seuraavasti:

Strateginen riski

- valittuun strategiaan sisältyvä riski; riskialtistus; riskinottohalu sekä riskienhallinnan laatutaso
- riski siitä, että valittu strategia ei ole kannattava
- riski siitä, että strategia on joustamattomasti sopeutettavissa ympäristön muutoksiin

Mikrotaloudellinen ympäristöriski

- toiminnon puutteellinen tai joustamaton sopeuttaminen toimialan rakennemuutoksiin ja kilpailijoiden toimenpiteisiin

Sääntely- ja valvontaympäristöön liittyvät riskit

Luottoriski

Luottoriski on riski tappiosta, joka syntyy sen seurauksena, että vastapuoli ei kykene täyttämään velvollisuuksiaan konsernia kohtaan ja sitoumuksen vakuudeksi asetettu vakuus ei kata konsernin saatavaa. Luottoriskiinkin luetaan kuuluvaksi myös maariski ja selvitysrisiki.

Selvitysriski on riski siitä, että arvopapereiden selvitys ei tapahdu toimitus maksua vastaan -periaatteella. Vastapuolia katsotaan olevan kaikki luonnolliset tai oikeudelliset henkilöt sekä julkisyhteisöt, joita kohtaan konsernilla on riskinottoa. Riskinotolla tarkoitetaan saatavien ja sijoitusten, taseen ulkopuoliset sitoumukset mukaan lukien, yhteenlaskettua määrää.

Ålandsbanken Abp:n ja Ålandsbanken Sverige AB:n luottoriski koskee saamia yksityishenkilöiltä, yrityksiltä, luottolaitoksilta ja julkisyhteisöiltä. Saamiset koostuvat pääasiassa kummankin pankin myöntämistä luotoista, tililuotoista ja takauksista. Kokonaisvaltainen luottostrategia säännellään konsernin luotonantoperiaatteissa. Luottoriskien taso määritellään luottoriskiperiaatteissa ja konserniyhtiöiden toimintastrategioissa, rahoituspolitiikassa ja luotonantoperiaatteissa.

Luottoriskienhallinta perustuu muodollisiin luotto- tai limiittipäätöksiin. Jokaisella luottopäätöksiä tekevällä on vahvistettu henkilökohtainen limiitti, jonka puitteissa hänellä on oikeus hallita luottoriskejä. Treasuryyn liittyville luottoriskeille ALCO vahvistaa vastapuolilimiitit. Luottoriskejä seuraavat ja analysoivat riskitoiminnot, jotka raportoivat suoraan toimitusjohtajalle. Yksityishenkilö- ja yritysvastuiden seuranta ja analyysi perustuu Ålandsbanken Abp:ssä sisäisiin tilastollisiin menetelmiin. Ålandsbanken Abp:n muita vastuita ja Ålandsbanken Sverige AB:n vastuita seurataan ja analysoidaan pääasiassa ulkoisen luottoriskiluokituksen perusteella.

Sisäisissä tilastollisissa menetelmissä vastuut jaetaan maksukykyluokkiin perustuen maksukyvyttömyyden todennäköisyyteen ja tappio-osuuteen maksukyvyttömyyshetkellä. Tämän lisäksi on olemassa maksukyvyttömät-luokka sekä luokittelemattomat-luokka. Luokittelemattomat-luokka sisältää luottoja tietyille juridisille yritysmuodoille, jotka voidaan jättää sisäisten luottoluokittelujen ulkopuolelle. Sisäisten luottoluokittelujen perusteella hallituksen vahvistamat mitta-arvot raportoidaan kuukausittain toimitusjohtajalle ja johtoryhmälle sekä neljännesvuosittain tilintarkastusvaliokunnalle ja hallitukselle. Yritysassiakkaiden taloudellista asemaa ja luottoriskiä seurataan myös Suomen Asiakastieto Oy:n Rating Alfa -riskiluokittelun avulla.

Luoton myöntämisen, samoin kuin jo olemassa oleviin luottoihin tehtävien toimenpiteiden on perustuttava toimivaltaisen päätöksentekaelimen tekemään kirjalliseen luottopäätökseen. Pankissa tehtävät päätökset uusista luotoista ja limiiteistä perustuvat luottoanalyysiin. Luottoanalyysin on annettava riittävän kattava kuva luotonhakijasta ja rahoitettavasta hankkeesta. Luottokantaan sisältyy joitakin saamia Suomen tai Ruotsin ulkopuolella asuvilta asiakkailta, joista kukaan ei asu maailman kriisialueilla.

Vastapuoliriski

Eri vastapuoliin kohdistuvaa riskiä rajoitetaan hallituksen vahvistamalla limiittisäännöstellä. ALCO hyväksyy limiitit yksittäisiä vastapuolia kohtaan.

Markkinariski

Markkinariski on riski tappioista korkojen sekä valuutta- ja osakekurssien muutosten seurauksena. Treasury-yksikkö hallitsee markkinariskejä, kuten korko- ja valuuttakurssiriskejä, ja vastaa niistä. Osakeosasto hallitsee trading-salkkuun liittyviä riskejä ja vastaa niistä. Riskitoiminto valvoo ja seuraa kaikkia markkinariskejä, valtuutuksia ja limiittejä.

Osakekurssiriski

Kaupankäyntivaraston positiot koostuvat osake- ja johdannaispositioista päivän sisäisen kaupankäynnin perusteella sekä joistakin pidemmistä positioista. Konserni Riski & Turvallisuus -osasto seuraa kaupankäyntivaraston limiittejä ja strategisiin salkkuihin sisältyvien pitkäaikaisempien omistusten kehitystä. Päätökset strategisten salkkujen positioista tekee johtoryhmä tai hallitus. Riskitoiminto valvoo kaupankäyntivaraston positioita päivittäin sekä raportoi osakesalkkujen kehityksen kuukausittain.

Valuuttakurssiriski

Valuuttakurssiriskillä tarkoitetaan valuuttakurssimuutoksista johtuvaa pankin varojen ja velkojen sekä johdannaisten markkina-arvon negatiivista muutosta. Konsernin valuuttakurssiriski syntyy, lukuun ottamatta ulkomaisten tytäryhtiöiden omistukseen liittyviä riskejä, käsiteltäessä ulkomaanrahan määräisiä asiakasrahavirtoja. Valuuttatoiminta ei ole laajaa eikä monimutkaista. Konserni ei harjoita valuuttatradingsiä. Valuuttapositiona rajoitetaan hallituksen vahvistamin limiitein. Kaikki taseen ulkomaan valuutan määräiset erät muunnetaan euroiksi EKP:n noteeraamaa virallista keskkurssia käyttäen.

Korkoriski

Korkoriskillä tarkoitetaan koronmuutosten vaikutusta sekä korkokatteeseen (tuloriski) että korkoherkkien erien nykyarvoon (nykyarvoriski). Nämä molemmat vaikutukset lasketaan GAP-analyysin perusteella ja ne mittaavat rakenteellisen korkoriskin eri aspekteja.

Pankin sisäiset korkoriskin laskentamenetelmät perustuvat vakioituihin kaavoihin tuloriskistä ja nykyarvoriskistä eli niihin laskelmiin, jotka raportoidaan viranomaisille. Sekä tuloriskin että nykyarvoriskin laskennassa käytettävässä, juoksuaikaintervalleja koskevassa kaavassa erät sijoitetaan jäljellä olevan juoksuajan mukaisesti, sen kauden mukaan, jolloin koronmuutokset vaikuttavat niihin.

Likviditeettiriski

Likviditeettiriski on riski siitä, että Liikkeeseenlaskija ei kykene täyttämään maksuvelvollisuuksiaan eräpäivänä ilman, että kustannukset maksuvarojen saamiseksi lisääntyvät merkittävästi. Lisäksi vaikeus myydä varallisuuserä haluttuna ajankohtana markkinaehtoiseen hintaan jälkimarkkinoilla voi muodostaa likviditeettiriskin. Likviditeettiriski mitataan maturiteettianalyysien ja eräpäiväraporttien avulla. Maturiteettianalyysit osoittavat, miten otto- ja antolainauserien rahavirtojen epätasapainot jakautuvat eräpäivien mukaan. Maksuvalmiusvaranto on varoja, joita voidaan käyttää Liikkeeseenlaskijan maksukyvyyn varmistamiseen lyhyellä aikavälillä. Liikkeeseenlaskija pyrkii minimoimaan likviditeettiriskin ylläpitämällä maksuvalmiusvarantoa ja hajauttamalla likviditeettiriskin eri instrumenttien ja eri juoksuaikojen kesken.

Hallitus vahvistaa maksuvalmiusvarannon suuruuden ja kokoonpanon. Lisäksi hallitus vahvistaa normit ja valtuutukset rakenteelliselle rahoitusriskille. Treasury-yksikkö vastaa likviditeettiriskien hallinnasta ja raportoinnista. Riskitoiminto valvoo hallituksen vahvistamia likviditeettiriskiä koskevia valtuutuksia.

Likviditeettiriskin hallinta

Konsernin likviditeettiriskin hallinta perustuu hallituksen vahvistamaan linjaukseen, joka sisältää konservatiivisen lähestymistavan likviditeettiriskiin. Konserni ylläpitää maksuvalmiusvarantoa, joka koostuu likvideistä varoista, kuten saamisista keskuspankilta ja muilta pankeilta, keskuspankkirahoitukseen oikeuttavista saamisista tai varallisuuseristä, jotka voidaan muuttaa likviditeetiksi. Maksuvalmiusvaranto oli 407,4 miljoonaa euroa 31.12.2009, mikä vastaa 12 prosenttia taseen vastaavien määrästä.

Rakenteellisella rahoitusriskillä tarkoitetaan pitkäaikaisen antolainauksen rahoittamiseen liittyvää riskiä. Rahoitusriskejä syntyy osittain ulkoisen rahoituksen tarpeen ja osittain velkasalkun erääntymisrakenteen kautta. Otto- ja antolainauksista koskeva erääntymisrakenteen sekä ulkoinen rahoitus jaetaan eri aikaväleihin (GAP-analyysi).

GAP-analyysiä täydennetään myös skenaariotesteillä, joissa vaikutusta likviditeettiin stressataan ja analysoidaan olettamuksilla, että esimerkiksi ottolainausvolyymit supistuvat tuntuvasti, myönnettyjä luottolupauksia käytetään lisääntyvässä määrin tai että rahoitusta ei ole mahdollista hankkia rahoitusmarkkinoilta. Lisäksi laaditaan juoksevia likviditeettiennusteita, joissa seurataan treasuryyn liittyvien varojen ja velkojen päivittäin tulevia erääntymisiä. Tilanteen arviointi, mitä tulee sekä likviditeettiin että rahoitusriskiin, on kuitenkin erittäin suuressa määrin riippuvainen siitä, miten avista-ottolainaus arvioidaan. Se on historiallisesti (Ålandsbanken Abp:ssä) ollut erittäin vakaata ja pitkäaikaista rahoitusta, mutta juridisesti se on yliyön-talletuksia.

Operatiivinen riski

Operatiivinen riski määritellään todennäköisyytenä tappioiden syntymiseen ja maineen vahingoittumiseen menettelytapojen ja prosessien puutteellisuuksien tai virheellisyyksien, henkilöstön toiminnan tai konsernin ulkopuolisten tapahtumien johdosta.

Operatiivisten riskien hallinta on itsenäinen osa riskienhallintaa. Tavoitteena on turvata, että toimintaan liittyvät olennaiset operatiiviset riskit tunnistetaan ja että operatiivisten riskien hallinta järjestetään siten, että se on tyydyttävä suhteutettuna toiminnan luonteeseen ja laajuuteen. Edelleen tavoitteena on, että minimoidaan ennakoimattomien tappioiden todennäköisyys ja uhka maineelle ja että hallitusta ja johtoa informoidaan toimintaan liittyvistä operatiivisista riskeistä.

Hallituksella on kokonaisvaltainen vastuu konsernin operatiivisten riskien hallinnasta ja hallituksen on oltava tietoinen konsernin eri toimintoihin liittyvistä tärkeimmistä operatiivisista riskeistä. Toimitusjohtaja vastaa siitä, että hallituksen asettamia, operatiivisia riskejä koskevia periaatteita sovelletaan käytännössä. Jokaisen yksikön tehtävänä on hallita omaan toimintaansa liittyviä operatiivisia riskejä.

Riskitoiminto varmistaa, että konsernin tuotteisiin ja pääprosesseihin liittyvistä riskeistä tehdään arviointi ja että arvioinnit päivitetään vähintään vuosittain. Arviointia tehtäessä arvioidaan tappiotapahtuman todennäköisyys ja seuraukset sekä kehityssuunta ja olemassa oleva riskienhallinta. Riskitoiminto analysoi riskit toteutettujen riskiarviointien perusteella.

Raportointi poikkeavista tapahtumista on osa konsernin operatiivisten riskien kokonaisvaltaista hallintaa, samoin kuin jatkuvuus suunnittelu. Riskitoiminto analysoi ja laatii tapahtumista yhteenvedon sekä raportoi ne edelleen konsernin asianomaisille toimielimille ja Finanssivalvonnalle. Riskitoiminto hoitaa myös konsernin vakuutusturvan hallinnon ja avustaa johtoa vakuutus kysymyksissä.

