

**NOOA SÄÄSTÖPANKIN
DEBENTUURILAINA
I/2013**



Säästöpankki

Auttaa aina.

Nooa Säästöpankin Debentuurilaina I/2013

Kiinteä 2,50 % vuotuinen korko

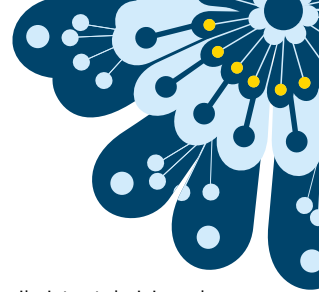
Debentuurilainan lainaehtojen pääkohdat

Liikkeeseenlaskija	Nooa Säästöpankki Oy
Laina	Velkakirjalaissa tarkoitettu debentuurilaina
Lainan määrä	Alustavasti enintään 3 000 000 euroa. Lainan määrää on mahdollista korottaa enintään 5 000 000 euroon. Lainan valuutta on euro.
Laina-aika	Laina-aika on viisi (5) vuotta. Lainan nimellispääoma maksetaan takaisin suorittamalla debentuurien alkuperäinen nimellisarvo viidessä (5) yhtä suuressa vuotuisessa erässä alkaen 16.4.2014. Kunkin vuosina 2014 - 2018 maksettavan lyhennyserän suuruus on 20 % debentuurien nimellisarvosta.
Korko	Lainan nimellispääomalle maksetaan vuotuinen kiinteä 2,50 %:n korko. Korko maksetaan jälkikäteen jäljellä olevan määrän nimellisarvolle, vuosittain 16.4., ensimmäisen kerran 16.4.2014 ja viimeisen kerran 16.4.2018. Koronlaskuperusteena ovat todelliset päivät/todelliset päivät. Korko lasketaan koko laina-ajalle lainan liikkeeseenlaskupäivästä alkaen.
Emissiokurssi	Vaihtuva
Merkintäaika	Merkintäaika on 16.4.2013 – 17.5.2013 konttoreiden aukioloaikana.
Debentuurit	Laina lasketaan liikkeelle Euroclear Finland Oy:n arvo-osuusjärjestelmään liitettyinä arvo-osuuksina. Laina lasketaan liikkeeseen 1 000 euron nimellisarvoisissa yksiköissä.
Lainan efektiivinen tuotto	Lainan efektiivinen vuotuinen tuotto on liikkeeseenlaskupäivänä 2,50 % jos merkintäkurssi on 100 %. Jos merkintäkurssi nousee, efektiivinen tuotto laskee ja jos merkintäkurssi laskee, efektiivinen tuotto nousee.
Lainan duraatio	Lainan duraatio on 2,90 vuotta 100 %:n merkintäkurssilla.
Jälkimarkkinat	Velkakirjat ovat vapaasti luovutettavissa, mutta sijoittajalla ei ole oikeutta vaatia omalta osaltaan lainan ennenaikaista takaisinmaksua.
Vakuus	Lainalle ei ole asetettu vakuutta. Lainalla on huonompi etuoikeus kuin liikkeeseenlaskijan muilla veloilla. Debentuurilainaa ei voida käyttää vastasaatavien kuittaamiseen.
Verotus	Kotimaiselle debentuurilainalle maksettavasta korosta, jonka saaja on Suomessa asuva henkilö tai kuolinpesä, peritään korkotulon lähdevero. Korko on veronalaista tuloa yhteisöille ja muille kuin yleishyödyllisille yhtymille.

