

Lainakohtaiset ehdot

Nämä lainakohtaiset ehdot muodostavat yhdessä Aktia Säästöpankki Oyj:n 26.4.2005 päivätyn joukkovelkakirjaohjelman yleisten ehtojen kanssa tämän lainan ehdot. Yleisiä ehtoja sovelletaan, mikäli näissä lainakohtaisissa ehdoissa ei ole toisin määrätty.

Maksuasiamies:	Aktia Säästöpankki Oyj
Lainan nimi:	Aktia joukkovelkakirjalaina P8 2005
Lainan pääoma:	Enintään 25 000 000 euroa
Velkakirjan nimellisarvo:	100 000 euroa
Velkakirjojen määrä:	Enintään 250 kpl
Lainan etuoikeusasema:	Joukkovelkakirjalaina. Lainalla on sama etuoikeus kuin Liikkeeseenlaskijan muilla vakuudettomilla sitoumuksilla.
Lainan liikkeeseenlaskutapa:	Arvo-osuusmuotoinen
Liikkeeseenlaskupäivä:	30.6.2005
Emissiokurssi:	Vaihtuva
Vähimmäismerkintä:	100 000 euroa
Merkintämaksu:	Merkitsijältä ei peritä merkintäpalkkiota eikä muita kuluja.
Laina-aika:	5 vuotta, 30.6.2005 - 30.6.2010
Takaisinmaksupäivä:	30.6.2010, mikäli lainaa ei ole maksettu ennaikaisesti takaisin.
Takaisinmaksumäärä:	Lainan nimellispääoma maksetaan takaisin kurssiin 100 % takaisinmaksupäivänä. Lisäksi maksetaan kertynyt korko.
Ennaikainen takaisinmaksu:	Liikkeeseenlaskijalla on oikeus maksaa laina ennaikaisesti takaisin siihen asti kertyneine korkoineen yhden pankkipäivän irtisanomisajalla vuoden kuluttua liikkeeseenlaskupäivästä ja sen jälkeen kunakin koronmaksupäivänä.
Merkintäaika:	21.6.2005 klo 10.00 - 22.6.2005 klo 12.00
Merkintäpaikka:	Aktia Säästöpankki Oyj, Mannerheimintie 14 A, 00100 Helsinki
Merkintöjen maksu:	Viimeistään 30.6.2005 klo 14.00
Korko:	Lainalle maksetaan vuotuista korkoa. Korko on 5,42 % vähennettynä 6 kuukauden Euriborkorolla, kuitenkin vähintään 0,0 % per annum ja enintään 5,42 % per annum. Korko maksetaan puolivuositain jälkikäteen.

6 kk Euriborkorko on Teleraten sivulla 248 kello 11:00 Target-aikaan 2 Target-päivää ennen kunkin korkojakson alkamista noteerattava 6 kuukauden Euriborkorko.

Ensimmäinen korkojakso alkaa 30.6.2005 ja päättyy 30.12.2005. Kukin seuraava korkojakso alkaa edellisen korkojakson päättymispäivänä ja päättyy kuuden kuukauden kuluttua siitä päivästä. Viimeinen korkojakso päättyy 30.6.2010.

Korko seuraavalle korkojaksolle vahvistetaan kaksi pankkipäivää ennen kyseisen korkojakson alkua.

Jos koron vahvistamispäivä ei ole TARGET-järjestelmän pankkipäivä tai jos lainaehtoisissa mainitulla Teleraten sivulla ei ole Euriborkoron noteerausta on korko vahvistettava edellisen pankkipäivän vastaavan noteerauksen mukaisesti. Jos korkoa ei jonain lainaehtoisissa tarkoitettuna ajankohtana noteerata lainaehtoisissa tarkoitettulla Teleraten sivulla, tulee laskenta-asiamiehen määrittää korvaava korko kyseiselle päivälle. Tämän koron tulee olla laskenta-asiamiehen vähintään kahdelta valitsemaltaan suurelta euroalueen pankilta saamien korkonoteerausten aritmeettinen keskiarvo.

Korkojaksot: 30.6.2005 - 30.12.2005, 30.12.2005 - 30.6.2006, 30.6.2006 - 30.12.2006, 30.12.2006 - 30.6.2007, 30.6.2007 - 30.12.2007, 30.12.2007 - 30.6.2008, 30.6.2008 - 30.12.2008, 30.12.2008 - 30.6.2009, 30.6.2009 - 30.12.2009 ja 30.12.2009 - 30.6.2010

Korkomaksupäivät: 30.12.2005, 30.6.2006, 30.12.2006, 30.6.2007, 30.12.2007, 30.6.2008, 30.12.2008, 30.6.2009, 30.12.2009 ja 30.6.2010 edellyttäen, että nämä päivät ovat TARGET-järjestelmän pankkipäiviä ja edellyttäen, että lainaa ei ole maksettu takaisin ennaikaisesti.

Koronlaskuperuste: Todelliset päivät/360 päivää

Muuta: Merkitylle lainapääomalle ei makseta korkoa merkintäpäivän ja liikkeeseenlaskupäivän väliseltä ajalta. Korkoa ei makseta ennaikaisen takaisinmaksun jälkeiseltä ajalta.

Laskenta-asiamies: Aktia Asset Management Oy Ab. Laskenta-asiamies suorittaa kaikki lainaehtoisissa tarkoitettut laskelmat. Laskenta-asiamiehen tekemät ratkaisut ja laskelmat ovat sitovia lukuun ottamatta ilmeisen virheen tapauksia.

