

TARJOUSESITE

Nooa Säästöpankin Debentuurilaina I/2013

Debentuurilainan liikkeeseenlaskija
Nooa Säästöpankki Oy

3 000 000 euroa
10.4.2013



Nooa

Säästöpankki

Tämä tarjousesite on laadittu Suomen arvopaperimarkkinalain (746/2012), valtiovarainministeriön arvopaperimarkkinalain 3-5 luvussa tarkoitetuista esitteistä antaman asetuksen (20.12.2012/1019), Euroopan yhteisön komission asetusten (EY) N:o 809/2004 (liitteet V ja XI) ja (EU) N:o 486/2012 (liite XXII) sisältövaatimusten mukaisesti sekä Finanssivalvonnan antamien sääntöjen ja tulkintojen mukaisesti. Finanssivalvonta on hyväksynyt tarjousesitteen, mutta ei vastaa sen tietojen oikeellisuudesta. Finanssivalvonnan hyväksymispäätöksen diaarinumero on FIVA 23/02.05.04/2013.

Liikkeeseenlaskija: **Nooa Säästöpankki Oy**
Mikonkatu 2 D
00100 Helsinki
Y-tunnus 1819908-9
Kotipaikka Helsinki
Puh. 010 436 6400
Faksi: 010 436 6409
S-posti: nooa@saastopankki.fi
BIC-koodi: HELSFIHH
saastopankki.fi/nooa

Järjestäjä: **Nooa Säästöpankki Oy**
Mikonkatu 2 D
00100 Helsinki

Merkintäpaikat: **Nooa Säästöpankin konttorit**

Merkintäpaikat:

Aleksi	Itäkeskus
Mikonkatu 2 D, 00100 Helsinki puh. 010 436 6420, faksi 010 436 6429 nooa.aleksi@saastopankki.fi	Kauppakeskus, Itäkatu 7, 00930 HELSINKI puh. 010 436 6450, faksi 010 436 6459 nooa.itakeskus@saastopankki.fi
Sello	Tapiola
Kauppakeskus Sello Leppävaarankatu 7, 02600 ESPOO puh. 010 436 6430, faksi 010 436 6439 nooa.sello@saastopankki.fi	Tapiontori 3 C, 02100 ESPOO puh. 010 436 6480, faksi 010 436 6489 nooa.tapiola@saastopankki.fi
Myyrmäki	Tikkurila
Liesitori 1, 01600 VANTAA puh. 010 436 6510, faksi 010 436 6519 nooa.myyrmaki@saastopankki.fi	Tikkuraitti 11, 01300 VANTAA puh. 010 436 6490, faksi 010 436 6499 nooa.tikkurila@saastopankki.fi
Järvenpää	Kerava
Sibeliuksenkatu 16, 04400 JÄRVENPÄÄ puh. 010 436 6495, faksi 010 436 6478 nooa.jarvenpaa@saastopankki.fi	Kauppakaari 6, 04200 Kerava puh. 010 436 6520, faksi 010 436 6529 nooa.kerava@saastopankki.fi

Sisällys

1. TARJOUSESITTEEN TIIVISTELMÄ	3
1.1. Jakso A – Johdanto ja varoitukset.....	3
1.2. Jakso B – Liikkeeseenlaskija.....	4
1.3. Jakso C - Arvopaperit	7
1.4. Jakso D - Riskit	8
1.5. Jakso E - Tarjous.....	10
2. RISKITEKIJÄT.....	11
2.1. Nooa Säästöpankki Oy:n toimintaan liittyvät riskit	11
2.1.1. Riskienhallinnan tavoite.....	11
2.1.2. Periaatteet ja organisointi	11
2.1.3. Luottoriskit.....	11
2.1.4. Markkinariskit	12
2.1.5. Johdannaissopimukset.....	13
2.1.6. Kiinteistöriski	13
2.1.7. Likviditeettiriski.....	13
2.1.8. Laadulliset (operatiiviset) ja strategiset riskit.....	14
2.2. Debentuurilainaan liittyvät riskitekijät	15
2.2.1. Liikkeeseenlaskijariski	15
2.2.2. Debentuurilainan markkinoihin liittyvät riskitekijät.....	15
3. YLEISTÄ.....	16
3.1. Tarjousesitteen hyväksyminen	16
3.2. Tarjousesitteen julkaiseminen ja täydentäminen sekä tehdyn merkinnän peruuttamisoikeus	16
3.3. Päätös debentuurilainan liikkeeseenlaskusta	16
3.4. Tarjousesitteestä vastuulliset henkilöt.....	16
3.5. Liikkeeseenlaskijan sekä liikkeeseenlaskijan hallituksen ja toimitusjohtajan vakuutus.....	17
3.6. Tilintarkastuksesta vuosina 2011 - 2013 vastuulliset henkilöt	17
4. NOOA SÄÄSTÖPANKIN DEBENTUURILAINAN I/2013 KESKEISET TIEDOT.....	18
4.1. Tiedot yleisölle tehtävästä tarjouksesta ja tarjottavasta arvopaperista	18
4.2. Ohjeet merkitsijöille	21
5. TIETOJA LIIKKEESEENLASKIJASTA	24
5.1. Yleistä Nooa Säästöpankki Oy:stä	24
5.2. Hallinto.....	25
5.3. Nooa Säästöpankki Oy:n toimiala.....	27
5.4. Päämarkkinat	27
5.5. Nooa Säästöpankki Oy:n tase ja oma pääoma.....	27
5.6. Vakavaraisuuden hallinta.....	27
6. TALOUDELLISET TIEDOT.....	29
6.1. Liikkeeseenlaskijan tuloslaskelman ja taseen keskeiset erät	29
6.2. Merkittävät muutokset taloudellisessa tai liiketoiminnallisessa asemassa	31
6.3. Viimeaikainen kehitys ja tulevaisuudennäkymät vuonna 2013	31
6.4. Tärkeitä sopimuksia.....	31
6.5. Oikeudenkäynnit.....	32
7. NÄHTÄVILLÄ OLEVAT ASIAKIRJAT	32
8. LUETTELO ESITTEeseen VIITTAAMALLA SISÄLLYTETYISTÄ ASIAKIRJOISTA	32

1. TARJOUSESITTEEN TIIVISTELMÄ

Tiivistelmät koostuvat sääntelyn edellyttämistä tiedoista, joita kutsutaan nimellä ”osatekijät”. Nämä osatekijät on numeroitu jaksoittain A-E (A.1 – E.7).