Sisäinen tarkastus -osasto tarkastaa, että yksiköt noudattavat operatiivisia riskejä koskevia sisäisten ja ulkoisten tahojen antamia määräyksiä ja ohjeita sekä antaa laadullisia arviointeja hallitukselle.

Pääomanhallinta

Konsernin pääomanhallintaa säätelevät Finanssivalvonnan omien varojen määrää ja vakavaraisuusvaatimusta koskevat määräykset sekä konsernin pitkäntähtäimen taloudelliset tavoitteet. Konsernin periaatteena on pitää omien varojen määrä vahvana sijoittajien, vastapuolten ja markkinoiden luottamuksen säilyttämiseksi sekä konsernin vakaan liiketoimintakehityksen turvaamiseksi. Konserni toteaa myös, että on erittäin tärkeää säilyttää tasapaino oman pääoman korkean tuoton (jonka alhainen oma pääoma mahdollistaa) ja korkean oman pääoman mukanaan tuomien etujen ja turvallisuuden välillä. Konsernin pitkäntähtäimen taloudellisissa tavoitteissa on vahvistettu, että oman pääoman tuoton on ylitettävä tiettyjen pohjoismaisten pankkien vastaavan tuoton painottamaton keskiarvo, vakavaraisuussuhteen on oltava vähintään 10 prosenttia ja ensisijaisten omien varojen suhteen riskipainotettuihin sitoumuksiin on oltava vähintään 7 prosenttia. Liikkeeseenlaskijan vakavaraisuussuhde, katso tarkemmin kohta 10.5.

Basel 2 ja vakavaraisuusvaatimukset

Luottoriskit

Pankki käyttää standardimenetelmää luottoriskien vakavaraisuusvaatimuksen laskennassa. Ålandsbanken on hakenut Finanssivalvonnalta hyväksyntää saada soveltaa luottoriskien varavaraisuusvaatimuksen laskennassa sisäisten luottoluokitusten menetelmää. Arviomme on, nykyisen säännösten mukaisesti, että tämä tulee olennaisesti parantamaan Ålandsbankenin vakavaraisuussuhdetta. Ålandsbanken Sverige AB ja Ab Compass Card Oy Ltd siirtyvät käyttämään sisäisiä luokittelumenetelmiä myöhempänä ajankohtana. Standardimenetelmässä riskit jaetaan eri vastuuryhmiin vastapuolen, vakuuden tai saamisen perusteella.

Vakavaraisuusvaatimuksen laskennassa huomioitavat vastuuarvot kerrotaan sen jälkeen kullekin vastuuryhmälle vahvistetulla riskipainolla.

Markkinariskit

Kaupankäyntivarastoon liittyvien markkinariskien (positio-, selvitys- ja vastapuoliriski) vakavaraisuusvaatimuksen laskentaan Ålandsbanken Abp soveltaa Finanssivalvonnan standardin 4.3g:n pientä kaupankäyntivarastoa koskevaa poikkeusta, sillä kaupankäyntivarasto alittaa selvästi standardissa mainitut raja-arvot. Näin ollen pankki laskee pilari 1:ssä markkinariskiensä vakavaraisuusvaatimuksen luottoriskiä koskevien periaatteiden mukaisesti. Ålandsbanken Sverige AB:ssä markkinariskien vakavaraisuusvaatimus lasketaan Ruotsin Finanssivalvonnan määräysten mukaisesti. Korkosidonnaisiin instrumentteihin käytetään duraatiopohjaista menetelmää. Pankin positiot ulkomaisessa valuutassa eivät yllä siihen raja-arvoon, jota edellytetään, jotta tämän riskityypin vakavaraisuusvaatimus tulee laskea pilari 1:ssä. Pankki ei käy kauppaa hyödykesopimuksilla.

Operatiivinen riski

Pankki käyttää perusmenetelmää operatiivisen riskin vakavaraisuusvaatimuksen laskennassa. Operatiivisen riskin vakavaraisuusvaatimus lasketaan perusmenetelmällä kolmelta viime tilivuodelta vahvistetuissa tilinpäätöksissä olevien tilinpäätöstietojen perusteella. Vakavaraisuusvaatimuksen laskennan perustana oleva vuotuinen tuottoindikaattori saadaan laskemalla ensin vuositasolla yhteen tuloslaskelman erät. Tuottoindikaattori saadaan painottamalla oikaistuja tuloslaskelman eriä kertoimella 15 prosenttia. Vakavaraisuusvaatimus lasketaan tuottoindikaattorien keskiarvona käyttämällä jakajana niiden vuosien lukumäärää, jolloin indikaattori on ollut positiivinen.

Vakavaraisuuden hallinta (ICAAP) ja omien varojen vähimmäismäärä

Tarkistetun Basel 2 -vakavaraisuussäännösten mukaan rahoituslaitoksilla tulee olla pääoman ja riskienvalvonnan tarvetta arvioiva prosessi omaan toimintaansa sisältyvien olennaisten määrällisten ja laadullisten riskien kattamista varten. Basel 2 -säännöstö rakentuu kolmesta pilarista. Pilari 1:ssä lasketaan luottoriskin, markkinariskin ja operatiivisen riskin vähimmäisvakavaraisuusvaatimus. Pilari 2:een sisältyvät vaatimukset valvottavien omasta vakavaraisuuden hallinnasta ICAAP, jolloin vakavaraisuuslaskenta koskee sellaisia riskialueita ja osa-alueita, jotka eivät sisälly pilari 1:een. Pilari 3 koskee valvottavien velvollisuutta julkistaa riittävästi tietoja toiminnan riskeistä ja niiden hallinnasta, jotta lainanottajien, tallettajien, sijoittajien ja osakkeenomistajien edustamat markkinat voivat tehdä perusteltuja ja rationaalisia päätöksiä.

Pilari 2:n mukaan konsernin on arvioitava vakavaraisuus ja vakavaraisuuden hallinta suhteessa olennaisiin riskeihin, joille konserni on altistuneena toiminnassaan ja ympäristön olennaisten muutosten seurauksena. Vakavaraisuus on arvioitava laajemmassa perspektiivissä kuin ainoastaan pilari 1 -säännösten luottoriskien, markkinariskien ja operatiivisten riskien vakavaraisuusvaatimusten täyttämisenä.

Konsernin on kartoitettava pääomatarve suhteutettuna koko riskiprofiiliinsa, ylläpidettävä tarvetta vastaavaa pääoman määrää ja laadittava strategia tämän tason säilyttämiseksi. Konsernin on tehtävä arviointi vakavaraisuudesta pitäen lähtökohtana omaa perusteltua näkemystään olennaisten riskien ja suunnitellun riskinoton vaatimasta pääomasta sekä sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan riittävydestä suhteutettuna toiminnan luonteeseen, laatuun ja monimuotoisuuteen.

Konsernin on ylläpidettävä hyvää riskinkantokykyä ja luotettavaa hallintoa. Riskinkantokyky muodostuu usean tekijän yhteisvaikutuksesta. Näitä tekijöitä ovat pääoman määrä, laatu, kohdentuminen ja saatavuus sekä toiminnan kannattavuus. Pääoma toimii puskurina odottamattomien tappioiden varalta. Jotta puskuri olisi tehokas, sen on oltava riittävä häiriöttömän toiminnan varmistamiseksi. Riskinkantokykyyn kuuluu myös laadullisia tekijöitä, kuten luotettava hallinto, sisäinen valvonta ja riskienhallinta sekä Finanssivalvonnan vahvistamia periaatteita soveltava vakavaraisuuden hallinta.

2.2. Arvopaperiin liittyvä liikkeeseenlaskijariski

Ålandsbanken Abp on julkinen osakeyhtiö. Osakeyhtiö on pääomayhtymä, joka vastaa sitoumuksistaan omalla varallisuudellaan. Osakkeenomistajat eivät siten ole henkilökohtaisesti vastuussa yhtiön veloista. Ålandsbankenin taloudellinen asema on ja se on myös historiallisesti tarkasteltuna ollut hyvä. Omavaraisuusaste prosentteina ilmaistuna on viimeksi kuluneina viitenä vuonna ollut noin viisi (5) prosenttia (katso kohta 10.4). Pankki ei ole myöskään viimeksi kuluneina 12 kuukautena ollut osallisena oikeuskäynneissä tai välimiesmenettelyissä (katso kohta 10.8).

Ålandsbankenin ohjelmaesitteen alla joukkovelkakirjaohjelman puitteissa liikkeeseen laskettaville joukkovelkakirjalainoille ei aseteta vakuutta, mikäli lainakohtaisissa ehdoissa ei toisin mainita. Mikäli syntyy tilanne, joka johtaisi siihen että Ålandsbanken todettaisiin maksukyvyttömäksi, se tarkoittaa sitä, että saamisille ei anneta etuoikeutta, vaan ne rinnastetaan Ålandsbankenin muihin vakuudettomiin sitoumuksiin. Tämä voi merkitä sitä, että sijoittaja menettää sijoittamansa pääoman tai osan siitä.

Ohjelmaesitteen alla liikkeeseen laskettavilla debentureilla on huonompi etuoikeus kuin Ålandsbankenin muilla sitoumuksilla, lukuun ottamatta niitä sitoumuksia, joilla ehtojensa mukaan on huonompi etuoikeus kuin debentuurilainalla ja niitä lainoja, jotka on laskettu liikkeeseen samalla etuoikeudella.

Ålandsbanken Liikkeeseenlaskijana vastaa ensikädessä itse itseensä kohdistuvista saamisista.

Suojataksaan sijoittajien käteisvaroja ja rahoitusvälineitä, kuten saamia, Ålandsbankenin on sijoituspalveluyrityksistä annetun lain (26.10.2007/922) mukaan sijoituspalveluyrityksenä oltava liittynään sijoittajien korvausrahastoon. Luottolaitostoiminnasta annetun lain (9.2.2007/121) mukaan joukkovelkakirjalainat eivät kuulu talletussuojan piiriin.

2.3. Arvopaperiin sisältyvät markkinoihin liittyvät riskitekijät

2.3.1. Tuotto tai hyvitys

Arvopaperimarkkinoille sijoittamiseen liittyy aina riskejä. Arvopaperien historiallinen kehitys ei koskaan ole taatun tulevista tuotoista. Sijoittaja vastaa yksin omien sijoituspäätöstensä taloudellisista seurauksista.

Ålandsbankenin joukkovelkakirjaohjelman puitteissa ohjelmaesitteen alla lasketaan liikkeeseen erilaisia indeksilainoja, obligaatioita ja debentureja. Indeksilainojen, obligaatioiden ja debentuurien tuotto perustuu kohde-etuutena olevan rahoitusinstrumentin, arvopaperin, hyödykkeen tai koron kehitykseen. Kohde-etuutena olevat rahoitusinstrumentit, arvopaperit, hyödykkeet ja korot voidaan yhdistellä eri tavoin kullekin yksittäiselle Lainalle. Tuotto voi olla riippuvainen esimerkiksi erityisestä korosta, valuutasta, hyödykkeestä, indeksistä tai indeksikorista tai osakkeesta tai osakekorista, joka seuraa markkinakehitystä. Debentuuuri perustuu aina valitun koron kehitykseen.

Sijoittajan on myös kiinnitettävä huomiota lainakohtaisten ehtojen muihin tekijöihin, jotka voivat vaikuttaa arvopaperin tuottoon. Tällaisia ovat esimerkiksi osallistumisasteet, koronlaskuperusteet, emissiokurssit ja korkokatot. Lainakohtaiset riskit ilmenevät lainakohtaisista ehdoista.

Joukkovelkakirjaohjelman alla lasketaan liikkeeseen ainoastaan sellaisia Lainoja, joissa nimellismäärä maksetaan takaisin takaisinmaksupäivänä. Mikäli Laina lasketaan liikkeeseen ylikurssiin, mahdollisesti maksetun ylikurssin takaisinmaksua ei taata. Lainoissa ei ole taattua vähimmäistuottoa. Todellinen vuosituotto voi joissakin tapauksissa merkintäpalkkion ja mahdollisen ylikurssin vuoksi olla negatiivinen. Sijoittajan tulee huomioida, että jos liikkeeseenlaskija Lainan laina-aikana todetaan maksukyvyttömäksi, voi olla olemassa riski siitä, että sijoittaja menettää sijoittamansa pääoman tai osan siitä.

2.3.2. Jälkimarkkinat

Mikäli pörssilistausta koskevat edellytykset täyttyvät ja lainakohtaiset ehdot sitä vaativat (katso kohta 5.31), tullaan Lainan pörssilistauksesta jättämään hakemus lainakohtaisissa ehdoissa mainittuun pörssiin. Ålandsbanken ei sen sijaan voi taata, että laina-aikana syntyvät jatkuvat päivittäiset jälkimarkkinat. Liikkeeseenlaskija pyrkii kuitenkin mahdollisuuksien mukaan antamaan lainoille pyydettyä takaisinostohinnan.

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus näissä yleisissä ehdoissa ja lainakohtaisissa ehdoissa määritellyillä tavoilla ja ehdoilla maksaa Laina takaisin ennenaikaisesti. Vaihtuvaan viitekorkoon sidotun Lainan ennenaikainen takaisinmaksu voidaan tehdä ainoastaan koronmaksupäivinä. Takaisinmaksettavalle pääomalle ei kerry korkoa Liikkeeseenlaskijan ilmoittaman ennenaikaisen maksupäivän jälkeiseltä ajalta.