Debentuurilainan merkitseminen

Merkintäaika	Merkintäaika on 16.4.2013 – 17.5.2013 konttoreiden aukioloaikana.
Merkintäpaikat	Nooa Säästöpankki Oy:n konttorit
Kulut	Merkitsijöiltä ei veloiteta erillisiä kuluja. Debentuurilainan säilytystä varten asiakkaalle avattava arvo-osuustili on maksuton.
Merkinnän maksaminen	Merkittäessä on maksettava merkinnän nimellismäärä kerrottuna kulloinkin voimassa olevalla emissiokurssilla sekä lainaehtojen mukainen liikkeeseenlaskupäivästä merkinnän maksupäivään kertynyt korko, ja nimellisen merkintämäärän tulee olla tuhannella (1 000) jaollinen.
Merkintäsitoumus	Lainalle ei ole annettu merkintäsitoumusta.
Yli- tai alimerkintä	Nooa Säästöpankki Oy päättää toimenpiteistä mahdollisessa yli- tai alimerkintätilanteessa, ja sillä on oikeus keskeyttää merkintä tai pidentää merkintäaikaa.
ISIN-koodi	Lainan ISIN-koodi on FI4000062526.





Keskeiset tiedot tärkeimmistä liikkeeseenlaskijalle ominaisista riskeistä

Nooa Säästöpankin keskeisin riski on luottoriski. Luottoriskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että lainanottaja tai pankin muu sopimusvastapuoli ei pysty vastaamaan velvoitteestaan pankkia kohtaan tai että vakuuden arvo ei riitä vastuun kattamiseen. Luottoriskien suurin lähde ovat luotot, mutta luottoriskiä (vastapuoliriskiä) voi syntyä myös muunlaisista saamisista. Pankin keskeisiä asiakasryhmiä ovat toimialueen henkilöasiakkaat ja ammatinharjoittajat sekä pienyritykset. Varainhankinnasta pääosa on sijoitettu asunto- luottoina pankin asiakkaille. Luotonannosta yksityisasiakkaiden osuus on 91 %. Valtaosa luotonannosta on myönnetty asuntovakuutusta vastaan. Pankin kannalta olennaista on riski luotonsaajan maksukyvyyn heikentymisestä. Suurin osa pankin luottokannasta on myönnetty asuntovakuudellisenä, jolloin pankille olennainen on myös riski asuntojen hintojen laskusta.

Markkinariskillä tarkoitetaan korkojen ja osakekurssien markkinahintojen sekä volatiliiteetin vaikutusta pankin tulokseen ja omiin varoihin. Osakeriskillä tarkoitetaan mm. julkisesti noteerattavien osakkeiden ja rahasto-osuuksien kurssimuutosten aiheuttamaa tulosvaikutusta. Pankin tavoitteena arvopaperisijoituksissa on hankkia tuottoriskisuhteeltaan kilpailukyinen tuotto sijoitetulle pääomalle. Pankin sijoitustoiminnassa olennaisin riski on liikkeeseenlaskijan maksukyvyttömyydestä aiheutuva riski. Korkoriskillä tarkoitetaan korkotason muutosten vaikutusta pankin tulokseen ja vakavaraisuuteen. Korkoriski aiheutuu saatavien ja velkojen toisistaan poikkeavista korkoperusteista sekä eriaikaisista korontarkistus- tai eräntymisajankohdista. Pankki pyrkii taseriskien hallinnallaan varmistamaan, että pankin korkokate ja rakenteellinen korkoriski säilyvät hyväksyttävällä tasolla myös markkinakorkojen liikkeessä pankin kannalta epäedullisesti. Pankille olennainen riski on korkojen laskusta tai pitkään matalana säilymisestä aiheutuva korkokatteiden heikentyminen. Pankin sijoitus- salkun kiinteäkorkoisten erien kannalta olennainen on riski korkojen noususta.

Maksuvalmiusriski on jälleenrahoituksen saatavuuteen ja hintaan liittyvä riski, joka syntyy, kun saamisten ja velkojen maturiteetit poikkeavat toisistaan. Rahoitusriski syntyy myös, jos saatavat ja velat ovat liiaksi keskittyneet yksittäisille vastapuolille. Rahoitusriskien hallinnalla varmistetaan, että pankki pystyy kaikkina hetkinä vastaamaan rahoitussitoumuksistaan. Rahoitusriskiä arvi-

oidaan maturiteettiluokittain kunkin luokan saatavien ja velkojen erotuksen suuruudella. Rahoitusriskiä hallitaan mm. pitämällä riittävää maksuvalmiuspuskuria.