Tämä tiivistelmä sisältää kaikki ne osatekijät, jotka kyseessä olevasta arvopaperista ja sen liikkeeseenlaskijasta tulee esittää. Osatekijöiden numerointi ei välttämättä ole juokseva, sillä kaikkia sääntelyssä lueteltuja osatekijöitä ei arvopaperin tai liikkeeseenlaskijan luonteen vuoksi ole tässä tiivistelmässä esitettävä.

Vaikka arvopaperin tai liikkeeseenlaskijan luonne edellyttäisi jonkin osatekijän sisällyttämistä tiivistelmään, on mahdollista, ettei kyseistä osatekijää koskevaa merkityksellistä tietoa ole lainkaan. Tällöin osatekijä on kuvattu lyhyesti ja sen yhteydessä mainittu ”ei sovellu”.

1.1. Jakso A – Johdanto ja varoitukset

Jakso A – Johdanto ja varoitukset		
A.1	Varoitus	<p>Tämä tiivistelmä muodostaa Nooa Säästöpankki Oy:n liikkeeseen laskeman Nooa Säästöpankin Debentuurilainan I/2013 tarjousesitteen johdannon. Sijoittajan tulee perustaa sijoituspäätöksensä tarjousesitteeseen kokonaisuutena.</p> <p>Jos tarjousesitteeseen sisältyviä tietoja koskeva kanne pannaan vireille Suomen ulkopuolella, kantaja voi Euroopan talousalueeseen kuuluvan valtion kansallisen lainsäädännön nojalla joutua ennen oikeudenkäynnin vireillepanoa vastamaan tarjousesitteen käänköskustannuksista. Nooa Säästöpankillä ei ole aikomusta laskea lainaa liikkeeseen Suomen ulkopuolella.</p> <p>Tarjousesitteestä vastuulliset henkilöt voidaan asettaa siviili-oikeudelliseen vastuuseen tiivistelmästä vain, jos tiivistelmä on harhaanjohtava, epätarkka tai epä johdonmukainen tarjousesitteen muihin osiin nähden, tai jos siinä ei anneta yhdessä esitteen muiden osien kanssa keskeisiä tietoja sijoittajien auttamiseksi, kun he harkitsevat sijoittamista näihin arvopapereihin.</p>
A.2	Liikkeeseenlaskijan suostumus esitteen käyttämiseen arvopapereiden edelleenmyyntiin ja lopulliseen sijoittamiseen, tähän liittyvä tarjousaika sekä muut suostumuksen ehdot	Ei sovellu.