Sijoittajalla on kuitenkin oikeus lainakohtaisissa ehdoissa määritellyillä tavoilla ja ehdoilla omalta osaltaan vaatia Lainan ennenaikaisesta takaisinmaksua. Vaihtuvaan viitekorkoon sidotun Lainan ennenaikainen takaisinmaksu voidaan tehdä ainoastaan koronmaksupäivinä. Takaisinmaksettavalle pääomalle ei kerry korkoa velkojan vaatiman maksupäivän jälkeiseltä ajalta.

Mikäli velkakirjoilla käydään kauppaa liikkeeseenlaskun jälkeen, hinta voi olla korkeampi tai alhaisempi kuin alkuperäinen merkintähinta.

2.3.3 Ennenaikainen takaisinmaksu poikkeustapauksissa

Liikkeeseenlaskijalla on tietyissä kohdan 5.11.d mukaisissa tapauksissa oikeus maksaa ennenaikaisesti takaisin ne lainat, joihin sovelletaan yleisten ehtojen kohtaa 5.11 ("Strukturoidut tuotteet"). Lainan ennenaikaisen takaisinmaksun yhteydessä Liikkeeseenlaskija vahvistaa hyvän markkinatavan mukaisesti Takaisinmaksumäärän, joka voi olla yli tai alle Lainan nimellismäärän.

2.3.4 Lainsäädäntö

Liikkeeseenlaskun jälkeen tapahtuvat lainsäädännön muutokset, tuomioistuinratkaisut tai viranomaispäätökset voivat välillisesti tai suoraan vaikuttaa lainojen liikkeeseenlaskuihin tai jälkimarkkinasäännöstelyyn ja siten vaikuttaa sijoittajan asemaan. Tämän lisäksi lainsäädännön muutokset, tuomioistuinratkaisut tai viranomaispäätökset voivat johtaa siihen, että Liikkeeseenlaskijalla on oikeus ennenaikaiseen takaisinmaksuun.

2.3.5 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. Sijoittajan on huomioitava, että saattaa syntyä luovutustappiota, mikäli Laina myydään ennen eräpäivää.

3. Vastuulliset henkilöt ja vakuutus

3.1. Ohjelmaesitteestä vastuulliset henkilöt

Ålandsbankenin hallitus on 19.4.2010 päättänyt perustaa 500 000 000 euron määräisen joukkovelkakirjaohjelman sekä julkaista tämän ohjelmaesitteen. Liikkeeseenlaskija ja sen hallitus ovat vastuussa tästä ohjelmaesitteestä. Liikkeeseenlaskija esitellään jäljempänä kohdassa 7. Hallitus esitellään jäljempänä kohdassa 8.

3.2. Vakuutus

Liikkeeseenlaskija ja sen hallitus vakuuttavat varmistaneensa riittävän huolellisesti, että heidän parhaan ymmärryksensä mukaan esitteen tiedot vastaavat tosiseikkoja eikä tiedoista ole jätetty pois mitään asiaan todennäköisesti vaikuttavaa.

3.3. Päätös joukkovelkakirjalainojen liikkeeseen laskemisesta ohjelmaesitteen puitteissa

Liikkeeseenlaskijan johtoryhmällä on sisäisten työjärjestysten nojalla oikeus tehdä päätöksiä yksittäisten joukkovelkakirjalainojen liikkeeseenlaskusta hallituksen hyväksymän ohjelmaesitteen puitteissa. Johtoryhmällä on oikeus delegoida päätöksenteko-oikeus yksittäisten joukkovelkakirjalainojen liikkeeseenlaskusta.

4. Esitteen julkistaminen ja täydentäminen

4.1. Esitteen julkistaminen

Ohjelmaesite sekä esitteeseen sisällytetyt asiakirjat ja joukkovelkakirjaohjelman alla liikkeeseen laskettavaa yksittäistä Lainaa koskevat lainakohtaiset ehdot ja muut asiakirjat julkistetaan Internetissä, www.alandsbanken.fi (*Palvelumme > Säästä ja sijoita > Joukkolainamme*). Lisäksi ne ovat maksutta saatavissa Ålandsbanken Abp:n kaikista konttoreista kunkin konttorin aukioloaikana.

4.2. Esitteen täydentäminen

Ohjelmaesitettä päivitetään ja täydennetään tarvittaessa kunkin yksittäisen liikkeeseenlaskun tai listalleoton yhteydessä mahdollisilla olennaisilla muutoksilla esitetiedoissa. Yksittäisen lainan merkintäaikana tai ennen lainan listalleottoa havaitut olennaiset muutokset esitetiedoissa oikaistaan täydentämällä esitettä ilman aiheetonta viivytyksiä. Finanssivalvonnan on hyväksyttävä täydennys.

Liikkeeseenlaskija ilmoittaa ohjelmaesitteen täydennyksestä sijoittajille kohdan 4.1 mukaisesti. Jos täydennys julkistetaan yksittäisen lainan merkintäaikana tai ennen kuin lainaosuudet on laskettu liikkeeseen ja toimitettu sijoittajalle, lainaosuuksia merkinneillä sijoittajilla on mahdollisuus peruuttaa merkintänsä kahden pankkipäivän tai Finanssivalvonnan erityisestä syystä määräämään pidemmän ajan, kuitenkin enintään neljän pankkipäivän, kuluessa täydennetyt esitteen julkistamisesta. Ohjeistus menettelytavasta merkinnän peruuttamiselle annetaan täydennyksen julkistamisen yhteydessä.

5. Ohjelman yleiset ehdot

5.1. Yleistä

Joukkovelkakirjaohjelman 2010 ("Ohjelma") puitteissa Ålandsbanken Abp ("Liikkeeseenlaskija") voi laskea liikkeeseen voimassa olevan lainsäädännön mukaisia euromääräisiä ("EUR"), Ruotsin kruunun määräisiä ("SEK") tai muun valuutan määräisiä yksittäisiä 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 tarkoituksena debentureina, 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 liitettyinä 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 500 000 000 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 maksuasiamies

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

Maksuasiamies

- 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) / yksikkökoko (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. Merkintään liittyvät mahdolliset palkkiot ilmenevät lainakohtaisista ehdoista.

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.

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/määritelyinä 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 (tai sellaisen muun järjestelmän välityksellä tai sellaisella muulla sivulla, joka korvaa mainitun järjestelmän tai sivun) kello 11.00 Brysselin aikaa. 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.

Koronmääräytymispäivä

Euribor-koron kohdalla tarkoitetaan sitä korkokantaa, joka ilmoitetaan Reutersin sivulla kello 11.00 Brysselin aikaa kaksi (2) pankkipäivää ennen korkojakson alkamista, mikäli lainakohtaisissa ehdoissa ei toisin mainita. Mikäli Lainalle sovittua euribor-korkoa ei noteerata, käytetään noteerausta Liikkeeseenlaskijan valitsemalle muulle viitekorolle, joka pituudeltaan lähinnä vastaa korkojaksoa ja joka perustuu Lainan valuutalle Suomessa vallitsevaan korkotasoon.

Mikäli lainakohtaisissa ehdoissa mainitaan muu vaihtuva korko, lainakohtaisissa ehdoissa määritellään myös, miten korko vahvistetaan.

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 maksaa Lainan eräpäivänä 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 ja ettei 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 soveltaen ennen markkinahäiriötä voimassa olleita laskentaperusteita.

”Pörssipäivällä” tarkoitetaan päivää, jona kaupankäyntiä tapahtuu asiaankuuluvassa pörssissä tai soveltuvassa optio- ja termiinimarkkinapörssissä 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.

”Optio- ja termiinimarkkinapörssillä” tarkoitetaan lainakohtaisissa ehdoissa määriteltyä pörssiä. Mikäli optio- ja termiinimarkkinapörssiä ei ole määritelty lainakohtaisissa ehdoissa, tarkoitetaan sitä optio- ja termiinimarkkinapörssiä, joka Laskenta-asiamiehen arvion mukaan on osakkeeseen liittyvien optio- ja termiiniosimusten kaupankäynnille tärkein pörssi.

Markkinahäiriö vallitsee, kun

i. asianomainen pörssi tai optio- ja termiinimarkkinapörssi on suljettu. Tässä yhteydessä tarkoitetaan tilannetta, jossa a) pörssiä tai optio- ja termiinimarkkinapörssiä ei avata kaupankäynnille normaalin aikataulunsa mukaisesti tai b) pörssi tai optio- ja termiinimarkkinapörssi 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 optio- ja termiinimarkkinapörssin 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 Päättymisarvoon 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 johdannaissopimukseen 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 Lisäerän. Kun Liikkeeseenlaskija on vahvistanut Lisäerän, Velkojille ilmoitetaan Lisäerän suuruus ja minkä korkokannan mukaan Lainalle kertyy jatkossa korkoa.

Liikkeeseenlaskijan tulee maksaa Lainan nimellismäärälle markkinaehtoista korkoa. Takaisinmaksumäärä ja korko maksetaan takaisin Takaisinmaksupäivänä.

Liikkeeseenlaskija ilmoittaa lainaehtojen muutoksesta Internetissä 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 julkaisemispäivästä, viimeisen arvostuspäivän osalta kuitenkin viimeistään kyseisenä arvostuspäivänä, Takaisinmaksumäärän vahvistamisessa käytetään korjattua pörssikurssia.

5.11.b Osakeindeksisidonnaiset lainat

Lähtö- tai arvostuspäivän siirtyminen

Mikäli lähtö- tai arvostuspäivä ei pörssipäivä lainakohtaisissa ehdoissa 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, ja ettei 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 soveltaen 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 optio- ja termiinimarkkinapörssissä.

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

” Optio- ja termiinimarkkinapörssillä” tarkoitetaan sellaista optio- ja termiinimarkkinapörssiä, jossa osakeindeksiin sidonnaisilla optio- ja termiinisolimuksilla käydään kauppaa ja jolla Laskenta-asiamiehen arvion mukaan on olennainen merkitys näiden optio- ja termiinisolimusten kokonaismarkkinoille.

Markkinahäiriö vallitsee, kun

i. asianomainen pörssi tai optio- ja termiinimarkkinapörssi on suljettu. Tässä yhteydessä tarkoitetaan tilannetta, jossa a) pörssiä tai optio- ja termiinimarkkinapörssiä ei avata kaupankäynnille normaalin aikataulunsa mukaisesti tai b) pörssi tai optio- ja termiinimarkkinapörssi 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 optio- ja termiinimarkkinapörssin 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 Indexi lakkaa ja korvataan uudella indeksillä, joka Laskenta-asiamiehen arvion mukaan laskentakaavan ja -menetelmän suhteen vastaa aikaisempaa indeksiä, korvaavaa indeksiä käytetään laskettaessa indeksien arvonkehitys.

Mikäli Indeksien laskennassa käytettyä kaavaa tai menetelmää on olennaisesti muutettu lainan laina-aikana tai mikäli Indexiä on muutettu jollakin muulla merkittäväällä tavalla tai yhteisö, joka laskee ja/tai julkaisee indeksien, laiminlyö tai lopettaa indeksien arvon laskemisen ja julkaisemisen, Laskenta-asiamies vahvistaa indeksille tarvittavat päätösarvot. Indeksien päätösarvojen vahvistamisessa Laskenta-asiamies noudattaa hyvää markkinatapaa ja soveltaa 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 Lisäerän. Kun Liikkeeseenlaskija on vahvistanut Lisäerän, Velkojille ilmoitetaan Lisäerän suuruus ja minkä korkokannan mukaan Lainalle kertyy jatkossa korkoa. Liikkeeseenlaskijan tulee maksaa Lainan nimellismäärälle markkinaehtoista korkoa. Takaisinmaksumäärä ja korko maksetaan takaisin Takaisinmaksupäivänä.

Liikkeeseenlaskija ilmoittaa lainaehtojen muutoksesta Internetissä www.alandsbanken.fi (*Palvelumme > Säästä ja sijoita > Joukkolainamme*).

Korjaus indeksien arvoon

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

5.11.c Muuhun kohde-etuuteen sidottu 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 (*Palvelumme > Säästä ja sijoita > Joukkolainamme*).

5.11.d Liikkeeseenlaskijan oikeus ennenaikaiseen takaisinmaksuun ja lainaehtojen muuttamiseen suojausinstrumentissa tapahtuneen muutoksen johdosta

Liikkeeseenlaskija tekee kansainvälisillä johdannaismarkkinoilla toimivan vastapuolen kanssa johdannais sopimuksen ("Suojausinstrumentti") Lisäerän maksamista koskevan velvollisuutensa suojaamiseksi/rahoittamiseksi. Mikäli Suojausinstrumentin tai sen kohde-etuuden omistus ja/tai kaupankäynti katsotaan lainsäädännön, tuomioistuinratkaisun ja viranomaispäätöksen johdosta lainvastaiseksi tai kaupankäynti muutoin olennaisesti vaikeutuu, Liikkeeseenlaskijalla on oikeus muuttaa lainaehtoja korvaamalla yksi tai useampi kohdeinstrumentti tai muuttamalla Lisäerän laskentatapaa. Mikäli Liikkeeseenlaskijan katsoo, että edellä mainitut muutokset eivät antaisi kohtuullista tulosta, Liikkeeseenlaskija saa hyvää markkinatapaa noudattaen tehdä ennenaikaisen laskelman Lisäerästä ja vahvistaa Lisäerän. Kun Liikkeeseenlaskija on vahvistanut Lisäerän, Velkojille ilmoitetaan Lisäerän suuruus ja minkä korkokannan mukaan Lainalle kertyy jatkossa korkoa. Liikkeeseenlaskijan tulee maksaa Lainan nimellismäärälle markkinaehtoista korkoa. Takaisinmaksumäärä ja korko maksetaan takaisin Takaisinmaksupäivänä.

