

ANBUSSHANDLING GÄLLANDE AKTIA SPARBANK ABP:S OFFENTLIGA KÖPANBUD PÅ OPTIONSFRÄTTER SOM EMITTERATS AV ÅLANDSBANKEN ABP

Godkänd av Aktia Sparbank Abp:s styrelse 2.6.2003

Finansinspektionen har godkänt denna anbudshandling, men ansvarar inte för riktigheten av de i anbudshandlingen givna uppgifterna.

1. Bakgrund

Aktia Sparbank Abp och Ålandsbanken Abp har avgivit en avsiktsförklaring, enligt vilken bankerna avser att inleda ett samarbete gällande produktion av stödtjänster för bankverksamheten vartill Aktia avser att ta i bruk Ålandsbankens bankdatasystem.

Genom att förvärva optioner och teckna Ålandsbankens aktier eftersträvar Aktia Sparbank sådana närmare ekonomiska och finansiella bindningar till sin kommande samarbetspartner och IT-leverantör som bland annat bedöms vara en förutsättning för mervärdesskattefri intern försäljning.

2. Anbudsgivare:

Aktia Sparbank Abp, FO-nummer 0108644-3

3. Bolag som emitterat de värdepapper som anbudet avser:

Ålandsbanken Abp, FO-nummer 0145019-3

4. Personer, samfund och stiftelser som står i sådant förhållande till anbudsgivaren som avses i 6 kap 6 § 2 mom värdepapperslagen

Samfund som står under anbudsgivarens ägarkontroll:

Aktia Asset Management Oy Ab
Aktia Fondbolag Ab
Aktia Fondkommission Ab
Aktia Fund Management SA
Aktia Hypoteksbank Abp
Bostads Ab Urbacka
Fastighets Ab Borgå Sparkvarter
Fastighets Ab Klockarbacken
Fastighets Ab Mannerhimgatan 12, Borgå
Fastighets Ab Mannerheimgatan 14, Borgå
Fastighets Ab Mannerheimvägen 14
Fastighets Ab Solf Bankhus
Fastighets Ab Övermalax Bankhus

Förvaltnings Ab Robust
Hsb-Finans Ab
Kiinteistö Oy Latiskanportti
Kiinteistö Oy Pornaisten Säästökulma
Kiinteistö Oy Tikkurilan Raha-asema
Robur Invest Ab
Vasp-Invest Ab

Övriga i 6 kap 6 § 2 mom värdepapperslagen avsedda personer, samfund eller stiftelser finns ej.

5. Anbudsgivarens samt i föregående punkt avsedda personers, samfunds och stiftelsers röste- och ägarandel i Ålandsbanken Abp

Anbudsgivaren innehar 105 000 aktier serie A och 105 000 aktier serie B i Ålandsbanken Abp, motsvarande 2,1 % av aktierna och 2,0 % av rösterna i Ålandsbanken Abp.

6. Anbudsgivarens försäkran om upplysningar som väsentligen skulle inverka på bedömningen av anbudets förmånlighet

Anbudsgivaren försäkrar att den inte har kännedom om sådana icke offentliggjorda upplysningar som väsentligen skulle inverka på bedömningen av anbudets förmånlighet och som inte framgår av denna anbudshandling.

7. Värdepapper som är föremål för anbudet

Föremål för anbudet är samtliga av Ålandsbanken Abp i stöd av beslut vid ordinarie bolagsstämma 20.3.1998 emitterade optionsrätter, serie I, II, III eller IV, enligt villkor som sedermera 18.3.1999 och 16.3.2000 delvis ändrats, var och en optionsrätt berättigande till teckning av en aktie i Ålandsbanken Abp, serie B.

Optionsrätterna berättigar till aktieteckning enligt följande:

Serie	Teckningstid:	Med utbetald dividend justerat teckningspris:
I	1.4.2000 - 30.12.2003	15,05
II	1.4.2001 - 30.12.2003	14,89
III	1.4.2002 - 30.12.2003	14,73
IV	1.4.2003 - 30.12.2003	14,57

Teckningspriset per aktie avseende optionsrätter i serie IV sänks med summa dividend per aktie som Ålandsbanken eventuellt ännu utdelar under år 2003.

Optionsrätterna är inte föremål för offentlig handel.

Optionsrätterna är anslutna till värdeandelssystemet.

Optionsvillkoren har bifogats denna anbudshandling.

Anbudet omfattar inte optionsrätter vilkas teckningsrätt utnyttjats eller gått förlorad.