1.2. Jakso B - Liikkeeseenlaskija

Jakso B - Liikkeeseenlaskija																																																																						
B.1	Toiminimi	Liikkeeseenlaskijan toiminimi on Nooa Säästöpankki Oy (jäljempänä ”pankki”).																																																																				
B.2	Kotipaikka ja muita tietoja	Pankin kotipaikka on Helsinki. Pankki on Suomessa 2003 perustettu vähittäispankkitoimintaa harjoittava talletuspankki. Pääkonttorin osoite Mikonkatu 2 D, 00100 Helsinki. Pankkiin sovelletaan Suomen lainsäädäntöä.																																																																				
B.4b	Tiedossa olevat suuntaukset	Liikkeeseenlaskijaan ja sen toimialaan vaikuttavat keskeiset suuntaukset ovat eurooppalaisilla rahoitusmarkkinoilla vallitsevia yleisiä olosuhteita, kuten vallitseva matala korkotaso ja pankkisääntelyn kiristyminen.																																																																				
B.5	Konserni	Pankki on emoyhtiö, jolla on yksi tytäryhtiö (Aurinkoasunnot Oy). Tytäryhtiön vaikutus pankin tulokseen ja omaan pääomaan on vähäinen.																																																																				
B.9	Tulosennuste	Ei sovellu. Pankki ei ole antanut tulosennustetta.																																																																				
B.10	Kuvaus tilintarkastuskertomuksissa mahdollisesti esitetyistä huomautuksista	Ei sovellu. Tilintarkastuskertomuksissa ei ole esitetty huomautuksia.																																																																				
B.12	Historialliset tiedot, kehitysnäkymät, merkittävät muutokset	<p>Liikkeeseenlaskijan tuloslaskelman ja taseen keskeiset erät ovat kehittyneet seuraavasti vuosina 2012 ja 2011.</p> <p>Tuloslaskelma:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Tuhatta euroa</th> <th>01-12/2012</th> <th>01-12/2011</th> <th>Muutos-%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Korkokate</td> <td>5 557</td> <td>5 357</td> <td>3,7</td> </tr> <tr> <td>Nettopalkkiotuotot</td> <td>5 018</td> <td>4 254</td> <td>18,0</td> </tr> <tr> <td>Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot</td> <td>-83</td> <td>-1</td> <td>...</td> </tr> <tr> <td>Myytavissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot</td> <td>1 440</td> <td>778</td> <td>85,0</td> </tr> <tr> <td>Suojauslaskennan nettotulos</td> <td>-29</td> <td>32</td> <td>...</td> </tr> <tr> <td>Muut tuotot</td> <td>210</td> <td>171</td> <td>22,8</td> </tr> <tr> <td>Tuotot yhteensä</td> <td>12 112</td> <td>10 590</td> <td>14,4</td> </tr> <tr> <td>Henkilöstökulut</td> <td>-4 185</td> <td>-3 896</td> <td>7,4</td> </tr> <tr> <td>Muut hallintokulut</td> <td>-3 646</td> <td>-3 048</td> <td>19,6</td> </tr> <tr> <td>Muut kulut</td> <td>-2 297</td> <td>-2 256</td> <td>1,8</td> </tr> <tr> <td>Kulut yhteensä</td> <td>-10 128</td> <td>-9 201</td> <td>10,1</td> </tr> <tr> <td>Kulu-tuotto -suhde</td> <td>83,62</td> <td>86,88</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Arvon alentumistappiot luotoista</td> <td>-2 446</td> <td>-671</td> <td>...</td> </tr> <tr> <td>Muiden rahoitusvarojen arvonalentumistappiot</td> <td>-180</td> <td>0</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Liikevoitto/tappio</td> <td>-642</td> <td>719</td> <td>...</td> </tr> <tr> <td>Tilikauden voitto/tappio</td> <td>-642</td> <td>719</td> <td>...</td> </tr> </tbody> </table>	Tuhatta euroa	01-12/2012	01-12/2011	Muutos-%	Korkokate	5 557	5 357	3,7	Nettopalkkiotuotot	5 018	4 254	18,0	Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	-83	-1	...	Myytavissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	1 440	778	85,0	Suojauslaskennan nettotulos	-29	32	...	Muut tuotot	210	171	22,8	Tuotot yhteensä	12 112	10 590	14,4	Henkilöstökulut	-4 185	-3 896	7,4	Muut hallintokulut	-3 646	-3 048	19,6	Muut kulut	-2 297	-2 256	1,8	Kulut yhteensä	-10 128	-9 201	10,1	Kulu-tuotto -suhde	83,62	86,88		Arvon alentumistappiot luotoista	-2 446	-671	...	Muiden rahoitusvarojen arvonalentumistappiot	-180	0	-	Liikevoitto/tappio	-642	719	...	Tilikauden voitto/tappio	-642	719	...
Tuhatta euroa	01-12/2012	01-12/2011	Muutos-%																																																																			
Korkokate	5 557	5 357	3,7																																																																			
Nettopalkkiotuotot	5 018	4 254	18,0																																																																			
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	-83	-1	...																																																																			
Myytavissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	1 440	778	85,0																																																																			
Suojauslaskennan nettotulos	-29	32	...																																																																			
Muut tuotot	210	171	22,8																																																																			
Tuotot yhteensä	12 112	10 590	14,4																																																																			
Henkilöstökulut	-4 185	-3 896	7,4																																																																			
Muut hallintokulut	-3 646	-3 048	19,6																																																																			
Muut kulut	-2 297	-2 256	1,8																																																																			
Kulut yhteensä	-10 128	-9 201	10,1																																																																			
Kulu-tuotto -suhde	83,62	86,88																																																																				
Arvon alentumistappiot luotoista	-2 446	-671	...																																																																			
Muiden rahoitusvarojen arvonalentumistappiot	-180	0	-																																																																			
Liikevoitto/tappio	-642	719	...																																																																			
Tilikauden voitto/tappio	-642	719	...																																																																			

Taseen keskeiset erät:

Tuhatta euroa	31.12.2012	31.12.2011	Muutos-%
Saamiset yleisöiltä ja julkisyhteisöiltä	415 223	361 638	14,8
Luotot	414 949	361 638	14,7
Muut saamiset	274	0	-
Sijoitukset	123 741	121 534	1,8
Saamiset luottolaitoksilta	58 851	36 546	61,0
Saamistodistukset	45 186	67 599	-33,2
Osakkeet ja osuudet	19 704	17 390	13,3
Johdannaissopimukset	8 686	5 137	69,1
Johdannaissopimukset vastaavaa	7 301	3 880	88,1
Johdannaissopimukset vastattavaa	1 385	1 257	10,2
Yleisön talletukset *)	342 729	316 065	8,4
Velat luottolaitoksille	79 148	53 697	47,4
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	77 840	76 015	2,4
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat *)	59 348	61 020	-2,7
Velat, joilla on huonompi etuoikeus	18 492	14 995	23,3
Oma pääoma	35 310	35 109	0,6
ROA %	-0,1	0,1	
ROE %	-1,8	2,0	
Omavaraisuusaste	6,4	7,1	
Vakavaraisuussuhde	18,93 %	18,63 %	
*) Luku ei sisällä suojauksesta johtuvaa käyvän arvon muutosta			

Vakavaraisuus:

tuhatta euroa		
Omat varat	2012	2011
Ensisijaiset omat varat ennen vähennyksiä	35 074	35 716
Vähennykset ensisijaisista omista varoista	-1 002	-939
Ensisijaiset omat varat yhteensä	34 072	34 778
Toissijaiset omat varat ennen vähennyksiä	17 719	14 388
Ylemmät toissijaiset omat varat	236	-607
Alemmat toissijaiset omat varat	17 483	14 995
Vähennykset toissijaisista omista varoista	-894	-783
Toissijaiset omat varat yhteensä	16 825	13 605