Liikkeeseenlaskijalla on lisäksi oikeus maksaa laina takaisin ennaikaisesti, mikäli Suojausinstrumentin tai sen kohde-etuuden omistus ja/tai kaupankäynti katsotaan lainvastaiseksi. Mikäli Laina maksetaan takaisin ennaikaisesti, Liikkeeseenlaskija vahvistaa hyvää markkinatapaa noudattaen Takaisinmaksumäärän, joka voi olla yli tai alle Lainan nimellismäärän. Laskenta-asiamies vahvistaa Lisäerän osuuden Takaisinmaksumäärästä.

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus muuttaa lainaehtoja korvaamalla yksi tai useampi kohdeinstrumentti tai muuttamalla Lisäerän laskentatapaa, jos Suojausinstrumentin omistukseen ja/tai kaupankäyntiin liittyvät kulut nousevat olennaisesti. Mikäli Liikkeeseenlaskijan katsoo, että edellä mainitut muutokset eivät antaisi kohtuullista tulosta, Liikkeeseenlaskija saa hyvää markkinatapaa noudattaen tehdä ennaikaisen laskelman Lisäerästä ja vahvistaa Lisäerän. Kun Liikkeeseenlaskija on vahvistanut Lisäerän, Velkojille ilmoitetaan Lisäerän suuruus ja minkä korkokannan mukaan Lainalle kertyy jatkossa korkoa. Liikkeeseenlaskijan tulee maksaa Lainan nimellismäärälle markkinaehtoista korkoa. Takaisinmaksumäärä ja korko maksetaan takaisin Takaisinmaksupäivänä.

Liikkeeseenlaskija ilmoittaa lainaehtojen muutoksesta Internetissä www.alandsbanken.fi (*Palvelumme > Säästä ja sijoita > Joukkolainamme*).

5.12. Koron vähimmäis- 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:

- a) "Todelliset/365", jolloin korkojakson todelliset päivät jaetaan 365:llä.
- b) "Todelliset/360", jolloin korkojakson todelliset päivät jaetaan 360:llä.
- c) "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 ehoissa määritellään Lainaan sovellettava pankkipäiväolettaja, jonka perusteella maksupäivä siirtyy alla mainitulla tavalla, mikäli maksupäivä ei ole pankkipäivä. Koron maksamisen siirtyminen ei oikeuta velkojaa lisäsuoritukseen.

Pankkipäiväolettamat ovat:

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

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

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

5.17. Pääoman ja koron tai muun hyvityksen maksu

Paperimuotoisten velkakirjojen pääoma ja korko tai muu hyvitys maksetaan lainakohtaisissa ehoissa 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 ehoissa määritellyllä tavalla.

5.18. Ennenaikainen takaisinmaksu

Lainakohtaisiin ehtoihin voi sisältyä Liikkeeseenlaskijan oikeus Lainan ennenaikaiseen takaisinmaksuun. Debentuurilainan ennenaikainen takaisinmaksu edellyttää, että Finanssivalvonta on antanut luvan takaisinmaksuun. Ennenaikaisesti takaisinmaksettavalle pääomalle ei kerry korkoa Liikkeeseenlaskijan ilmoittaman ennenaikaisen takaisinmaksupäivän jälkeiseltä ajalta.

Liikkeeseenlaskijalla on lisäksi oikeus maksaa Laina takaisin ennenaikaisesti, mikäli koron ja pääoman maksamista koskevaa lainsäädäntöä, tuomioistuinratkaisua tai viranomaispäätöstä muutetaan liikkeeseenlaskun jälkeen siten, että koron tai pääoman maksaminen tulee lainvastaiseksi tai että Liikkeeseenlaskija veloitetaan suorittamaan lisämaksuja viranomaisille tai kolmannelle osapuolelle ja nämä lisämaksut ovat merkittävät suhteessa Lainan pääomaan. Kun Liikkeeseenlaskija vetoaa oikeuteen maksaa Laina takaisin ennenaikaisesti edellä mainituilla perusteilla, Liikkeeseenlaskijan on hankittava lausunto riippumattomalta oikeudelliselta asiantuntijalta tai viranomaiselta. Lausunto on liitettävä ilmoitukseen ennenaikaisesta takaisinmaksusta. Lisäksi kohdassa 5.11. tarkoitettuihin lainoihin sovelletaan myös kohtaa 5.11.d.

Liikkeeseenlaskija ilmoittaa Velkojille ennenaikaisesta takaisinmaksusta vähintään viisi (5) pankkipäivää ennen takaisinmaksua.

Velkojalla on oikeus lainakohtaisissa ehoissa määritellyillä ehoilla ja tavoilla omalta osaltaan vaatia ennenaikaista takaisinmaksua. Vaatimus on esitettävä Liikkeeseenlaskijalle kirjallisesti lainakohtaisissa ehoissa määritetyllä tavalla. Vaihtuvaan viitekorkoon sidotun Lainan ennenaikainen takaisinmaksu voidaan tehdä ainoastaan koronmaksupäivinä. Takaisinmaksettavalle pääomalle ei kerry korkoa Velkojan vaatiman takaisinmaksupäivän jälkeiseltä ajalta.

5.19. Lainan takaisinosto

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus ostaa velkakirjoja takaisin jälkimarkkinoilla tai muulla tavalla Liikkeeseenlaskijan ja myyjän välillä erikseen sovittuun hintaan. Tällä tavalla takaisinostetut velkakirjat voidaan myydä edelleen markkinoille tai kuolettaa. Liikkeeseenlaskija pidättää itselleen oikeuden ostaa vastiketta vastaan takaisin liikkeeseen lasketut debentuurit ennen eräpäivää.

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 ehtoissa 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. Tiedot, jotka Liikkeeseenlaskijalla on oikeus saada, tarkoittavat velkojien nimeä, henkilötunnusta tai muuta tunnistenumeroa, postiosoitetta sekä velkasitoumusten lukumäärää ja nimellismäärää.

5.22. Erääntyneiden suoritusten vanhentuminen

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

5.23. Lainaehtojen muuttaminen

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus muuttaa lainaehtoja kohdan 5.24 mukaisen Velkojienkokouksen tekemän päätöksen mukaisesti. Näissä tapauksissa Liikkeeseenlaskija ilmoittaa muutoksesta lainaehtojen kohdan 5.28 mukaisesti.

Liikkeeseenlaskija saa muuttaa lainaehtoja ilman velkojien suostumusta, jos muutoksen tarkoituksena on selvittää epäselvyys tai korjata tai täydentää ehtojen määräästä, edellyttäen, että muutos ei ole velkojien olennaiseksi vahingoksi. Lainaehtoja voidaan kuitenkin aina muuttaa ilman velkojien 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 (*Palvelumme > Säästä ja sijoita > Joukkolainamme*).

Liikkeeseenlaskijalla on lisäksi 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 (*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 nimeää 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 (*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 ja vastuunrajoitus

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

- viranomaisen toimenpide;
- sota tai sodan uhka tai kansalaislevottomuus;
- Liikkeeseenlaskijan, liikkeeseenlaskijan asiamiehen, maksuasiemiehen tai laskenta-asiemiehen toimintaan olennaisesti vaikuttava terroriteko tai terroriteon uhka, silloinkin kun se vaikuttaa vain osaan Liikkeeseenlaskijan, liikkeeseenlaskijan asiamiehen, maksuasiemiehen tai laskenta-asiemiehen toimintaa ja huolimatta siitä, kohdistuuko se suoraan Liikkeeseenlaskijaan, liikkeeseenlaskijan asiamieheen, maksuasiemieheen tai laskenta-asiemieheen vai ei;
- Liikkeeseenlaskijasta riippumattomat häiriöt postinkulussa, automaattisessa tietojenkäsittelyssä, tiedonsiirrossa, muussa teleliikenteessä tai sähkön saannissa;
- tulipalon tai siihen verrattavan onnettomuuden aiheuttama Liikkeeseenlaskijan, liikkeeseenlaskijan asiamiehen, maksuasiemiehen tai laskenta-asiemiehen toiminnan keskeytys tai viivästys;
- Liikkeeseenlaskijan, liikkeeseenlaskijan asiamiehen, maksuasiemiehen tai laskenta-asiemiehen toimintaan olennaisesti vaikuttava työtaistelutilanne, kuten lakko, sulkua tai saarto, myös silloin, kun se koskee vain osaa Liikkeeseenlaskijan, liikkeeseenlaskijan asiamiehen, maksuasiemiehen tai laskenta-asiemiehen toimihenkilöistä ja huolimatta siitä, onko Liikkeeseenlaskija, liikkeeseenlaskijan asiamies, maksuasiemies tai laskenta-asiemies siihen osallisena vai ei; tai
- muu näihin verrattava ylivoimainen este tai vastaavanlaisesta syystä johtuva Liikkeeseenlaskijan, liikkeeseenlaskijan asiamiehen, maksuasiemiehen tai laskenta-asiemiehen toiminnan kohtuuton vaikeutuminen.

Liikkeeseenlaskija, liikkeeseenlaskijan asiamies, maksuasiemies tai laskenta-asiemies ei korvaa muissa tapauksissa syntyneitä vahinkoja, jos Liikkeeseenlaskija, liikkeeseenlaskijan asiamies, maksuasiemies tai vastaavasti laskenta-asiemies on noudattanut tavanomaista huolellisuutta. Liikkeeseenlaskija, liikkeeseenlaskijan asiamies, maksuasiemies ja laskenta-asiemies eivät milloinkaan vastaa välillisestä vahingosta.

Mikäli on olemassa sellainen ensimmäisessä kappaleessa mainittu seikka, jonka vuoksi Liikkeeseenlaskija, liikkeeseenlaskijan asiamies, maksuasiemies tai laskenta-asiemies on estynyt ryhtymästä näiden ehtojen mukaiseen toimenpiteeseen, toimenpidettä saadaan siirtää eteenpäin, kunnes este on lakannut.

5.28. Ilmoitukset

Liikkeeseenlaskija julkaisee Lainoja koskevat tiedot ilmoittamalla ne valtakunnallisessa päivälehdessä siinä maassa, jossa Laina on laskettu yleiseen liikkeeseen tai Internetissä www.alandsbanken.fi (*Palvelumme > Säästä ja sijoita > Joukkolainamme*), mikäli näissä yleisissä

ehdoissa tai lainakohtaisissa ehdoissa ei toisin mainita. Joko Liikkeeseenlaskija, EFi tai tilinhoitajayhteisöt voivat lähettää ilmoituksia velkojille myös kirjallisesti.

Tiedon katsotaan tulleen velkojien tietoon samana päivänä, jona se on julkaistu edellä mainitulla tavalla tai jos ilmoitus on lähetetty kirjallisesti, sen katsotaan tulleen velkojien tietoon viimeistään seitsemäntenä (7) päivänä lähettämisestä.

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 on tarkoitus saattaa julkisen kaupankäynnin kohteiksi, mikäli lainakohtaisissa ehdoissa määrätään, että kyseinen Laina listataan. Pörssilistausta koskeva hakemus jätetään NASDAQ OMX Helsinki Oy:lle tai muille asiaankuuluville jälkimarkkinoille merkintäajan päättymisen tai merkinnän keskeyttämisen jälkeen edellyttäen, että Laina täyttää pörssilistausta koskevat pörssin asettamat ehdot.

5.32. Verotus

Korkosuorituksia ei lähdeveroteta Suomessa, mikäli henkilö ei ole verovelvollinen Suomessa.

Ålandsbanken tai Liikkeeseenlaskijan valtuuttama perii maksettavasta korosta tai hyvityksestä kulloinkin voimassa olevien lakien ja veroviranomaisten määräysten ja ohjeiden perusteella pidätettäväksi 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 käräjäoikeudessa.

6. Lainakohtaisten ehtojen malli

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

Yleisiä ehtoja sovelletaan, mikäli lainakohtaisissa ehdoissa ei ole toisin määrätty. Saadaksesen täydelliset tiedot Liikkeeseenlaskijasta ja tarjouksesta sijoittajan on tutustuttava sekä Ohjelmaesitteeseen että näihin lainakohtaisiin ehtoihin. Ohjelmaesite on saatavissa Ålandsbankenin kaikista konttoreista sekä Internetistä www.alandsbanken.fi (Palvelumme > Säästä ja sijoita > Joukkolainamme).

Mikäli Ohjelmaesitettä täydennetään Lainan merkintäaikana [tai ennen Lainan listalleottoa (NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä tai muilla säännellyillä markkinoilla)], Liikkeeseenlaskija on lain mukaan velvollinen ilmoittamaan sijoittajille ohjelmaesitteen täydennyksestä, joka on saatavissa Ålandsbanken Abp:n kaikista konttoreista sekä Internetistä 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 sijoittajalle.