8. Antal värdepapper som är föremål för anbudet

Enligt uppgift från Ålandsbanken Abp uppgår sammanlagda antalet ovannämnda värdepapper per 27.5.2003 till 788 815 stycken, vilket fördelar sig på de olika serierna enligt följande:

Serie I	214 020 stycken
Serie II	198 585 stycken
Serie III	170 780 stycken
Serie IV	205 430 stycken

9. Anbudets giltighetstid

3.6 klockan 9.00 - 17.6.2003 klockan 16.00.

Anbudsgivaren förbehåller sig rätten att genom meddelande, som under loppet av anbudets ursprungliga eller förlängda giltighetstid offentliggörs på sätt som avses i Helsingfors värdepappers- och derivativbörs, clearingbolag Ab:s regler för börshandel, punkt 4.21 samt tillkännages Ålandsbanken Abp, förlänga anbudets giltighetstid, dock högst fram till 2.9.2003.

Om det finns något av anbudsgivaren oberoende särskilt hinder för att genomföra anbudet under giltighetstiden, kan anbudsgivaren förlänga anbudstiden tills hindret har undanröjts och parterna haft skälig tid att reagera.

10. Vederlag som erbjuds

Anbudsgivaren erbjuder ett basvederlag om:

- 1,77 euro för varje optionsrätt i serie I;
- 1,93 euro för varje optionsrätt i serie II;
- 2,09 euro för varje optionsrätt i serie III, samt
- 2,25 euro för varje optionsrätt i serie IV.

Anbudsgivaren erbjuder dessutom ett tilläggsvederlag, utgörande för varje optionsrätt

- (a) det högsta 20-dagarsmedelpriset under perioden 3.6 - 31.12.2003, varvid med 20-dagarsmedelpris avses det med handelsvolym vägda medelpriset för Ålandsbanken Abp:s aktie serie B vid fortgående handel eller efterbörshandel enligt Helsingfors värdepappers- och derivativbörs, clearingbolag Ab (HEX):s regler under vilken som helst period av 20 på varandra följande börsdagar.
- (b) minskat med 16,35 euro och,
- (c) beträffande optionsrätter i serie I - III minskat med beloppet av eventuell dividend som ÅAB utbetalar under år 2003 efter att detta anbud publicerats, men innan anbudsgivarens rätt till dividend på basen av aktier som eventuellt tecknats i stöd av optionsrätterna inträtt;
- (d) dock högst 8 euro.

Tilläggsvederlag för en enskild säljare som understiger 5 euro erläggs dock ej.

Vederlagen erläggs till det bankkonto som säljaren uppgivit i den handling där anbudet accepterats (se nedan)

Basvederlaget erläggs uppskattningsvis senast 5:e bankdagen efter att anbudstiden gått ut.

Ett eventuellt tilläggsvederlag erläggs uppskattningsvis senast 9.1.2004.

11. Överlåtelseskatt, skatt på försäljningsvinst

Anbudsgivaren erlägger överlåtelseskatten för köpet av optionsrätterna.

Överlåtelse av s.k. anställningsoption jämställs enligt 66 § inkomstskattelagen med användande av optionen, varvid överlåtelsepriset för optionen, minskat med det pris som optionsinnehavaren betalat för optionen, anses som skattepliktig förvärvsinkomst.

12. Villkor för anbudet

Anbudet görs under följande villkor:

1. Anbudet godkänns i sådan omfattning att Anbudsgivaren erhåller optioner som berättigar till teckning av minst 700 000 aktier Ålandsbanken serie B.
2. Ålandsbanken Abp vidtar inte under anbudstiden åtgärder som väsentligen försämrar värdet på de optionsrätter som är föremål för anbudet.

Anbudet verkställs enbart om båda villkoren uppfylls. Anbudsgivaren förbehåller sig dock rätten att avstå från båda eller något av villkoren. Anbudsgivaren meddelande att anbudet verkställs trots att något villkor ej uppfyllts tillkännages genom meddelande som senast fjärde bankdagen efter att anbudets giltighetstid gått ut tillkännages på sätt som ovan är stadgat för meddelande om förlängning av anbudets giltighetstid.

13. Antagande av anbudet, äganderättens övergång

Ägare av optionsrätt som önskar anta detta anbud skall returnera en vederbörligen ifylld och undertecknad blankett för godkännande. Blanketter postas till optionsrättsinnehavarna, Blanketter finns även att få på Ålandsbanken Abp:s huvudkontor, Nygatan 2, Mariehamn samt på Aktia Sparbank Abp:s internethemsida www.aktia.fi under huvudrubriken Koncerninformation. Blanketten innehåller en fullmakt för Aktia Sparbank Abp att från Ålandsbanken Abp erhålla bekräftelse på att teckningsrätten i stöd av optionen inte gått förlorad, t.ex. på grund av att överlåtarens arbetsförhållande skulle ha upphört innan teckningstiden inletts och en fullmakt för Aktia Sparbank Abp att verkställa registrering av en överlåtelsebegränsning i värdeandelssystemet.