		<table border="1"> <tbody> <tr> <td>Omat varat yhteensä</td> <td>50 897</td> <td>48 382</td> </tr> <tr> <td>Kokonaisvastuut yhteensä</td> <td>579 045</td> <td>531 091</td> </tr> <tr> <td>Riskipainotetut vastuut</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Luotto- ja vastapuoliriski</td> <td>250 613</td> <td>241</td> </tr> <tr> <td>Taseessa olevat erät</td> <td>238 612</td> <td>226</td> </tr> <tr> <td>Taseen ulkopuoliset sitoumukset</td> <td>9 891</td> <td>14 827</td> </tr> <tr> <td>Johdannaiset</td> <td>2 111</td> <td>1 057</td> </tr> <tr> <td>Operatiivinen riski</td> <td>18 228</td> <td>17 744</td> </tr> <tr> <td>Riskipainotetut vastuut yhteensä</td> <td>268 841</td> <td>259</td> </tr> <tr> <td>Omien varojen vähimmäisvaatimus</td> <td>21 507</td> <td>20 775</td> </tr> <tr> <td>Omien varojen vähimmäisvaatimuksen ylittävä määrä</td> <td>29 390</td> <td>27 608</td> </tr> <tr> <td>Vakavaraisuussuhde (%)</td> <td>18,93</td> <td>18,63</td> </tr> <tr> <td>Ensisijaisten omien varojen suhde (%)</td> <td>12,67</td> <td>13,39</td> </tr> </tbody> </table> <p>Pankin kehitysnäkymissä ei ole tapahtunut merkittäviä kielteisiä muutoksia viimeisen tarkastetun tilinpäätöksen julkistamispäivän jälkeen.</p>	Omat varat yhteensä	50 897	48 382	Kokonaisvastuut yhteensä	579 045	531 091	Riskipainotetut vastuut			Luotto- ja vastapuoliriski	250 613	241	Taseessa olevat erät	238 612	226	Taseen ulkopuoliset sitoumukset	9 891	14 827	Johdannaiset	2 111	1 057	Operatiivinen riski	18 228	17 744	Riskipainotetut vastuut yhteensä	268 841	259	Omien varojen vähimmäisvaatimus	21 507	20 775	Omien varojen vähimmäisvaatimuksen ylittävä määrä	29 390	27 608	Vakavaraisuussuhde (%)	18,93	18,63	Ensisijaisten omien varojen suhde (%)	12,67	13,39
Omat varat yhteensä	50 897	48 382																																							
Kokonaisvastuut yhteensä	579 045	531 091																																							
Riskipainotetut vastuut																																									
Luotto- ja vastapuoliriski	250 613	241																																							
Taseessa olevat erät	238 612	226																																							
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	9 891	14 827																																							
Johdannaiset	2 111	1 057																																							
Operatiivinen riski	18 228	17 744																																							
Riskipainotetut vastuut yhteensä	268 841	259																																							
Omien varojen vähimmäisvaatimus	21 507	20 775																																							
Omien varojen vähimmäisvaatimuksen ylittävä määrä	29 390	27 608																																							
Vakavaraisuussuhde (%)	18,93	18,63																																							
Ensisijaisten omien varojen suhde (%)	12,67	13,39																																							
B.13	Viimeaikaiset tapahtumat	Ei sovellu. Liikkeeseenlaskijan tiedossa ei ole sellaisia liikkeeseenlaskijaan liittyviä viimeaikaisia tapahtumia, jotka olisivat ratkaisevia arvioitaessa pankin maksukykyä.																																							
B.14	Konsernin sisäinen riippuvuus	Ei sovellu. Pankki on emoyhtiö, jolla on vain yksi tytäryhtiö. Pankki ei ole riippuvainen muista konserniin kuuluvista yksiköistä.																																							
B.15	Päätoimialat	<p>Nooa Säästöpankki Oy harjoittaa luottolaitostoiminnasta annetussa laissa tarkoitettua talletuspankkitoimintaa. Lisäksi pankki tarjoaa sijoituspalveluyrityksistä annetun lain 5 §:n mukaisia sijoituspalveluja sekä mainitun lain 15 §:n 1 momentin 1 kohdassa tarkoitettua säilytys- ja hoitopalvelua. Pankin erityistarkoituksena on säästämisen edistäminen. Finanssivalvonta valvoo viranomaisena pankin toimintaa.</p> <p>Pankilla on kahdeksan konttoria, joista kaksi on Helsingissä, kaksi Espoossa, kaksi Vantaalla sekä yksi Keravalla ja yksi Järvenpäässä. Pankin liiketoiminta keskittyy yksityishenkilöihin ja ammatinharjoittajiin sekä pienyrityksiin.</p> <p>Pankin keskeiset kohderyhmät ovat asuntolaina-asiakkaat, säästäjä- ja sijoittaja-asiakkaat sekä yrittäjät ja ammatinharjoittajat. Tarjottavista rahoituspalveluista keskeisimmät ovat säästämisen ja sijoittamisen tuotteet, luotonanto sekä maksujenvälitys.</p>																																							
B.16	Määräysvalta	Kaikki säästöpankit ovat Nooa Säästöpankin omistajia. Säästöpankkien yhteenlaskettu omistusosuus pankista on 96,3 %. Loput pankista omistaa Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö Suomi (Suomi-yhtiö).																																							
B.17	Luottokelpoisuusluokitukset	Ei sovellu. Liikkeeseenlaskijalla tai sen velkapapereilla ei ole luottokelpoisuusluokitusta.																																							