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

Lainan nimi:	[]
Liikkeeseenlaskija:	[]
Lainan pääoma:	Enintään [] [valuutta]
Liikkeeseenlaskutapa:	[paperimuotoiset velkakirjat / arvo-osuusmuotoiset lainaosuudet]
Velkakirjojen nimellismäärä/ lainaosuuksien yksikkökoko:	[]
Velkakirjojen lukumäärä:	[]
Liikkeeseenlaskupäivä:	[]
Emissiokurssi:	[] [Mainitaan, jos eri vaihtoehtoja]
Laina-aika:	[]
Takaisinmaksupäivä/-päivät:	[]
Takaisinmaksumäärä:	[]
Korko tai muu hyvitys:	Määritellään, mitä yleisissä ehdoissa mainituista ehdoista 5.10 a, b, c tai d sovelletaan ja määritellään seuraavat vaadittavat yksityiskohdat: Ehto 5.10.a – Kiinteä korko [Korkoprosentti] [Ensimmäisen korkojakson alkamispäivä, mikäli ei liikkeeseenlaskupäivä] [Koronmaksupäivä/-päivät] Ehto 5.10.b – Vaihtuva korko [Viitekorko] [Ensimmäisen korkojakson alkamispäivä, mikäli ei liikkeeseenlaskupäivä] [Marginaali] [Korkojakson pituus]

[Koronmaksupäivä/-päivät]

Ehto 5.10.c – Nollakorko

[Määritellään velkakirjan lunastushinta ja vuotuinen todellinen korkoprosentti]

Ehto 5.10.d – Muu peruste koron tai hyvityksen määräytymiselle

[Määritellään laskuperuste ja muut ehdot ja muu informaatio]

Kuvaus kohde-etuudesta:	[]
Lainan viitteelliset ehdot:	[]
Laskenta-asiamies:	[Mainitaan, jos korko tai hyvitys määräytyy yleisten ehtojen kohdan 5.10.d mukaan]
Muu hyvityksen määräytymisperuste:	[Mainitaan, jos korko tai hyvitys määräytyy yleisten ehtojen kohdan 5.10.d mukaan]
Koronlaskuperuste:	[Mainitaan, jos korko määräytyy yleisten ehtojen kohdan 5.10.a, b tai c mukaan]
Koron vähimmäis-/enimmäismäärä:	[Mainitaan, jos korko tai hyvitys määräytyy yleisten ehtojen kohdan 5.10.b tai d mukaan ja onko korolle asetettu vähimmäis- ja/tai enimmäismäärää]
Pankkipäiväolettama:	[]
Etuoikeus:	[Sama kuin Liikkeeseenlaskijan muilla vakuudettomilla sitoumuksilla/Debentuurilaina; Lainalla on huonompi etuoikeus kuin Liikkeeseenlaskijan muilla sitoumuksilla]
Vakuus:	[]
Liikkeeseenlaskijan oikeus ennaikaiseen takaisinmaksuun:	[Kyllä/Ei]
Velkojan oikeus vaatia ennaikaista takaisinmaksua:	[Kyllä/Ei]
Koron ja pääoman maksutapa:	[]
Ehto liikkeeseenlaskun toteuttamiselle:	[]
Ilmoitus liikkeeseenlaskun peruuttamisesta tai merkinnän keskeyttämisestä:	[]
Lainan tuotto ja duraatio sekä laskentakaava:	[]
Verotus:	[]

Tietoja joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlaskusta

Päätökset ja valtuudet,
joiden nojalla Laina
lasketaan liikkeeseen:

Liikkeeseenlaskijan johtoryhmän [] tekemä päätös.

Järjestäjä: []

Maksuasiamies: []

Liikkeeseenlaskijan asiamies: []

Liikkeeseenlaskun luonne: [] – ehto 5.10.[]

Merkintäaika: []

Merkintäpaikat: [Kaikki Ålandsbanken Abp:n konttorit/mainitaan, jos lisää vaihtoehtoja]

Merkinnän maksu: []

Minimimerkintä: []

Merkintäpalkkio: []

Merkintäoikeudet: []

Toimenpiteet yli- ja
alimerkintätilanteessa: []

Velkakirjojen toimittaminen/
arvo-osuuksien kirjaus: []

Merkintäsitoumukset: []

Lainan ISIN-koodi: []

Pörssilistaus ja arvio
sen alkamisesta: []

Strukturointikustannus: []

Arvio lainan Liikkeeseenlaskijalle
kertyvästä pääomasta ja
sen suunniteltu käyttötapa:

Liikkeeseenlaskijalle kertyy arviolta [] % merkitystä nimellismäärästä
ottaen huomioon liikkeeseenlaskusta aiheutuvat palkkiot ja kulut. Laina
on osa Liikkeeseenlaskijan varainhankintaa.

Lainakohtaiset riskit: []

Maarianhamina ___ / ___ _____

Ålandsbanken Abp

7. Tietoja liikkeeseenlaskijasta

7.1. Yleisiä tietoja liikkeeseenlaskijasta

Ålandsbanken on julkinen osakeyhtiö, jonka kotipaikka on Maarianhamina ja johon sovelletaan Suomen lainsäädäntöä. Ålandsbanken merkittiin Suomen Patentti- ja rekisterihallituksen kaupparekisteriin 3.12.1919. Ålandsbankenin yritys- ja yhteisötunnus on 0145019-3. Hallituksen sekä Ålandsbankenin pääkonttorin osoite on Ålandsbanken Abp, Nygatan 2, 22100 MARIEHAMN. Yhtiön puhelinnumero on 0204 29 011.

Liikkeeseenlaskija harjoittaa liikepankkina luottolaitostoiminnasta annetussa laissa (9.2.2007/121) talletuspankeille tarkoitettua luottolaitostoimintaa. Liikkeeseenlaskija tarjoaa myös sijoituspalveluyrityksistä annetun lain (26.10.2007/922) 5 §:ssä ja 15 §:ssä tarkoitettuja sijoituspalveluja ja oheispalveluja. Liikkeeseenlaskija on pörssilistattu yhtiö, jonka osake (A-sarja ja B-sarja) on julkisen kaupankäynnin kohteena NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä.

7.2. Liikkeeseenlaskijan toiminta

Ålandsbanken Abp on pörssinoteerattu liikepankki, jonka pääkonttori on Maarianhaminassa. Sillä on yhteensä 25 konttoria Ahvenanmaalla, Helsingissä, Espoossa, Länsi-Turunmaalla, Tampereella ja Vaasassa. Lisäksi tytäryhtiöllä Ålandsbanken Sverige AB:llä on toimipaikat Tukholmassa, Göteborgissa ja Malmössä.

Suomessa Liikkeeseenlaskija tarjoaa pankki- ja rahoituspalveluja henkilö- ja yritysasiakkaille sekä kunnille. Ottolainaus, antolainaus ja maksujenvälitys sekä valuutta-, raha- ja pääomamarkkinat ovat alueita, joilla sillä on laaja palvelu- ja tuotevalikoima. Monet palvelut ovat saatavissa myös sähköisesti. Henkilöasiakkaille annetaan neuvontaa luotto- ja sijoitusasioissa kaikissa konttoreissa pääasiallisesti Premium Banking -palvelupaketin puitteissa. Palvelupaketti sisältää rahoituspalvelujen ja -neuvonnan lisäksi myös turvallisuuteen ja elämäntapaan liittyviä palveluja ja tarjouksia. Tämän lisäksi Ålandsbanken tarjoaa sekä täyden valtakirjan että konsultatiivista varainhoitoa Ålandsbanken Private Banking -palveluina, samoin kuin omaisuuteen liittyvää neuvontaa, jolloin painopiste on sijoitus- ja veroasioissa. Helsingissä ja Ahvenanmaalla on myös yksiköt, joiden toiminta suuntautuu yritysrahoitukseen ja -palveluihin.

Ruotsissa tarjotaan pankkipalveluita Liikkeeseenlaskijan tytäryhtiön Ålandsbanken Sverige AB:n kautta.

Konsernissa vuonna 2009 tehty työaika kokopäivätoimiksi muunnettuna oli 641 tointa.

7.3. Liikkeeseenlaskijan konserni

Ålandsbanken on Ålandsbanken-konsernin emoyhtiö. Konserniin sisältyy yhteensä kuusi tytäryhtiötä, joiden toiminta eri tavoin liittyy pankkitoimintaan.

Ålandsbankenilla on kolme sen kokonaan omistamaa tytäryhtiötä: Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy, Crosskey Banking Solutions Ab Ltd ja Ålandsbanken Sverige AB. Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy, jonka kotipaikka on Maarianhamina, on sijoitusrahastolaisissa tarkoitettu rahastoyhtiö. Crosskey Banking Solutions Ab Ltd, jonka kotipaikka on Maarianhamina, kehittää, myy ja ylläpitää pankkijärjestelmiä pienille ja keskisuurille pankeille Euroopassa. Ålandsbanken Sverige AB harjoittaa yksityispankki-, varainhoito-, osakevälitys- ja instituutiosijoittajapalvelutoimintaa.

Konserniin kuuluu myös sijoituspalveluyritys Ålandsbanken Asset Management Ab, joka tarjoaa omaisuudenhoitopalveluja. Yhtiön kotipaikka on Helsinki ja Ålandsbankenin omistusosuus yhtiöstä on 70 %. Lisäksi konserniin kuuluu tytäryhtiö Ab Compass Card Oy Ltd, jonka kotipaikka on Maarianhamina ja josta Ålandsbanken omistaa 66 %. Yhtiö tehtävänä on kehittää ja tarjota maksu- ja luottokorttipalveluja. Lisäksi konserniin kuuluu Ålandsbanken Equities Ab,

joka tarjoaa osakekaupankäyntiin liittyviä palveluja Pohjoismaisilla osakemarkkinoilla. Yhtiön kotipaikka on Helsinki ja Ålandsbankenin omistusosuus yhtiöstä on 74 %.

Konsernin tilinpäätös vuodelta 2009 käsittää emoyhtiön Ålandsbankenin ja kaikki tytäryhtiöt, joissa emoyhtiöllä on suoraan tai välillisesti määräysvalta. Tilinpäätökseen sisältyvistä tytäryhtiöistä Crosskey Banking Solutions Ab Ltd, Ålandsbanken Asset Management Ab, Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy, Ab Compass Card Oy Ltd, Ålandsbanken Equities Ab ja Ålandsbanken Sverige AB on yhdistelty hankintamenomenetelmän mukaisesti. Konsernin tilinpäätös käsittää myös ne osakkuusyhtiöt, joissa Ålandsbanken-konsernin osuus äänivallasta on 20-50 % tai joissa sillä muutoin on merkittävä vaikutusvalta. Osakkuusyhtiöt Ålands Företagsbyrå Ab, Ålands Fastighetskonsult Ab ja Ålands Investerings Ab on yhdistelty tilinpäätökseen pääomaosuusmenetelmän mukaisesti. Tilinpäätökseen sisältyy myös asunto- ja kiinteistöyhteisöjä, jotka on yhdistelty joko hankintamenomenetelmän tai suhteellisen menetelmän mukaisesti (ks. Vuosikertomus 2009, Liitetiedot konsernin taloudellisiin katsauksiin, Tilinpäätöksen laadintaperiaatteet, sivu 55 ja liitetieto nro 56, sivu 78).

8. Hallinto

8.1. Hallitus

Ålandsbankenin hallitus vastaa siitä, että Liikkeeseenlaskijan ja konsernin hallinnon ja toiminnan johtaminen tapahtuu lainsäädännön, yhtiöjärjestyksen ja Liikkeeseenlaskijaa koskevien muiden määräysten mukaisesti. Ålandsbankenin hallitukseen kuuluu seitsemän jäsentä.