Liikkeeseenlaskun toteuttamisvaraus:

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus hyväksyä ja hylätä merkintöjä ja jättää liikkeeseenlasku kokonaan toteuttamatta. Tieto liikkeeseenlaskun toteuttamatta jättämisestä on saatavana Liikkeeseenlaskijan pääkonttorissa viimeistään 5.7.2005. Tällöin merkinnöistä suoritettut maksut palautetaan merkitsijän merkinnän yhteydessä ilmoittamalle tilille viimeistään 5.7.2005. Liikkeeseenlaskija ei maksa merkitsijän maksamalle määrälle korkoa merkintäpäivän ja takaisinmaksupäivän väliseltä ajalta.

Pankkipäivä: Pankkipäivällä tarkoitetaan päivää, jolloin TARGET-järjestelmä (the Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer system) on avoinna.

Pankkipäiväolettama: Sovellettu seuraava. Koronmaksupäivän aikaistaminen tai myöhäistäminen muuttaa korkopäivien lukumäärää, joilta korkoa maksetaan.

Koron enimmäis-/vähimmäismäärä:

Korko on vähintään 0,0 % p.a. ja enintään 5,42 % p.a.

Liikkeeseenlaskijan oikeus
ennenaikaiseen
takaisinmaksuun:

Ensimmäisen kerran vuoden kuluttua liikkeeseenlaskupäivästä ja sen jälkeen
kunakin koronmaksupäivänä yhden pankkipäivän irtisanomisajalla

Velkojan oikeus vaatia
ennenaikaista
takaisinmaksua:

Ei

Pörssilistaus:

Ei

Lainan tuotto ja duraatio

Koska lainan lopullinen tuotto ja duraatio riippuvat Euriborkorkojen kehityksestä, ei lopullista efektiivistä tuottoa eikä duraatiota ole mahdollista laskea etukäteen. Jos korko on 0,0 %, on lainan efektiivinen vuotuinen tuotto 0,0 % ja lainan duraatio 5 vuotta, ja jos korko on 5,42 %, on lainan efektiivinen vuotuinen tuotto noin 5,47 % ja lainan duraatio noin 4,4 vuotta liikkeeseenlaskupäivänä 100 %:n emissiokurssilla. Jos emissiokurssi laskee, efektiivinen tuotto nousee, ja jos emissiokurssi nousee, efektiivinen tuotto laskee.

Efektiivinen korkotuotto ja duraatio on laskettu arvopaperimarkkinoilla yleisesti käytetyllä nykyarvomenetelmällä.

Duraation (Macauley duration) laskentakaava on seuraava:

$$D_A = \frac{\sum_{t=1}^T NV(kf_t) * t}{NV(A)}$$

jolloin	D_A	=	Omaisuslajin A duraatio
	NV	=	Nykyarvo
	kf_t	=	Ajankohdan t kassavirta
	t	=	Aika
	NV(A)	=	Omaisuslajin A nykyarvo

Lainan ISIN-koodi: FI0003018689

Tiedot joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlaskusta

Nämä tiedot joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlaskusta esitetään kunkin lainan liikkeeseenlaskun yhteydessä. Päätökset ja valtuudet, joiden nojalla laina lasketaan liikkeeseen:

Liikkeeseenlaskijan johtoryhmän päätös 17.6.2005 hallituksen 26.4.2005 antaman valtuutuksen nojalla

Liikkeeseenlaskun luonne: Ns. yksittäinen laina. Lainaa ei tarjota yleisön merkittäväksi.

Merkintäoikeudet: Merkintäoikeus on rajattu valittuihin sijoittajiin, joiden lukumäärä on rajallinen.

Merkintäaika: 21.6.2005 klo 10.00 - 22.6.2005 klo 12.00

Laina-aika: 5 vuotta, 30.6.2005 - 30.6.2010

Ennenaikainen takaisinmaksu: Liikkeeseenlaskijalla on oikeus maksaa laina ennenaikaisesti takaisin yhden pankkipäivän irtisanomisajalla vuoden kuluttua liikkeeseenlaskupäivästä ja sen jälkeen kunakin koronmaksupäivänä.

Takaisinmaksupäivä: 30.6.2010, mikäli lainaa ei ole maksettu ennenaikaisesti takaisin.

Takaisinmaksumäärä: Lainan nimellispääoma maksetaan takaisin kurssiin 100 % takaisinmaksupäivänä. Lisäksi maksetaan kertynyt korko.

Velkakirjojen luovutus: Joukkovelkakirjat kirjataan merkitsijöiden RM-arvo-osuustileille merkintäajan päätyttyä.

Emissiokurssi: Vaihtuva

Korko: Lainalle maksetaan vuotuista korkoa. Korko on 5,42 % vähennettynä 6 kuukauden Euriborkorolla, kuitenkin vähintään 0,0 % per annum ja enintään 5,42 % per annum. Korko maksetaan puolivuositain jälkikäteen. Merkitylle lainapääomalle ei makseta korkoa merkintäpäivän ja liikkeeseenlaskupäivän väliseltä ajalta. Korkoa ei makseta ennenaikaisen takaisinmaksun jälkeiseltä ajalta.

Vähimmäismerkintä: 100 000 euroa

Merkintämaksu: Merkitsijältä ei peritä merkintäpalkkiota eikä muita kuluja.

Merkintäsitoumukset: Ei

Vakuus: Ei

Arvio lainan liikkeeseenlaskijalle kertyvästä pääomasta sekä suunniteltu käyttötapa:

Enintään 24 900 000 euroa. Laina on osa liikkeeseenlaskijan varainhankintaa.

Riskit: Tähän arvopaperiin liittyvät riskit on kuvattu Ohjelmaesitteen sivuilla 11-12, kohta 3.

Helsingissä 17. päivänä kesäkuuta 2005

AKTIA SÄÄSTÖPANKKI OYJ