1.3. Jakso C - Arvopaperit

Jakso C - Arvopaperit		
C.1	Tarjottava arvo-paperi	<p>Tarjottava arvopaperi on Nooa Säästöpankki Oy:n liikkeeseen laskema Debentuurilaina 1/2013 (jäljempänä "laina"). Lainan ISIN-koodi on FI4000062526.</p> <p>Lainan nimellismäärä on alustavasti enintään 3 000 000 euroa. Lainan määrää on mahdollista korottaa enintään 5 000 000 euroon. Lainaan sovelletaan Suomen lakia.</p>
C.2	Valuutta	Lainan valuutta on euro, eikä sitä ole mahdollisuus vaihtaa toiseksi valuutaksi.
C.5	Rajoitukset luovutettavuudessa	Debentuurilainan velkakirjat ovat vapaasti luovutettavissa.
C.8	Oikeudet, etuoikeusjärjestys ja rajoitukset	<p>Debentuurilaina lasketaan liikkeeseen arvo-osuusjärjestelmään liitettyinä arvo-osuuksina. Lainan korko ja pääoma maksetaan sille, jolla asianomaisen arvo-osuustilin tietojen mukaan on oikeus saada suoritus eräpäivän alkaessa.</p> <p>Debentuurilainalle ei ole asetettu vakuutta. Lainalla on huomponpi etuoikeus kuin liikkeeseenlaskijan muilla veloilla. Debentuurilainaa ei voida käyttää vastasaatavien kuittaamiseen.</p>
C.9	Korko, takaisinmaksu ja muita tietoja	<p>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, mukaan lukien korkokauden ensimmäinen päivä ja pois lukien korkokauden viimeinen päivä, jolloin korkokauden todellisten päivien lukumäärä jaetaan todellisten päivien lukumäärällä. Korko lasketaan koko laina-ajalle lainan liikkeeseenlaskupäivästä alkaen. Debentureille ei kerry korkoa lainan eräpäivän ja lainan lunastettavaksi esittämispäivän väliseltä ajalta.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Velkapaperien omistajia edustaa velkojienkokous.</p>
C.10	Mahdollinen yhteys johdannaiseen	Ei sovellu. Korko ei ole yhteydessä johdannaiseen.
C.11	Kaupankäynnin kohteeksi ottaminen	Ei sovellu. Tarjotusta arvopaperista ei olla tekemässä hake-musta sen ottamiseksi kaupankäynnin kohteeksi säännellyillä markkinoilla.

1.4. Jakso D - Riskit

Jakso D - Riskit		
D.2	Keskeiset tiedot tärkeimmistä liikkeeseenlaskijalle ominaisista riskeistä	<p>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 asuntoluottoina pankin asiakkaille. Luotonannosta yksityisasiakkaiden osuus on 91 %. Valtaosa luotonannosta on myönnetty asuntovakuutta vastaan. Pankin kannalta olennaista on riski luotonsaajan maksukyvyyn heikentymisestä. Suurin osa pankin luottokannasta on myönnetty asuntovakuudellisena, jolloin pankille olennainen on myös riski asuntojen hintojen laskusta.</p> <p>Markkinariskillä tarkoitetaan korkojen ja osakekurssien markkinahintojen sekä volatilitietin vaikutusta pankin tulokseen ja omiin varoihin. Osakeriskillä tarkoitetaan mm. julkisesti noteerattavien osakkeiden ja rahasto-osuuksien kurssimuutosten aiheuttamaa tulosvaikutusta. Pankin tavoitteena arvopaperisijoituksissa on hankkia tuotto-riskisuhteeltaan kilpailukyinen tuotto sijoitetulle pääomalle. Pankin sijoitustoiminnassa olennaisin riski on liikkeeseenlaskijan maksukyvyttömyydestä aiheutuva riski. Korkoriskillä tarkoitetaan korkotason muutosten vaikutusta pankin tulokseen ja vakaaraisuuteen. Korkoriski aiheutuu saatavien ja velkojen toisistaan poikkeavista korkoperusteista sekä eriaikaisista korontarkistus- tai erääntymisajankohdista. Pankki pyrkii taseriskien hallinnallaan varmistamaan, että pankin korkokate ja rakenteellinen korkoriski säilyvät hyväksyttävällä tasolla myös markkinakorkojen liikkuaessa pankin kannalta epäedullisesti. Pankille olennainen riski on korkojen laskusta tai pitkään matalana säilymisestä aiheutuva korkokatteiden heikentyminen. Pankin sijoitussalkun kiinteäkorkoisten erien kannalta olennainen on riski korkojen noususta.</p> <p>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 liiksi keskittyneet yksittäisille vastapuolille. Rahoitusriskien hallinnalla varmistetaan, että pankki pystyy kaikkina hetkinä vastaamaan rahoitus-sitoumuksistaan. Rahoitusriskiä arvioidaan maturiteetti-luokittain kunkin luokan saatavien ja velkojen erotuksen suuruudella. Rahoitusriskiä hallitaan mm. pitämällä riittävää maksuvalmiuspuskuria.</p> <p>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.</p> <p>Strategisella riskillä pankin kannalta tarkoitetaan pankin</p>

		riskinkantokykyyn, teknisiin resursseihin ja henkilöstön ammattitaitoon nähden väärin valitusta liiketoimintastrategiasta syntyviä menetyksiä.
D.3	Keskeiset tiedot tärkeimmistä arvopapereille ominaisista riskeistä	<p>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.</p> <p>Tuotto ja takaisinmaksu Arvopaperimarkkinoilla sijoittamiseen liittyy aina riskejä. Arvopaperien historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta tuotosta. Sijoittaja vastaa itse omien sijoituspäätöksensä 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.</p> <p>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.</p> <p>Sijoittajalla ei ole oikeutta vaatia omalta osaltaan lainan enenaikaista 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 saamisia ei voi käyttää vastasaamisen kuittaamiseen.</p> <p>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 verokohtelussa laina-aikana tapahtuvat muutokset voivat vaikuttaa sijoittajan saamaan nettotuottoon.</p>