Hallituksen jäsenet:

GÖRAN LINDHOLM <i>oikeustieteen kandidaatti</i> <i>toimitusjohtaja, Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag</i>	synt. 1955 jäsen vuodesta 2003 <i>puheenjohtaja</i>
LEIF NORDLUND <i>oikeustieteen kandidaatti</i> <i>toimitusjohtaja</i> <i>Redarnas Ömsesidiga Försäkringsbolag, Försäkringsaktiebolaget Alandia ja Försäkringsaktiebolaget Liv-Alandia</i>	synt. 1959 jäsen vuodesta 2003 <i>varapuheenjohtaja</i>
SVEN-HARRY BOMAN <i>kauppatieteiden maisteri</i> <i>konsulttitoiminta, KHT-tilintarkastaja</i>	synt. 1944 jäsen vuodesta 2003
KENT JANÉR <i>ekonomi</i> <i>erikoisrahaston Nektarin hallinnointivastaava,</i> <i>Nektar Asset Management AB</i>	synt. 1961 jäsen vuodesta 2003
AGNETA KARLSSON <i>kauppatieteiden tohtori, Associate Professor</i> <i>AICIS:in johtaja (Åland International Institute of Comparative Island Studies), senioritutkija ÅSUB:issa</i>	synt. 1954 jäsen vuodesta 2003
TEPPO TABERMAN <i>kauppatieteiden maisteri</i> <i>taloudellinen neuvonantaja, hallitusammattilainen</i>	synt. 1944 jäsen vuodesta 2007
ANDERS WIKLÖF <i>kauppaneuvos</i> <i>hallituksen puheenjohtaja Wiklöf Holding Ab</i>	synt. 1946 jäsen vuodesta 2006

Hallituksen osoite:

Ålandsbanken Abp
PB 3
AX-22101 MARIEHAMN

Hallituksella on nimitysvaliokunta, jonka pääasiallisena tehtävänä on valmistella varsinaiselle yhtiökokoukselle ehdotus hallituksen jäsenistä sekä hallituksen puheenjohtajan ja muiden jäsenten palkkiosta. Valiokuntaan kuuluvat hallituksen puheenjohtaja Göran Lindholm ja hallituksen jäsenet Leif Nordlund ja Anders Wiklöf sekä Jesper Blomsterlund, joka edustaa äänimäärältään suurehkoa Pankin osakkeenomistajaryhmittymää. Leif Nordlund on nimitysvaliokunnan puheenjohtaja. Hallituksella on myös tilintarkastusvaliokunta, jonka tehtävänä on avustaa hallitusta hallituksen valvontatehtävissä, jotka koskevat sisäisiä valvontajärjestelmiä ja riskienhallintaa, raportointia, tilintarkastusprosessia sekä lakien ja määräysten noudattamista. Valiokuntaan kuuluvat hallituksen jäsenet Sven-Harry Boman, Agneta Karlsson ja Teppo Taberman. Sven-Harry Boman on tilintarkastusvaliokunnan puheenjohtaja.

8.2. Johtoryhmä ja toimitusjohtaja

Hallitus on hyväksynyt koko konsernin kattavan työjärjestyksen, joka antaa sisäiset suuntaviivat muun muassa johtoryhmän ja toimitusjohtajan työskentelylle. Toimitusjohtajan vastuualueeseen kuuluvat etenkin kokonaisvaltainen johtaminen sekä Liikkeeseenlaskijan päivittäisen operatiivisen toiminnan valvonta ja kehittäminen.

Johtoryhmällä on oma päätäntävalta hallituksen sille delegoimissa juoksevaa hallintoa koskevista asioista ja erikseen määräämissä asioissa. Johtoryhmän tehtävänä on lisäksi avustaa toimitusjohtajaa.

Johtoryhmän kokoonpano:

PETER WIKLÖF <i>oikeustieteen kandidaatti toimitusjohtaja</i>	synt. 1966 jäsen vuodesta 2008	<i>puheenjohtaja</i>
EDGAR VICKSTRÖM ² <i>kauppatieteiden maisteri varatoimitusjohtaja toimitusjohtajan sijainen sektorinjohtaja, Talous ja Liiketoiminnantuki</i>	synt. 1961 jäsen vuodesta 2003	
BIRGITTA DAHLÉN <i>pankinjohtaja sektorinjohtaja, Premium Banking, Ahvenanmaa</i>	synt. 1954 jäsen vuodesta 2010	
TOVE ERIKSLUND <i>ekonomi henkilöstöpäällikkö Human Resources</i>	synt. 1967 jäsen vuodesta 2006	
PETER MICHELSSON <i>kauppatieteiden maisteri sektorinjohtaja Private Banking</i>	synt. 1961 jäsen vuodesta 2009	
JOHNNY ROSENHOLM <i>kauppatieteiden maisteri luottopäällikkö, Rahoitus</i>	synt. 1971 jäsen vuodesta 2008	
ANNE-MARIA SALONIUS <i>varatuomari sektorinjohtaja, Premium Banking, Manner-Suomi</i>	synt. 1964 jäsen vuodesta 2010	
TOM WESTERÉN <i>filosofian maisteri, MBA viestintä- ja markkinointijohtaja, Viestintä</i>	synt. 1971 jäsen vuodesta 2009	
DAN-ERIK WOIVALIN ³ <i>varatuomari pääjuristi</i>	synt. 1959 jäsen vuodesta 2003	

² Liikkeeseenlaskijan pörssitiedotteen 3.5.2010 mukaan sektorinjohtaja Edgar Vickström on 1.6.2010 alkaen nimitetty kehitysjohtajaksi. Aloittaessaan uudessa toimessaan Vikström luopuu muista tehtävistään, mm. johtoryhmäjäsensyydestään sekä tehtävästään toimitusjohtajan sijaisena.

³ Konsernin pääjuristi Dan-Erik Woivalin on nimitetty virkaa tekeväksi toimitusjohtajan sijaiseksi 1.6.2010 alkaen

8.3. Yleistä yhtiön hallinnoinnista

Ålandsbankenin hallitus on hyväksynyt ja soveltaa Helsingin Pörssin antamaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodi -suositusta (Corporate Governance). Lisätietoja yhtiön hallinnoinnista löytyy pankin julkistamasta Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä, joka on saatavissa Internetistä www.alandsbanken.fi (*Tietoa meistä > Sijoittajille > Johtaminen ja hallinnointi*).

Hallituksen jäsenten riippumattomuus

Hallituksen arviointi on, että kaikki hallituksen jäsenet ovat riippumattomia Liikkeeseenlaskijasta. Kolme hallituksen seitsemästä jäsenestä ovat riippuvuussuhteessa merkittäviin osakkeenomistajiin. Näin ollen seitsemästä hallituksen jäsenestä neljä hallituksen jäsentä on riippumattomia merkittävistä osakkeenomistajista.

Eturistiriidat

Ålandsbankenin tietojen mukaan hallituksen sisällä tai Ålandsbankenin toimitusjohtajaa koskien ei ole potentiaalisia ristiriitoja, jotka voisivat olla vastoin Liikkeeseenlaskijan etuja.

Palkkiot, luotot ja osakeomistus

Tiedot hallituksen jäsenten palkkioista ilmenevät Ålandsbankenin Vuosikertomuksesta 2009, Liitetiedot emoyhtiön taloudellisiin katsauksiin, liitetieto 46, sivu 92.

Tiedot hallituksen jäsenten luotoista ilmenevät Ålandsbankenin Vuosikertomuksesta 2009, Liitetiedot konsernin taloudellisiin katsauksiin, liitetieto 49, sivu 74.

Tiedot hallituksen jäsenten Ålandsbankenin osakkeiden omistuksesta ilmenevät Vuosikertomuksesta 2009, Liitetiedot konsernin taloudellisiin katsauksiin, liitetieto 48, sivu 73.

9. Suurimmat osakkeenomistajat

Tiedot Ålandsbankenin suurimmista osakkeenomistajista ilmenevät Vuosikertomuksesta 2009, Osaketiedot, sivu 27.

Liikkeeseenlaskija, jonka osakkeet ovat listattuina NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä, on julkinen osakeyhtiö. Liikkeeseenlaskijaan sovelletaan näin ollen laajaa säännöstöä, minkä tarkoituksena on muun muassa estää osakkeenomistajia väärinkäyttämästä kontrollivaltansa yrityksessä. Esimerkkeinä tästä voidaan mainita vähemmistösuojaa koskevat osakeyhtiölain määräykset sekä omistajia koskevat pankkilainsäädännön määräykset ja Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin määräykset, jotka ovat osa NASDAQ OMX Helsinki Oy:n säännöstöä.

10. Taloudelliset tiedot

10.1. Ålandsbankenin ja sen konsernin vuosikertomus ja osavuositarkastukset

Ålandsbanken Abp:n ja sen konsernin vuosikertomus vuodelta 2009 sisältäen tilinpäätöstiedot, hallituksen toimintakertomuksen sekä tilintarkastuskertomuksen tilikaudelta 1.1.2009-31.12.2009 ja Ålandsbanken Abp:n ja sen konsernin vuosikertomus vuodelta 2008 sisältäen tilinpäätöstiedot, hallituksen toimintakertomuksen sekä tilintarkastuskertomuksen tilikaudelta 1.1.2008-31.12.2008 sekä osavuositarkastus kaudelta tammikuu–maaliskuu 2010 ovat saatavissa Internetistä www.alandsbanken.fi (kohta *Tietoa meistä > Sijoittajille > Taloudelliset tiedot ja julkaisut*) ja Ålandsbankenin kaikista konttoreista, katso osoitetiedot kohdasta 14. Ne ovat myös tilattavissa osoitteesta Ålandsbanken Abp, Sihteeristö, PB 3, AX-22101 MARIEHAMN.

Ålandsbankenin konsernitilinpäätökset, jotka sisältyvät vuosikertomukseen 2009 ja vuosikertomukseen 2008, on laadittu kansainvälisten IFRS-tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards) mukaisesti. Ålandsbankenin Vuosikertomukseen 2008 ei sisälly tilinpäätöstietoja Ålandsbanken Sverige AB:stä.

10.2 Konsernin tase ja laaja tuloslaskelma

Tilintarkastajat ovat tarkastaneet konsernin taseen ja laajan tuloslaskelman tiedot, mukaan lukien vertailuluvut vuodelta 2008, joka on osa vuosikertomusta. Tilintarkastuskertomus on Ålandsbankenin Vuosikertomuksessa 2009, sivu 96. Luvut on ilmoitettu IFRS-standardien mukaisesti. Koska Ålandsbanken Sverige AB:tä koskevat tilinpäätöstiedot eivät sisälly vuoden 2008 katsauksiin, vuoden 2008 ja 2009 tilinpäätöstiedot eivät ole suoraan vertailukelpoisia.

TASE		31.12.2009		31.12.2008	
tuhat euroa	Liite- tiedon nro				
VASTAAVAA					
Käteiset varat			33 129		78 995
Keskuspankkirahoituksen oikeuttavat saamistodistukset	3				
Valtion velkasitoumukset		32 727		19 895	
Muut		<u>153 146</u>	185 873	<u>125 831</u>	145 726
Saamiset luottolaitoksilta	4				
Vaadittaessa maksettavat		182 829		4 980	
Muut		<u>80 691</u>	263 520	<u>118 179</u>	123 159
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	5,6		2 545 800		2 193 210
Saamistodistukset	3		188 243		131 238
Osakkeet ja osuudet	7		23 036		2 843
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyhteisöissä	7		1 489		1 493
Johdannaissopimukset	8		19 645		15 213
Aineettomat hyödykkeet	9,11				
Muut pitkävaikutteiset menot		5 105		3 446	
Liikearvo		<u>1 373</u>	6 478	<u>1 373</u>	4 819
Aineelliset hyödykkeet	10, 11				
Sijoituskiinteistöt		1 942		2 588	
Omassa käytössä olevat kiinteistöt		25 716		22 895	
Muut aineelliset hyödykkeet		<u>10 122</u>	37 780	<u>10 513</u>	35 997
Muut varat	12		49 866		11 053
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	13		22 243		24 717
Laskennalliset verosaamiset	14		<u>2 207</u>		<u>1 269</u>
VASTAAVAA YHTEENSÄ			<u>3 379 308</u>		<u>2 769 731</u>

TASE							
	tuhat euroa						
		Liite-					
		tiedon					
		nro		31.12.2009		31.12.2008	
VASTATTAVAA							
VIERAS PÄÄOMA							
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille							
	Keskuspankeille			90 000		30 000	
	Luottolaitoksille						
	Vaadittaessa maksettavat			7 566		2 031	
	Muut			165 280	172 846	262 846	38 588
							40 619
							70 619
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille							
	Talletukset						
	Vaadittaessa maksettavat			1 634 595		1 164 734	
	Muut			404 804	2 039 398	591 952	1 756 687
	Muut velat				840	2 040 239	1 252
							1 757 939
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat							
		15					
	Joukkovelkakirjalainat			537 563		498 363	
	Muut			205 241	742 804	166 711	665 074
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat							
					7 779		5 847
Muut velat							
		16			56 715		40 715
Siirtovelat ja saadut ennakot							
		17			26 745		18 426
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla							
		18			58 575		53 228
Laskennalliset verovelat							
		14			21 406		19 387
Vieras pääoma yhteensä							
					3 217 109		2 631 236
OMA PÄÄOMA							
Osakepääoma							
		27			23 283		23 283
Ylikurssirahasto							
					33 272		33 272
Muut sidotut rahastot							
	Vararahasto			25 129		25 129	
	Käyvän arvon rahasto	28					
	Muuntoeroista			3 689		0	
	Käypään arvoon arvostamisesta			1 847	5 536	30 665	1 669
							1 669
							26 798
Edellisten tilikausien voitto							
					73 980		53 583
Osakkeenomistajien osuus pääomasta							
					161 200		136 936
Vähemmistön osuus pääomasta							
					999		1 559
Oma pääoma yhteensä							
					162 199		138 495
VASTATTAVAA YHTEENSÄ							
					3 379 308		2 769 731
TASEEN ULKOPUOLISET SITOUKSET							
		53					
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset							
	Takaukset				18 803		16 353
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset							
					287 311		148 857
					306 114		165 209

