

ÅLANDSBANKEN DEBENTUURILAINAN 1/2012 LOPULLISET EHDOT liikkeeseenlasku ÅLANDSBANKEN JOUKKOVELKAKIRJAOHJELMAN 2012 alla

Nämä lopulliset ehdot muodostavat yhdessä Ålandsbanken Abp:n 16. toukokuuta 2012 päivätyn Joukkovelkakirjaohjelman 2012 ("Ohjelmaesite") yleisten ehtojen kanssa tämän Lainan ehdot. Yleisiä ehtoja sovelletaan, mikäli näissä lopullisissa ehdoissa ei toisin määrätä.

Sijoittaja voi saada täydelliset tiedot Liikkeeseenlaskijasta ja tarjouksesta ainoastaan tutustumalla sekä Ohjelmaesitteeseen että näihin lopullisiin ehtoihin. Ohjelmaesite on saatavissa Ålandsbankenin kaikista konttoreista sekä kotisivulta www.alandsbanken.fi/liikkeeseenlaskuohjelma.

TUOTEKOHTAISET EHDOT

Lainan nimi:	ÅLANDSBANKEN DEBENTUURILAINA 1/2012		
Liikkeeseenlaskija:	Ålandsbanken Abp		
Lainan pääoma:	Enintään 20.000.000 euroa ja vähintään 2.000.000 euroa. ¹		
Velkakirjojen nimellismäärä:	Tuhat (1.000) euroa		
Velkakirjojen lukumäärä:	Enintään 20.000 ja vähintään 2.000 kappaletta ¹		
Liikkeeseenlaskupäivä:	12.6.2012		
Emissiokurssi:	Vaihtuva, 100 % liikkeeseenlaskun alkaessa.		
Juoksuaika:	Viisi (5) vuotta, 12.6.2012 – 12.6.2017		
Takaisinmaksupäivät:	12.6.2013, 12.6.2014, 12.6.2015, 13.6.2016 ja 12.6.2017		
Takaisinmaksumäärä:	20 % alkuperäisestä lainan pääomasta kulloisenakin Takaisinmaksupäivänä. Esimerkiksi kunkin yhden tuhat (1.000) euron nimellismääräisen velkakirjan haltijalle pääoma maksetaan takaisin seuraavasti:		
	Takaisinmaksupäivä	Lyhennys	Jäljellä
	12.6.2013	200 euroa	800 euroa
	12.6.2014	200 euroa	600 euroa
	12.6.2015	200 euroa	400 euroa
	13.6.2016	200 euroa	200 euroa
	12.6.2017	200 euroa	0 euroa
Tuottorakenne:	Kiinteä korko 3,00 % p.a.		
Koronmaksupäivät:	12.6.2013, 12.6.2014, 12.6.2015, 13.6.2016 ja 12.6.2017		
Lainan viitteelliset ehdot:	Lainan pääoma. ¹		
	Viitteelliset ehdot vahvistetaan viimeistään yhden (1) viikon kuluttua merkintäajan päättymisestä ja julkistetaan Ålandsbanken Abp:n kotisivulla www.alandsbanken.fi/liikkeeseenlaskuohjelma .		
Koronlaskentaperuste:	Todelliset päivät/365		
Pankkipäiväolettama:	"Sovellettu seuraava": lopullisissa ehdoissa mainittu päivämäärä siirtyy lähinnä seuraavaksi Pankkipäiväksi, paitsi jos tämä seuraava pankkipäivä on seuraavan kalenterikuukauden puolella, jolloin päivämäärä siirtyy edeltäväksi pankkipäiväksi.		

EHDOT LIIKKEESEENLASKULLE

Etu oikeus:	Lainalla on huonompi etuoikeus kuin Liikkeeseenlaskijan muilla sitoumuksilla.		
Vakuus:	Lainalle ei ole asetettu vakuutta.		
Liikkeeseenlaskijan oikeus takaisinmaksuun:	oikeus	ennenaikaiseen	Ei, paitsi ohjelmaesitteessä olevan joukkovelkakirjaohjelman yleisten ehtojen kohdan 10. <i>Viranomais määräys; takaisinmaksu ennenaikaisesti</i> mukaisesti.