1.5. Jakso E - Tarjous

Jakso E - Tarjous		
E.2b	Varojen käyttö	Nooa Säästöpankki Oy käyttää lainan liikkeeseenlaskulla hankitut varat tavanomaiseen liiketoimintaansa osana pankin varainhankintaa. Alempiin toissijaisiin omiin varoihin laina voidaan lukea, mikäli Finanssivalvonnan standardissaan 4.3a määrittelemät rajoitteet täyttyvät. Tällöin laina vahvistaa liikkeeseenlaskijan kokonaisvakavaraisuutta.
E.3	Tarjousehdot	<p>Laina tarjotaan yleisön merkittäväksi. Lainaa voi merkitä Liikkeeseenlaskijan konttoreissa. Merkintäaika on 16.4.2013 - 17.5.2013 konttoreiden aukioloaikana. Merkittäessä on maksettava merkinnän nimellismäärä kerrottuna kulloinkin voimassa olevalla emissiokurssilla sekä lainaehtojen mukainen liikkeeseenlaskupäivästä merkinnän maksupäivään kertynyt korko. Liikkeeseenlaskija päättää erikseen menettelytavoista ja toimenpiteistä mahdollisessa yli- tai alimerkintätilanteessa. Liikkeeseenlaskijalla on oikeus keskeyttää merkintä, alentaa merkintöjen määrää ylimerkintätilanteessa, pidentää merkintäaikaa enintään yhdellä (1) kuukaudella tai korottaa lainan nimellismäärää enintään 2 000 000 euroa. Merkintää ei kuitenkaan keskeytetä ensimmäisen päivän aikana eikä kesken päivän. Ylimerkintätilanteessa merkitsijöiden ylimääräiset maksut pyritään palauttamaan viiden (5) pankkipäivän kuluessa eikä palautettavalle pääomalle makseta korkoa.</p> <p>Laina lasketaan liikkeeseen Euroclear Finland Oy:n arvo-osuusjärjestelmään liitettynä arvo-osuuksina. Maksetusta merkinnästä annetaan maksutosite. Merkinnästä annettu maksutosite ei ole siirtokelpoinen arvopaperi. Laina lasketaan liikkeeseen 1 000 euron nimellisarvoisissa yksiköissä ja nimellisen merkintämäärän tulee olla tuhannella (1 000) jaollinen. Laina merkitään merkitsijöiden arvo-osuustileille merkintäajan päättyessä. Mahdollinen ylimerkinnän takia tehtävä merkintämäärien alentaminen tehdään ennen lainan merkitsemistä arvo-osuustileille. Nooa Säästöpankki Oy osallistuu liikkeeseenlaskuun OM-järjestelmän tilinhoitajayhteisönä ja liikkeeseenlaskijan asiamiehenä. Lainan emissiokurssi on vaihtuva.</p>
E.4	Eturistiriidat	Ei sovellu. Lainan liikkeeseenlaskuun ei liity eturistiriitoja liikkeeseenlaskijan hallinto-, johto- ja valvontaelinten jäsenten liikkeeseenlaskijaan liittyvien tehtävien ja heidän yksityisten etujensa tai muiden tehtäviensä välillä.
E.7	Kustannukset	Ei sovellu. Lainan merkitsijöiltä ei veloiteta merkinnöistä erillisiä kuluja. Debentuurilainan säilytystä varten asiakkaalle avattava arvo-osuustili on maksuton.

2. RISKITEKIJÄT

2.1. Nooa Säästöpankki Oy:n toimintaan liittyvät riskit

2.1.1. Riskienhallinnan tavoite

Riskienhallinnan tavoitteena on varmistaa, että pankin liiketoiminnasta aiheutuvat riskit on tunnistettu, arvioitu ja mitoitettu hyväksytylle tasolle ja että riskejä valvotaan ja ne ovat oikeassa suhteessa pankin riskinkantokykyyn. Riskienhallinnan keskeiset osa-alueet on määritelty pankin vakavaraisuudenhallintaprosessin yhteydessä. Näitä ovat luottoriskit, markkinariskit sisältäen osake-, korko-, sijoitus- ja kiinteistöriskit, likviditeettiriskit sisältäen maksuvalmius- ja rahoitusriskit sekä laadulliset (operatiiviset) ja strategiset riskit. Riskien kokonaisarviointissaan pankki seuraa eri riskien keskinäisiä riippuvuuksia.

2.1.2. Periaatteet ja organisointi

Pankin hallitus vastaa riskienhallinnan riittävydestä, riskinotosta ja pääomantarpeen arvioinnista sekä siitä, että pankilla on käytössään järjestelmät ja ohjeistus riskien rajoittamista ja valvontaa varten. Hallitus vahvistaa vuosittain sisäisen ohjeistuksen sekä riskistrategiat ja -limiitit. Vakavaraisuudenhallintaprosessi (ICAAP) on keskeinen osa hallituksen jatkuvaa työtä. Pankin riskienhallinta perustuu hallituksen pankille vahvistamaan liiketoimintastrategiaan, riskiperusteiseen pääomantarpeeseen, riskienhallintaohjeisiin, valtuusjärjestelmään sekä keskeisimmistä liiketoiminnan osa-alueista tuotettavaan riski- ja poikkeamaraportointiin.

Toimitusjohtaja ja johtoryhmä vastaavat riskienhallintaprosessin organisoinnista ja valvonnasta toiminnan luonne ja laajuus huomioon ottaen. Kukin yksikkö on vastuussa omaan liiketoimintaansa liittyvien riskien tunnistamisesta ja hallinnasta.

2.1.3. Luottoriskit

Pankin 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. Luottoriskien hallinnan tavoitteena on rajoittaa asiakasvastuista syntyvien riskien tulos- ja vakavaraisuusvaikutukset hyväksyttävälle tasolle. Hallituksen vahvistama liiketoimintastrategia, luottoriskistrategia sekä luotto-ohjeet määrittelevät enimmäismäärät asiakaskokonaisuuksille ja ohjaavat luotonannon suuntaamista mm. asiakassektoreittain, toimialoittain ja luottokelpoisuusluokittain.