Operatiivisen riskin osalta pankille on olennainen riski tappiosta, joka aiheutuu riittämättömistä tai toimimattomista sisäisistä prosesseista, järjestelmistä, henkilöstön toimenpiteistä (esim. ohjeiden vastaisesta toiminnasta), järjestelmien puutteista tai ulkoisista tapahtumista. Operatiiviseen riskiin sisältyy myös maineriski.

Strategisella riskillä pankin kannalta tarkoitetaan pankin riskinkantokykyyn, teknisiin resursseihin ja henkilöstön ammattitaitoon nähden väärin valitusta liiketoimintastrategiasta syntyviä menetyksiä.

Keskeiset tiedot tärkeimmistä arvopapereille ominaisista riskeistä

Liikkeeseenlaskijariski

Liikkeeseen laskettavalle Nooa Säästöpankin Debentuurilainalle 1/2013 ei ole asetettu vakuutta ja sillä on huonompi etuoikeus kuin pankin muilla sitoumuksilla. Jos pankki julistetaan maksukyvyttömäksi debentuurilainan juoksuaikana, merkitsee tämä sitä, että saataville ei anneta etuoikeutta, vaan niillä on huonompi etuoikeus kuin pankin muilla sitoumuksilla. Tämän seurauksena sijoittaja voi menettää sijoittamansa pääoman kokonaan tai osittain.

Tuotto ja takaisinmaksu

Arvopaperimarkkinoilla sijoittamiseen liittyy aina riskejä. Arvopaperien historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta tuotosta. Sijoittaja vastaa itse omien sijoituspäätöstensä taloudellisista seuraamuksista. Debentuurilainan tuoton määrä riippuu sen korosta ja koronlaskuperusteista sekä emissiokurssista. Koska lainan emissiokurssi voi vaihtua, laina voidaan laskea liikkeeseen myös ylikurssiin. Ylikurssi pienentää sijoituksen efektiivistä tuottoa.

Jälkimarkkinat

Debentuurilainaa ei listata pörssiin eikä noteerata julkisesti. Lainaa voidaan kuitenkin myydä edelleen kesken laina-ajan. Nooa Säästöpankki Oy ei voi taata, että lainalle muodostuu laina-aikana jatkuvat päivittäiset jälkimarkkinat. Mikäli sijoittaja haluaa myydä sijoituksensa ennen lainan eräpäivää, voi velkakirjan sen hetkinen markkinahinta olla sijoitettua pääomaa matalampi tai korkeampi. Liikkeeseenlaskijan konttorit ottavat vastaan osto- ja myyntitoimeksiantoja.

Sijoittajalla ei ole oikeutta vaatia omalta

osaltaan lainan ennenaikaista takaisinmaksua. Liikkeeseenlaskija voi vain vähäisessä määrin lunastaa debentureja ennen laina-ajan päättymistä ilman Finanssivalvonnan lupaa. Lunastaminen edellyttää, että debentuurilainat saadaan lyhyen ajan kuluessa myytyä uudelle sijoittajalle. Debentuurilainoihin perustuvia saamia ei voi käyttää vastasaamisen kuittaamiseen.

Verotus

Debentuurilainan verotus ja tuotto voivat muuttua laina-aikana. Tarjousesitteessä on tiedot voimassa olevista verosäännöksistä ja siitä ilmenee, miten lainasta maksettavaa korkoa ja lainan pääomaa verotetaan. Korosta tai hyvityksestä peritään voimassa olevien lakien ja veroviranomaisten määräysten mukainen vero. Lainan ja sen tuoton verokohdelussa laina-aikana tapahtuvat muutokset voivat vaikuttaa sijoittajan saamaan netto-tuottoon.





Säästöpankki

Auttaa aina.

Aleksi (Mikonkatu 2 D) • Itäkeskus • Sello • Tapiola • Myyrmäki • Tikkurila • Kerava • Järvenpää
säästöpankki.fi/nooa, Puh. 010 436 6410 *



*Lankapuhelimesta 8,28 snt/puh. + 5,95 snt/min, matkapuhelimesta 8,28 snt/puh. + 17,04 snt/min.