¹ Lopulliset ehdot on 1. elokuuta 2012 vahvistettu seuraavasti:
Lainan pääoma 14 024 000 euroa. Velkakirjojen lukumäärä 14 024.

Velkojan oikeus vaatia ennenaikaista takaisinmaksua:	Ei. Velkakirjat voidaan kuitenkin myydä eteenpäin juoksuaikana.
Pääoman ja koron maksutapa:	Kunkin velkakirjan takaisinmaksu suoritetaan edellä kuvattujen kohtien <i>Takaisinmaksumäärä</i> ja <i>Tuottorakenne</i> mukaisesti. Lainan pääoma ja korko maksetaan ohjelmaesitteessä olevan joukkovelkakirjanohjelman yleisten ehtojen kohdan 11. <i>Lainan takaisinmaksu ja (sovellettavissa tapauksissa) koron maksaminen</i> mukaisesti.
Ehto liikkeeseenlaskun toteuttamiselle:	Liikkeeseenlaskijalla on oikeus peruuttaa liikkeeseenlaskun, mikäli Lainan pääoma ei yllä 2.000.000 euroon. Liikkeeseenlaskija pidättää itselleen oikeuden peruuttaa liikkeeseenlasku kokonaan tai osittain viimeistään 27.7.2012, mikäli Liikkeeseenlaskija katsoo kansallisissa tai kansainvälisissä taloudellisissa tai poliittisissa olosuhteissa, korkotilanteessa, valuutta- tai osakekurseissa taikka muissa Lainan liikkeeseenlaskuun oleellisesti vaikuttavissa seikoissa tapahtuneen sellaisen muutoksen, joka voisi haitata tai vaikeuttaa Lainan liikkeeseenlaskun toteuttamista.
Ilmoitus liikkeeseenlaskun peruuttamisesta ja merkinnän keskeyttämisestä:	Tieto liikkeeseenlaskun peruuttamisesta tai merkinnän keskeyttämisestä ylimerkinnän johdosta on saatavilla Ålandsbanken Abp:n konttoreista ja kotisivulta www.alandsbanken.fi/liikkeeseenlaskuohjelma viimeistään 27.07.2012. Mikäli liikkeeseenlasku peruutetaan, Liikkeeseenlaskija palauttaa merkityn rahamäärän merkitsijän merkinnän yhteydessä ilmoittamalle tilille viiden (5) pankkipäivän kuluessa peruuttamispäivästä lukien. Palautettavalle rahamäärälle ei makseta korkoa. Tämän lisäksi, mikäli liikkeeseenlasku peruutetaan tai merkintä keskeytetään ylimerkinnän johdosta, Liikkeeseenlaskija päättää erikseen niistä toimenpiteistä, joihin ryhdytään.
Lainan tuotto ja duraatio:	Lainan todellinen vuosituotto on sama kuin Lainan korko liikkeeseenlaskupäivänä, mikäli emissiokurssi on 100 %. Lainan todelliseen vuosituottoon vaikuttaa emissiokurssi. Mikäli emissiokurssi ylittää 100 %, todellinen vuosituotto jää alhaisemmaksi. Mikäli emissiokurssi sitä vastoin alittaa 100 %, todellinen vuosituotto nousee. Todellinen tuotto ja duraatio on laskettu arvopaperimarkkinoilla yleisesti käytetyllä nykyarvomenetelmällä. Duraation laskentakaava on seuraava: Duraatio (Macaulay duration):
	$D = \frac{\sum_{t=1}^m \frac{tC_t}{(1+r)^t}}{\sum_{t=1}^m \frac{C_t}{(1+r)^t}}$
	Jossa: "D" tarkoittaa Duraatiota "C _t " tarkoittaa ajankohdan t kassavirtaa "t" tarkoittaa kassavirran ajankohtaa "r" tarkoittaa Lainan korkoa "m" tarkoittaa jakojen lukumäärää, joille on olemassa kassavirtoja.
Päätökset ja valtuudet, joiden nojalla Laina lasketaan liikkeeseen:	Liikkeeseenlaskijan Konsernin CFO:n päätös 30. toukokuuta 2012.
Järjestäjä:	Ålandsbanken Abp
Maksuasiamies:	Ålandsbanken Abp