Luotonannossa tavoiteltua asiakasrakennetta on tilikauden 2012 aikana uudelleen linjattu sekä erityisesti yritysasiakkaiden riskipositioita pienennetty luottostrategialinjauksin. Suurimmissa yritysasiakasvastuissa noudatetaan hallituksen vahvistamia asiakaskohtaisia ohjelmia, ja tähdätään vakuusriskien selvään pienentämiseen.

Pankin keskeisiä asiakasryhmiä ovat toimialueen henkilöasiakkaat ja ammatinharjoittajat sekä pienyritykset. Varainhankinnasta pääosa on sijoitettu asuntoluottoina pankin asiakkaille. Pankin taseessa olevista luotoista kotitalouksien ja elinkeinonharjoittajien yhteinen osuus on noin 87,0 % (84,6 %) ja muiden 13,0 % (15,4 %). Valtaosa, 87,7 % (86,4 %), pankin luotoista on myönnetty asuntovakuutta vastaan. Pankin kannalta olennaista on riski luotonsaajan maksukyvyyn heikentymisestä sekä riski asuntojen hintojen laskusta.

Henkilöasiakkaan luottokelpoisuuden arviointi rakentuu ulkoisten luottotietojen

käyttöön, asiakastuntemukseen sekä luottoprosessissa tehtävään arvioon asiakkaan maksukyvyistä. Yritysluottoriskien hallinta perustuu asiakasseurantaan, ulkoisen ratingin käyttöön sekä sisäiseen luottokelpoisuus- ja riskiarviointiin.

Pankin hallitus tekee suurimmat luottopäätökset. Hallitus on edelleen delegoinut luottovaltuuksia luottoryhmälle, toimitusjohtajalle, pankinjohtajille ja muille nimeytyille toimihenkilöille. Luottopäätökset tehdään hallituksen vahvistamien luotonanto-ohjeiden mukaisesti. Sääntönä on kahden päätöksentekijän periaate. Luottopäätökset perustuvat asiakkaan luottokelpoisuuteen ja maksukykyyn sekä muiden luoton myöntämiskriteereiden, mm. vakuusvaatimusten, täyttymiseen. Luotot on myönnetty pääosin turvaavin vakuuksin. Pankin hallitus on vahvistanut ohjeen vakuusmuotojen arvostuksista ja niiden vakuusarvoista, joita vastaan luottoa voidaan myöntää. Asuntovakuutta pidetään turvaavana vakuutena enintään 70 %:iin asti vakuuden markkina-arvosta.

Luottoriskiä arvioidaan jatkuvasti mm. seuraamalla takaisinmaksussa esiintyviä viivästyksiä ja järjestämättömiä luottoja. Hallitukselle raportoidaan säännöllisesti suuret asiakasvastuut ja järjestämättömät luotot.

Pankilla ei ole asiakaskokonaisuuksia, joiden vastuut ylittäisivät luottolaitoslain asettaman ylärajan 25 % pankin omista varoista. Pankin luottokantaan sisältyvät riskit ovat tehtyjen selvitysten perusteella pankin riskinkantokykyyn nähden maltillisella tasolla.

2.1.4. Markkinariskit

Osakeriskit

Markkinariskillä tarkoitetaan korkojen ja osakekurssien markkinahintojen sekä volatiliiteetin vaikutusta pankin tulokseen ja omiin varoihin. Kaupankäyntitoiminnassa markkinakorkojen muutos aiheuttaa markkinariskin toteutumisen arvopapereiden markkina-arvon muutoksena. Osakeriskillä tarkoitetaan mm. julkisesti noteerattavien osakkeiden ja rahasto-osuuksien kurssimuutosten aiheuttamaa tulosvaikutusta. Pankin tavoitteena arvopaperisijoituksissa on hankkia tuotto-riskisuhteeltaan kilpailukyinen tuotto sijoitetulle pääomalle.

Pankki tekee sijoituksia omaisuusluokittaisen tavoiteallokaation sekä vastapuolilimiittien puitteissa. Kurssimuutosten tulosvaikutus ei saa vaarantaa pankin vakavaraisuutta tai kannattavuutta. Hallitukselle raportoidaan säännöllisesti arvopaperisalkun sisältö omaisuusluokittain ja vastapuolittain sekä sijoitussalkun tuotto- ja riskikehitys. Arvopaperisalkkuun sisältyvää markkinariskiä arvioidaan suhteessa vahvistettuun riskilimiittiin, pankin tulokseen ja omiin varoihin. Pankin sijoitustoiminnassa olennaisin riski on liikkeeseenlaskijan maksukyvyttömyydestä aiheutuva riski.

Pankki sijoittaa arvopapereihin vain siten, että kurssimuutosten tulosvaikutus ei vaaranna pankin vakavaraisuutta tai kannattavuutta. Pankilla ei ole arvopapereihin liittyvää koko toiminnan selvitysriskistä aiheutuvaa vähimmäisvakavaraisuusvaatimusta.

Sijoitusten hajauttamisella vähennetään yksittäisistä sijoituksista aiheutuvaa keskittyneisyysriskiä. Hallituksen asettama tasehallintaryhmä seuraa kuukausittain sijoitustarkoitukseen hankittujen arvopapereiden markkina-arvoja ja niiden transaktioihin liittyviä kassavirtoja. Tasehallintaryhmän muodostavat toimitusjohtaja Tommi Rytkönen, pankinjohtaja Pekka Haajanen, rahoitusjohtaja Kirsi Seppänen-Virtanen ja talousjohtaja Anne Kuutio.