LAAJA TULOSLASKELMA

tuhat euroa

	Liite- tiedon nro	1.1. - 31.12.2009		1.1. - 31.12.2008	
Korkotuotot	30		79 925		136 050
Korkokulut	31		<u>-40 795</u>		<u>-93 970</u>
KORKOKATE			39 130		42 080
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	32		36		31
Palkkiotuotot			32 463		18 600
Palkkiokulut	34		-4 433		-2 208
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	35				
Arvopaperikaupan nettotuotot			2 162		2 352
Valuuttatoiminnan nettotuotot			<u>1 793</u>		<u>958</u>
Myytavissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	36		451		-106
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	37		226		148
Liiketoiminnan muut tuotot	38		15 388		12 390
Hallintokulut					
Henkilöstökulut					
Palkat ja palkkiot			33 928		23 323
Eläkekulut			5 879		3 486
Muut henkilösivukulut			<u>4 761</u>		<u>1 536</u>
Muut hallintokulut	39		16 736		10 965
Valmistus omaan käyttöön			<u>-1 944</u>		<u>-508</u>
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä			-59 360		-38 801
Liiketoiminnan muut kulut	40		-11 429		-7 438
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	41		-2 932		-2 314
Osuus pääomaosuusmenetelmällä yhdisteltyjen yritysten voitosta			237		187
Negatiivinen liikearvo			<u>23 134</u>		<u>0</u>
LIIKEVOITTO			30 501		20 022
Tuloverot	42				
Tilikauden ja aikaisempien tilikausien verot			2 731		2 484
Laskennallisten verovelkojen/-saamisten muutos			<u>940</u>		<u>-5 390</u>
TILIKAUDEN TULOS			26 830		14 632
MUUT LAAJAN TULOKSEN ERÄT					
Myytavissä olevat rahoitusvarat			240		1 774
Muuntoerot			3 689		0
Tuloverot muista laajan tuloksen eristä			<u>-62</u>		<u>-461</u>
TILIKAUDEN LAAJA TULOS			30 696		15 945
Osakkeenomistajien osuus tilikauden tuloksesta			26 165		14 027
Vähemmistön osuus tilikauden tuloksesta			<u>664</u>		<u>605</u>
Yhteensä			26 830		14 632
Osakkeenomistajien osuus tilikauden laajasta tuloksesta			30 040		15 342
Vähemmistön osuus tilikauden laajasta tuloksesta			<u>656</u>		<u>603</u>
Yhteensä			30 696		15 945
Tulos/osake	44				
Tulos/osake, laimentamaton, euroa			2,27		1,22
Tulos/osake, laimennettu, euroa			2,27		1,22

10.3. Konsernin rahavirtalaskelma

Tilintarkastajat ovat tarkastaneet konsernin rahavirtalaskelman tiedot, tilintarkastuskertomus Ålandsbankenin Vuosikertomuksessa 2009, sivu 96. Luvut on ilmoitettu IFRS-standardien mukaisesti.

RAHAVIRTALASKELMA		
Konserni	tammikuu - joulukuu	tammikuu - joulukuu
tuhat euroa	2009	2008
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA		
Liikevoitto	30 501	20 022
Oikaisut liikevoittoon sisältyvistä, rahavirtaan vaikuttamattomista eristä		
Luottotappiot	2 969	2 362
Realisoitumattomat arvonmuutokset	-744	-1 127
Poistot ja arvonalentumiset	6 365	5 856
Eläkesäätiön vaikutus	98	-149
Saamistodistusten ja liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjojen jaksotetut yli-/alikulssit	2 577	2 930
Negatiivinen liikearvo	-23 134	0
Voitot investointitoiminnasta	-477	-219
Maksetut tuloverot	-3 512	-3 172
Liiketoiminnan saamisten ja velkojen muutos		
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	-40 351	-19 829
Saamiset luottolaitoksilta	-10 257	6 793
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	-133 175	-84 545
Muut varat	-97 959	-15 758
Velat luottolaitoksille	136 510	27 498
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	70 027	224 226
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	36 913	-41 838
Muut velat	-36 803	1 621
	-60 453	124 671
INVESTOINTITOIMINNAN RAHAVIRTA		
Osakkeet	1 130	-234
Investoinnit osakkuus- ja tytäryhtiöihin	-34 078	0
Käteiset varat ostetusta tytäryhtiöstä	63 455	0
Osakkuus- ja tytäryhtiöiden osakkeiden myynti	40	0
Aineelliset hyödykkeet	-3 679	-14 193
Aineettomat hyödykkeet	-2 885	-453
	23 983	-14 881
RAHOITUSTOIMINNAN RAHAVIRTA		
Maksetut osingot	-5 768	-11 536
Osingot vähemmistöosakkaille	-850	-1 005
Vähemmistöosuus tytäryhtiöissä	510	124
Muutos pitkäaikaisessa varainhankinnassa pankeilta	40 604	-29 880
Muutos riskidebentureissa	5 347	999
	39 843	-41 298

RAHAVARAT		
	323	254
Rahavarat kauden alussa	468	975
Liiketoiminnan rahavirta	-60 453	124 671
Investointitoiminnan rahavirta	23 983	-14 881
Rahoitustoiminnan rahavirta	39 843	-41 298
Rahavarojen kurssiero	4 258	0
Rahavarat kauden lopussa	331 099	468
		323
Rahavarojen erittely		
Käteiset varat	33 129	78 995
Saamiset luottolaitoksilta	253 263	123 159
Saamistodistukset	44 707	121 314
		323
	331 099	468
<p>Rahavaroilla tarkoitetaan kassavaroja, Suomen Pankissa olevaa sekkitiliä, vaadittaessa maksettavia saamisia luottolaitoksilta sekä muita saamisia luottolaitoksilta ja saamistodistuksia, joiden alkuperäinen jäljellä oleva juoksuaika on alle kolme kuukautta. Investointitoiminnalla tarkoitetaan aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin liittyviä maksuja sekä muiden kuin myytäväksi tarkoitettujen osakkeiden ja osuuksien omistusta. Rahoitustoiminnalla tarkoitetaan omaan ja vieraaseen pääomaan sisältyviä eria, joilla liiketoiminta rahoitetaan. Laskelma on tehty epäsuoralla menetelmällä.</p> <p>Liiketoimintaan sisältyy saatuja korkoja 85 075 tuhatta euroa (132 395), maksettuja korkoja 49 194 tuhatta euroa (91 665) ja saatuja osinkotuottoja 36 tuhatta euroa (31).</p>		

10.4. Konsernin viisivuotiskatsaus

Tilintarkastajat ovat tarkastaneet viisivuotiskatsauksen tiedot, tilintarkastuskertomus Ålandsbankenin Vuosikertomuksessa 2009, sivu 96. Luvut on ilmoitettu IFRS-standardien mukaisesti.

Konserni miljoonaa euroa	2005	2006	2007	2008	2009	Förändring i %, 08-09
Korkokate	31,4	32,7	39,3	42,1	39,1	-7,0
Muut tuotot	20,6	28,9	36,1	32,2	48,1	49,5
Muut kulut (ml. poistot)	33,2	40,9	46,0	52,1	77,2	48,1
Luottotappiot		0,0	1,0	2,3	2,9	26,7
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,2	0,3	0,2	0,2	0,2	26,6
Negatiivinen liikearvo	0,0	0,0	0,0	0,0	23,1	-
Liikevoitto	18,7	21,1	28,6	20,0	30,5	52,3
Oma pääoma	113,3	122,2	135,0	138,5	162,2	17,1
Taseen loppusumma	2 170,4	2 188,6	2 592,0	2 769,7	3 379,3	22,0
Vastuusitoumukset	145,0	170,4	167,8	165,2	306,1	85,3
Oman pääoman tuotto % ROE ¹⁾	12,3	13,3	16,4	10,7	17,8	
Koko pääoman tuotto % ²⁾	0,7	0,7	0,9	0,5	0,9	
Omavaraisuus, % ³⁾	5,4	5,6	5,2	5,0	4,8	
Kulu/tuotto-suhde ennen luottotappioita ⁴⁾	0,64	0,66	0,61	0,70	0,70	
Kulu/tuotto-suhde luottotappioiden jälkeen ⁵⁾	0,64	0,66	0,62	0,73	0,72	
Vakavaraisuussuhde % ⁶⁾	11,3	13,8	12,8	12,6	12,3	

1) ((Liikevoitto - vero) / Oma pääoma keskimäärin) × 100
2) ((Liikevoitto - vero) / Taseen loppusumma keskimäärin) × 100
3) (Oma pääoma / Taseen loppusumma) × 100
4) Kulut ilman luottotappioita / (Korkokate + muut tuotot)
5) Kulut ml. luottotappiot / (Korkokate + muut tuotot)
6) Vuonna 2005 Basel 1 -säännösten mukaan, vuosina 2006 - 2009 Basel 2 -säännösten mukaan.

10.5. Vakavaraisuus

Konsernin vakavaraisuus tilinpäätös vuosilta 2008 ja 2009 esitetään Basel 2 -säännösten Pilari 1:n mukaan. Luottoriskien vakavaraisuusvaatimus on laskettu Basel 2 -säännösten standardimenetelmällä ja operatiivisten riskien vakavaraisuusvaatimus Basel 2 -säännösten perusmenetelmällä. Riskienhallinta Pilari 2:n mukaan raportoidaan Ålandsbankenin Vuosikertomuksessa 2009, sivu 35.

Konsernin vakavaraisuussuhde laskettuna Basel 2 -säännösten Pilari 1:n mukaan oli 12,6 % 31.3.2010. Katso tarkemmin Ålandsbankenin osavuosisikatsaus kaudelta tammikuu–maaliskuu 2010.

VAKAVARAISUUS			
Konserni	31.12.2009	31.12.2008	
Omat varat, miljoonaa euroa			
Ensisijaiset omat varat	129,3	112,4	
Toissijaiset omat varat	72,4	53,4	
Omat varat yhteensä	201,7	165,7	
Luottoriskien vakavaraisuusvaatimus	113,9	95,9	
Markkinariskien vakavaraisuusvaatimus	2,2	0,0	
Operatiivisten riskien vakavaraisuusvaatimus	14,9	9,3	
Vakavaraisuusvaatimus yhteensä	130,9	105,1	
Vakavaraisuussuhde, %	12,3	12,6	
Ensisijaisten omien varojen suhde riskipainotettuihin sitoumuksiin, %	7,9	8,6	

OMAT VARAT				
<i>miljoonaa euroa</i>	31.12.2009		31.12.2008	
	Konserni	Pankki	Konserni	Pankki
Primärt kapital				
Osakepääoma	23,3	23,3	23,3	23,3
Vararahasto	25,1	25,1	25,1	25,1
Ylikurssirahasto	33,3	32,7	33,3	32,7
Varaukset vähennettynä verovelalla	0,0	39,2	0,0	34,8
Edellisten tilivuosien voitto vähennettynä erillä, joita ei saa laskea mukaan	34,8	0,4	26,4	0,4
Tilivuoden voitto vähennettynä erillä, joita ei saa laskea mukaan, ja ehdotetulla osingonjaolla	18,3	0,0	7,5	0,1
Vähemmistön osuus	1,0	0,0	1,6	0,0
Vähennykset ensisijaisista omista varoista:	0,0		0,0	
Aineettomat hyödykkeet	-6,5	-7,9	-4,8	-7,1
Ensisijaiset omat varat yhteensä	129,3	112,8	112,4	109,3
Toissijaiset omat varat				
Arvonkorotusrahasto			0,0	0,0
Käyvän arvon rahasto	5,5	1,8	1,7	1,6
Omassa käytössä olevan kiinteistön uudelleenarvostus siirryttäessä IFRS-standardeihin	8,2	0,0	8,5	0,0
Riskidebentuurit	58,6	56,4	43,2	43,2
Toissijaiset omat varat yhteensä	72,4	58,3	53,4	44,9
Omat varat yhteensä	201,7	171,1	165,7	154,2

10.6. Ålandsbankenin tase ja tuloslaskelma

Tilintarkastajat ovat tarkastaneet emoyhtiön Ålandsbankenin taseen ja tuloslaskelman tiedot, tilintarkastuskertomus Ålandsbankenin Vuosikertomuksessa 2009, sivu 96. Luvut on ilmoitettu FAS:n mukaisesti.