Liikkeeseenlaskijan asiamies:	Ålandsbanken Abp
Liikkeeseenlaskun luonne:	Debentuurilaina, suunnattu yleisölle.
Merkintäaika:	12.6.2012 – 27.7.2012
Merkintäpaikat:	Kaikki Ålandsbanken Abp:n konttorit.
Merkinnän maksu:	Merkittäessä
Minimimerkintä:	1.000 euroa
Merkintäpalkkio:	Ei merkintäpalkkiota
Merkintäoikeudet:	Merkintäoikeutta ei ole rajattu.
Merkintäsitoumukset:	Ei.
MUITA TIETOJA	
Liikkeeseenlaskutapa:	Arvo-osuusjärjestelmään liitettynä velkakirjoina.
Arvopaperikeskus:	Euroclear Finland Oy
Joukkovelkakirjojen toimittaminen/kirjaus:	Velkakirjat kirjataan merkitsijöiden Arvopaperitilille merkintäajan päätyttyä elokuussa 2012.
Lainan ISIN-koodi:	FI4000046198
Pörssilistaus ja arvio sen alkamisesta:	Lainalle ei haeta listalleottoa NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä.
Arvio Liikkeeseenlaskijalle kertyvästä pääomasta ja sen suunniteltu käyttötapa:	Liikkeeseenlaskijalle kertyy arviolta 100 % merkitystä nimellismäärästä ottaen huomioon liikkeeseenlaskusta aiheutuvat palkkiot ja kulut. Laina on osa Liikkeeseenlaskijan varainhankintaa.
Verotus:	<p>Korkotulon lähdevero koskee Suomessa yleisesti verovelvollisia luonnollisia henkilöitä ja kotimaisia kuolinpesiä. Merkintäajan alkaessa voimassa olevan lain mukaan vero on 30 %. Korkotulo, josta maksetaan lähdevero, ei ole tuloverotuksessa veronalaista tuloa. Korkotuloa, josta on maksettu lähdevero, ja pääomaa ei tarvitse ilmoittaa veroilmoituksessa.</p> <p>Mikäli joukkovelkakirja myydään laina-aikana, saatu kertynyt korko (jälkimerkkinahyvyys) verotetaan pääomatulona. Merkintäajan alkaessa pääomatulovero on 30 %. Mahdollisen luovutustappion saa vähentää luovutusvoitoista tappion syntymisvuonna tai viitenä sitä seuraavana vuonna.</p> <p>Tämä kuvaus on tarkoitettu ainoastaan yleiseksi informaatioksi ja se ei ole veroneuvontaa. Sijoittajan tulee itse arvioida ne veroseuraamukset, jotka voivat syntyä ja tarvittaessa kääntyä omien neuvonantajien puoleen.</p>
Esitteen täydentäminen:	Esitettä täydennetään ohjelmaesitteen kappaleen <i>Esitteen julkistaminen ja täydentäminen</i> mukaisesti.
LAINAKOHTAISET RISKIT:	<p>Mikäli Laina luovutetaan ennen Takaisinmaksupäivää, voi syntyä luovutustappiota.</p> <p>Lainalla on huonompi etuoikeus kuin Liikkeeseenlaskijan muilla sitoumuksilla, lukuun ottamatta sitoumuksia, joilla ehtojensa mukaan on huonompi etuoikeus kuin Lainalla ja niitä debentuurilainoja, jotka on laskettu liikkeeseen samalla etuoikeudella kuin Laina.</p> <p>Lainaan liittyy liikkeeseenlaskijariski, mikä tarkoittaa sitä, että Lainan takaisinmaksu on riippuvainen Liikkeeseenlaskijan taloudellisesta kyvystä täyttää velvoitteensa Takaisinmaksupäivänä. Liikkeeseenlaskijan mahdollisessa maksukyvyttömyystilanteessa sijoittaja saattaa menettää sijoittamansa pääoman mahdollisine tuottoineen kokonaan tai osittain.</p>

Maarianhamina 30. toukokuuta 2012
Ålandsbanken Abp