Den ifyllda och undertecknade blanketten skall tillställas något av Ålandsbanken Abp:s kontor, såsom anbudsgivarens representant, innan utgången av anbudets giltighetstid.

Antagande av anbudet kan inte återkallas. I situation, där ovan i punkt 12.1. avsedda mängdvillkor inte uppfyllts och anbudsgivaren inte förbinder sig att (a) underrätta den som har godkänt anbudet om det högre pris som anbudsgivaren inom ett år efter anbudstidens utgång betalar till någon eller får av någon för sådana optioner att teckna Ålandsbankens aktier som anbudet avser, och att (b) betala

skillnaden mellan detta pris och det pris som angavs i köpanbudet, har dock optionsrättsinnehavaren i 6 kap 5 § värdepappersmarknadslagen avsedd rätt att dra sig ur köpet inom en månad efter offentliggörandet av köpanbudets resultat.

Om anbudsvillkoren uppfylls eller om anbudsgivaren, trots att något villkor inte uppfyllts, avstår från detta, övergår äganderätten till optionsrätterna omedelbart efter att basvederlaget erlagts, varefter anbudsgivaren i stöd av optionsrättsägares accept ansöker om registrering av överlåtelse av värdeandelarna i värdeandels-systemet. Anbudsgivaren erlägger kostnaderna för registreringarna.

Om anbudet inte verkställs på grund av att dess villkor inte uppfyllts och anbudsgivaren inte avstått från villkoret ifråga, avförs utan dröjsmål överlåtelsebegränsningen från värdeandelsystemet.

14. Med antalet avslut vägt medelpris som under perioden 29.5.2002 - 29.5.2003 har betalats för Ålandsbanken Abp:s aktie, serie B, vid offentlig handel

15,98 euro.

Anbudsgivaren har inte under nämnda tid anskaffat sådana optioner som detta anbud avser.

Anbudsgivaren har 30.5.2003 anskaffat 105 000 aktier i Ålandsbanken, serie B, för ett pris om 17 € per aktie. Anbudsgivaren har även vid nämnda tidpunkt anskaffat 105 000 aktier Ålandsbanken, serie A, för ett pris om 18 € per aktie. Utöver nämnda vederlag har anbudsgivaren förbundit sig att erlägga ett tilläggsvederlag motsvarande differensen mellan det vägda medeltalet av avslutskurserna under perioden 2 - 13. juni 2003 för respektive aktieserie och 18 euro för A-aktien respektive 17 euro för B-aktien. Tilläggsvederlaget är dock högst 2 euro per aktie. Enligt de uppgifter anbudsgivaren har fått, äger en närstående till en av säljarna 17 000 av de optioner som är föremål för detta anbud.

15. Antal aktier och röstetal i Aktia Sparbank Abp som innehas av Ålandsbanken Abp

Enligt Aktia Sparbank Abp:s aktieägarförteckning äger Ålandsbanken Abp inga aktier i Aktia Sparbank Abp.

16. Finansieringen av anbudet

Aktia Sparbank Abp finansierar anbudet inom ramen för sin löpande verksamhet. Genomförandet av anbudet är inte beroende av separata finansieringsarrangemang och finansieringen av anbudet har inte någon inverkan på Aktia Sparbank Abp:s övriga verksamhet eller förbindelser.

17. Avtal om utövande av rösträtt i Ålandsbanken Abp

Aktia Sparbank Abp har inte kännedom om avtal om utövande av rösträtt i Ålandsbanken Abp.

18. Planer gällande Ålandsbanken Abp:s fortsatta verksamhet, användningen av medel och ledningens och de anställdas framtida ställning

Aktia Sparbank Abp anser det inflytande som de aktier som kan tecknas i stöd av optionerna ger vara obetydligt och att det inte möjliggör utövande av någon bestämmanderätt beträffande Ålandsbanken Abp:s fortsatta verksamhet, medelsanvändning eller ledningens eller de anställdas framtida ställning.

19. Bilagor

Till detta köpanbud fogas optionsvillkoren, Ålandsbanken Abp:s senaste bokslut och delårsrapport för första kvartalet 2003, samt Ålandsbanken Abp:s styrelses utlåtande över detta anbud.