EMOYHTIÖN TASE					
tuhat euroa					
	Liite-	31.12.2009		31.12.2008	
	tiedon				
	nro				
VASTAAVAA					
Käteiset varat			32 968		78 995
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	2				
Valtion velkasitoumukset		0		19 895	
Muut		153 146	153 146	125 831	145 726
Saamiset luottolaitoksilta	3				
Vaadittaessa maksettavat		48 033		5 005	
Muut		69 555	117 588	118 178	123 184
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	4, 5		2 350 528		2 189 662
Saamistodistukset	2		59 874		135 224
Osakkeet ja osuudet	6		1 812		1 982
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyrityksissä	6		1 005		1 005
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	6		40 998		5 970
Johdannaissopimukset	7		19 371		15 213
Aineettomat hyödykkeet	8, 10		7 865		7 085
Aineelliset hyödykkeet	9, 10				
Sijoituskiinteistöt ja sijoituskiinteistöosakkeet ja -osuudet		1 831		2 478	
Muut kiinteistöt ja kiinteistöyhteisöjen osakkeet ja osuudet		15 416		12 148	
Muut aineelliset hyödykkeet		4 283	21 530	4 200	18 825
Muut varat	11		26 352		8 385
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	12		16 814		18 165
VASTAAVAA YHTEENSÄ			2 849 853		2 749 422

EMOYHTIÖN TASE							
tuhat euroa							
		Liite-					
		tiedon					
		nro		31.12.2009		31.12.2008	
VASTATTAVAA							
VIERAS PÄÄOMA							
Velat luottolaitoksille							
	Keskuspankeille			90 000		30 000	
	Luottolaitoksille						
	Vaadittaessa maksettavat			7 570		2 031	
	Muut			40 571	48 141	38 453	40 484
					138 141		70 484
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille							
	Talletukset						
	Vaadittaessa maksettavat			1 430 315		1 165 951	
	Muut			278 685	1 708 999	591 986	1 757 937
	Muut velat				848	1 260	1 759 197
					1 709 847		
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat							
		14					
	Joukkovelkakirjalainat			524 011		494 858	
	Muut			205 941	729 952	168 917	663 775
	Muut velat	15			42 130		35 444
	Siirtovelat ja saadut ennakot	16			7 163		16 270
	Johdannaissopimukset	7			19 053		13 395
	Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	17			58 515		54 282
	Laskennalliset verovelat	13			649		579
	Vieras pääoma yhteensä				2 705 450		2 613 426
TILINPÄÄTÖSSIIRTOJEN KERTYMÄ							
	Poistoero				258		258
	Vapaaehtoiset varaukset				52 714		46 714
	Tilinpäätössiirtojen kertymä yhteensä				52 972		46 972
OMA PÄÄOMA							
	Osakepääoma	22			23 283		23 283
	Ylikurssirahasto				32 736		32 736
Muut sidotut rahastot							
	Vararahasto				25 129		25 129
	Käyvän arvon rahasto	23			1 847		1 649
	Edellisten tilikausien voitto				379		397
	Tilikauden voitto				8 056		5 830
	Oma pääoma yhteensä				91 431		89 024
	VASTATTAVAA YHTEENSÄ				2 849 853		2 749 422
TASEEN ULKOPUOLISET SITOUKSET							
	Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	46					
	Takaukset				30 099		16 353
	Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset				168 652		149 108
					198 751		165 460

EMOYHTIÖN TULOSLASKELMA

tuhat euroa

	Liite- tiedon nro	1.1. - 31.12.2009		1.1. - 31.12.2008	
Korkotuotot	26		73 585		136 117
Leasingtoiminnan nettotuotot	27		18		12
Korkokulut	28		<u>-38 744</u>		<u>-94 822</u>
KORKOKATE			34 859		41 307
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	29				
Samaan konserniin kuuluvista yrityksistä			6 317		2 739
Omistusyhteisyriksistä			241		271
Muista yrityksistä			<u>33</u>		<u>31</u>
			6 591		3 040
Palkkiotuotot	30		13 991		11 554
Palkkiokulut	31		-2 072		-1 987
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	32				
Arvopaperikaupan nettotuotot			2 032		309
Valuuttatoiminnan nettotuotot			<u>1 254</u>		<u>958</u>
			3 285		1 268
Myytavissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	33				
Liiketoiminnan muut tuotot	34		1 727		1 749
Hallintokulut					
Henkilöstökulut					
Palkat ja palkkiot			14 588		14 344
Eläkekulut			2 203		2 170
Muut henkilösivukulut			<u>723</u>		<u>816</u>
			17 514		17 330
Muut hallintokulut	35		<u>14 662</u>		<u>13 431</u>
			-32 176		-30 761
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä			-2 418		-1 895
Liiketoiminnan muut kulut	36		-6 457		-5 045
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	37		-2 741		-2 314
Muiden rahoitusvarojen arvonalentumistappiot			<u>0</u>		-500
LIIKEVOITTO			14 406		16 417
Tilinpäätössiirrot			-6 000		-9 400
Tuloverot	38		-350		-1 188
TILIKAUDEN VOITTO			8 056		5 830

10.7. Hallituksen raportti olennaisista tapahtumista

Liikkeeseenlaskijan hallituksen tiedossa ei ole konsernin taloudellista asemaa koskevia merkittäviä muutoksia, jotka ovat sattuneet viimeksi julkistetun osavuositiedon jälkeen.

Vuosikertomuksen 2009, sivulla 24 esitetyissä Liikkeeseenlaskijan tulevaisuudennäkymissä ei myöskään ole tapahtunut merkittäviä kielteisiä muutoksia.

10.8. Muut arvopaperin arvoon vaikuttavat tekijät

Ålandsbankenilla on toimilupa luottolaitostoiminnan harjoittamiseen. Liikkeeseenlaskija tai mikään sen konserniin kuuluvista yhtiöistä ei ole viimeksi kuluneina kahtentoista (12) kuukautena ollut osallisena hallintomenettelyissä, oikeudenkäynneissä tai välimiesmenettelyissä (mukaan lukien meneillään olevat ja sellaiset menettelyt, joiden alkamisen uhkasta Liikkeeseenlaskija on tietoinen), joilla voi olla tai joilla on ollut lähimenneisyydessä merkittäviä vaikutuksia Liikkeeseenlaskijan ja yrityskonsernin rahoitusasemaan tai kannattavuuteen.

10.9. Tulevaisuuden näkymät

Useimmat arvioitsijat odottavat yleisen talouden ja rahoitusjärjestelmän asteittaisen elpymisen jatkuvan vuonna 2010. Taloudellinen tilanne tulee kuitenkin edelleen olemaan epävarmaa ja herkkyyks on siten erittäin suuri.

Ålandsbanken suunnittelee organisaation tehostamistoimenpiteitä. Pankki on kutsunut henkilöstön edustajat Suomessa YT-neuvotteluihin, jotka koskevat 24 toimen vähentämistarvetta Manner-Suomessa sekä konsernitoiminnoissa Ahvenanmaalla.

Ålandsbanken Sverige AB:n kustannusrakennetta tarkistetaan tehokkuuden lisäämiseksi, asiakkaille tarjottavan palvelun ja osaamisen pysyessä entisellään.

Johto on arvioinut tehostamispotentiaalin vastaavan noin 3 miljoonan euron kustannusvähennystä vuodessa. Puolet potentiaalista on Ålandsbankenin Ruotsin toiminnoissa. Toimenpiteisiin liittyvien kertaluonteisten kulujen arvioidaan kuluvana vuonna olevan noin 0,5 miljoonaa euroa.

Vuoden 2010 näkymien arviointi perustuu konsernin oletuksiin korko- ja rahoitusmarkkinoiden tulevasta kehityksestä. Yleinen korkokehitys, luottojen kysyntä, pääoma- ja rahoitusmarkkinoiden kehitys ja kilpailutilanne sekä suhdannetilanne ovat tekijöitä, joihin konserni ei voi vaikuttaa.

10.10 Osavuositiedot vuonna 2010

Ålandsbanken on 3.5.2010 julkistanut osavuositiedon kaudelta tammikuu–maaliskuu 2010.

Ålandsbanken julkistaa toimintavuonna 2010 seuraavat osavuositiedot

- osavuositiedot kaudelta tammikuu–kesäkuu julkistetaan 2.8.2010
- osavuositiedot kaudelta tammikuu–syyskuu julkistetaan 1.11.2010.

Osavuositiedot julkistetaan Internetissä: www.alandsbanken.fi (*Tietoa meistä > Sijoittajille > Taloudelliset tiedot ja julkaisut*).

11. Tilintarkastajat

Tilintarkastajien tilintarkastuskertomukset kahdelta viimeksi päättyneeltä tilikaudelta ilmenevät Ålandsbankenin Vuosikertomuksesta 2009, sivu 96 ja Ålandsbankenin Vuosikertomuksesta 2008, sivu 91.

Seuraavat tilintarkastajat ovat tarkastaneet Ålandsbankenin vuosikertomuksen **tilikaudelta 2009**.

VARSINAISET TILINTARKASTAJAT

Bengt Nyholm
KHT

Leif Hermans
KHT

Terhi Mäkinen
KHT

Ernst & Young Oy
Elielinaukio 5 B
00100 Helsinki

Hermans & Revisorernas Ab
Torggatan 5
22100 Mariehamn

Ernst & Young Oy
Elielinaukio 5 B
00100 Helsinki

VARATILINTARKASTAJA

Erika Sjölund
HTM

Hermans & Revisorernas Ab
Torggatan 5
22100 Mariehamn

Seuraavat tilintarkastajat ovat tarkastaneet Ålandsbankenin vuosikertomuksen **tilikaudelta 2008**.

VARSINAISET TILINTARKASTAJAT

Leif Hermans
KHT

Ernst & Young Oy
KHT

Marja Tikka
KHT

Hermans & Revisorernas Ab
Torggatan 5
22100 Mariehamn

Elielinaukio 5 B
00100 Helsinki
Vastuullinen tilintarkastaja:
Terhi Mäkinen, KHT

Ernst & Young Oy
Elielinaukio 5 B
00100 Helsinki

VARATILINTARKASTAJA

Ernst & Young Oy
KHT

Elielinaukio 5 B
00100 Helsinki
Vastuullinen tilintarkastaja:
Bengt Nyholm, KHT

12. Nähtävillä olevat asiakirjat

Ålandsbanken Abp:n ja konsernin yhtiöjärjestys, vuosikertomus sekä viimeisimmät tilinpäätöstiedotteet ja osavuosikatsaukset ovat julkaistuina Internetissä www.alandsbanken.fi (kohta *Tietoa meistä > Sijoittajille*). Asiakirjat ovat myös saatavissa konttorиаikana Ålandsbankenin kaikista konttoreista. Ne ovat myös tilattavissa osoitteesta Ålandsbanken Abp, Sihteeristö, PB 3, AX-22101 MARIEHAMN.

13. Lista viitatuista asiakirjoista

Ohjelmaesitteeseen on sisällytetty viittaamalla seuraavat asiakirjat:

Ålandsbanken Vuosikertomus 2009

s. 20-25	Hallituksen toimintakertomus
s. 27-28	Tietoja osakkeista
s. 30-95	Ålandsbanken Abp:n ja konsernin tilinpäätöstietoja tilikaudelta 1.1.2009 - 31.12.2009
s. 96	Tilintarkastuskertomus tilikaudelta 1.1.2009 - 31.12.2009

Ålandsbanken Vuosikertomus 2008

s. 15-20	Hallituksen toimintakertomus
s. 22-29	Pankin hallinto
s. 32-34	Tietoja osakkeista
s. 36-88	Ålandsbanken Abp:n ja konsernin tilinpäätöstietoja tilikaudelta 1.1.2008 - 31.12.2008
s. 91	Tilintarkastuskertomus tilikaudelta 1.1.2008 - 31.12.2008

Ålandsbankenin osavuosikatsaus kaudelta tammikuu – maaliskuu 2010

Sisällytetyt asiakirjoja on pidettävä osana ohjelmaesitettä. Asiakirjat sisältävät edellä mainittujen osien lisäksi myös tietoja, jotka sijoituspäätöksen kannalta voivat olla epäolennaisia.

Kaikki sisällytetyt asiakirjat ovat saatavissa Ålandsbanken Abp:n konttoreista. Ne ovat myös julkistettuina Internetissä www.alandsbanken.fi (kohta *Palvelumme > Säästä ja sijoita > Joukkolainamme*).

14. Osoitetiedot

Ålandsbanken Abp

PÄÄKONTTORI
Nygatan 2
PB 3
AX-22101 Mariehamn
17 paikalliskonttoria
Puh. 0204 29 011
info@alandsbanken.fi
www.alandsbanken.fi

HELSINKI

Bulevardi 3
00120 Helsinki
Puh. 0204 293 600

Munkkiniemen puistotie 13
00330 Helsinki
Puh. 0204 293 900

Private Banking
Aleksanterinkatu 46 A, 2. krs
00100 Helsinki
Puh. 0204 293 400

ESPOO-TAPIOLA
Länsituulentie 4
02100 Espoo
Puh. 0204 293 500

TAMPERE
Hämeenkatu 8
33100 Tampere
Puh. 0204 293 200

TURKU
Hansakortteli
Eerikinkatu 17
20100 Turku
Puh. 0204 293 100

PARAINEN
Kauppiaskatu 24
21600 Parainen
Puh. 0204 293 150

VAASA
Alatori 1 A, 3. krs.
65100 Vaasa
Puh. 0204 293 300

Ålandsbanken Sverige AB

TUKHOLMA
Stureplan 19
SE-107 81 Stockholm
Puh. +46 8 791 48 00

GÖTEBORG
S. Hamngatan 37-41
SE-404 27 Göteborg
Puh. +46 31 725 29 00

MALMÖ
Stortorget 11
SE-211 22 Malmö
Puh. +46 40 600 21 00
info@alandsbanken.se
www.alandsbanken.se

Ab Compass Card Oy Ltd

PB 3
AX-22101 Mariehamn
Puh. 0204 29 033
compasscard@compasscard.fi

Crosskey Banking Solutions Ab Ltd

Pääkonttori
Elverksgatan 10
AX-22100 Mariehamn
Puh. 0204 29 022
information@crosskey.fi

Ålandsbanken Asset Management Ab

Bulevardi 3, 3. krs
00120 Helsinki
Puh. 0204 293 700
aam@alandsbanken.fi

Ålandsbanken Equities Ab

Bulevardi 3
00120 Helsinki

Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy

PB 3
22101 Mariehamn
Puh. 0204 29 088
rahastot@alandsbanken.fi