Korkoriski

Korkoriskillä tarkoitetaan korkotason muutosten vaikutusta pankin tulokseen ja vaka-
varaisuuteen. Korkoriski aiheutuu saatavien ja velkojen toisistaan poikkeavista
korkoperusteista sekä eriaikaisista korontarkistus- tai eräänymisajankohdista.
Pankin hallitus on myöntänyt toimivalle johdolle valtuudet suojaavien johdannaisten
käyttöön. Johdannaissopimusten käytöstä on tehty tarkempaa selkoa kohdassa
Johdannaissopimukset.

Pankki pyrkii taseriskien hallinnallaan varmistamaan, että pankin korkokate ja
rakenteellinen korkoriski säilyvät hyväksyttävällä tasolla myös markkinakorkojen
liikkuessa pankin kannalta epäedullisesti. Pankki käyttää korkoriskin mittaamisessa
taseanalyysia, joka mittaa korkoriskiä eli korkoherkkyyttä sekä tase-erien
hinnoittautumisen eriaikaisuuksia. Korkoriskiä mitataan tarkastelemalla korkotason
muutoksen vaikutusta tulevien 1-5 vuoden ennustettuun korkokatteeseen. Korko-
tason muutokselle käytetään kuutta eri skenaariota, joissa korko muuttuu enintään
kaksi prosenttiyksikköä. Näin laskettuna pankin korkoriski 31.12.2012 oli +14 %/-6 %
seuraavan 12 kuukauden korkokatteesta, jos korkotaso nousisi/laskisi yhden
prosenttiyksikön. Korkoriski raportoidaan säännöllisesti hallitukselle, joka on
vahvistamissaan ohjeissa antanut enimmäismäärät pankin korkoriskille ja
määrittänyt johdannaistoiminnan valtuudet.

Pankille olennainen riski on korkojen laskusta tai pitkään matalana säilymisestä
aiheutuva korkokatteiden heikentyminen. Pankin sijoitussalkun kiinteäkorkoisten
erien kannalta olennainen on riski korkojen noususta.

2.1.5. Johdannaissopimukset

Pankki suojaa talletussalkkuaan sekä liikkeeseen laskemiaan velkakirjoja käyvän
arvon muutoksia vastaan korkojohdannaisilla ja optiorakenteilla. Käyvän arvon
suojausten tulos esitetään tuloslaskelmassa erässä Suojauslaskennan nettotulos,
jonne kirjataan sekä suojaavien johdannaisten että suojattavan kohteen käyvän
arvon muutokset. Suojaavista johdannaisista saadut tai maksetut korot esitetään
tuloslaskelmassa korkokulujen oikaisuna.

Pankki soveltaa johdannaisiin suojauslaskentaa koskevia määräyksiä ja seuraa
säännöllisesti suojausten tehokkuutta. Johdannaiset eritellään esitteeseen liitettyjen
tasekirjan ja vuosikertomuksen liitetiedossa 2.5. Vakavaraisuuslaskennassa johdan-
naiset sisältyvät luotto- ja vastapuoliriskin vakavaraisuusvaatimukseen. Pankki
seuraa kuukausittain johdannaisiin liittyviä riskejä, kuten johdannaisten käyvän
arvon muutoksia verrattuna korkokäyrän muutoksiin sekä muutoksia pankin
taseasemassa ja korkokatteiden herkkyydessä koron muutoksille.

Pankki tekee johdannaisia ainoastaan suojautumistarkoituksessa. Päätös johdan-
naisten käytöstä tehdään aina hallituksen asettamassa tasehallintaryhmässä, joka
raportoi toiminnastaan johtoryhmälle ja hallitukselle. Hallitus on vahvistamissaan
ohjeissa antanut enimmäismäärät toteutettaville johdannaisille.

2.1.6. Kiinteistöriski

Kiinteistöriskillä tarkoitetaan kiinteistöomaisuuteen kohdistuvaa arvonalentumis-
tuotto- tai vahingoittumisriskiä. Pankin kaikki konttorit toimivat vuokratiloissa.
Jäljellä olevat vuokra-ajat vaihtelevat noin kolmesta vuodesta seitsemään vuoteen.

2.1.7. Likviditeettiriski

Maksuvalmius- ja rahoitusriski

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

Pankilla on hallituksen vahvistama likviditeettiriskistrategia sekä likviditeettiä koskevat yleiset periaatteet ja toimintaohjeet. Toimitusjohtaja ja tasehallintaryhmä vastaavat likviditeettiriskistrategian käytännön toteuttamisesta ja johtoryhmä siihen liittyvän riskienhallinnan järjestämisestä osana pankin sisäistä valvontaa. Rahoitusriskiä seurataan raportoimalla hallitukselle pankin rahoitustilanteesta sekä maksuvalmiusasemasta. Raportointi perustuu tietoihin saatavien ja velkojen erääntymis- hetkistä sekä käytettävissä olevista limiiteistä.

Pankki hankkii tarvitsemansa jälleenrahoituksen pääosin talletuksina omalta toimialueeltaan. Talletustiliehtojen mukaisesti merkittävä osa jälleenrahoituksesta on avista-ehtoista jakautuen kuitenkin suurelle joukolle tallettaja-asiakkaita. Pankin tavoitteena on pidentää jälleenrahoituksensa maturiteettia ja ylläpitää laajaa rahoituspohjaa.

Pankki sijoittaa varainhankinnastaan enintään hallituksen vahvistaman määrän luotonantoon ja pitää maksuvalmiutensa hyvänä sijoittamalla likvidit varat jälki-markkinakelpoisiin rahoitusinstrumentteihin, talletuksiin muihin rahalaitoksiin sekä sijoitusrahastoihin. Pankin rahoitusasema on säilynyt vakaana huolimatta toimintaympäristössä tapahtuneista muutoksista.

2.1.8. Laadulliset (operatiiviset) ja strategiset riskit

Operatiivinen riski on 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. Näiden riskien toteutumista pyritään minimoimaan henkilöstön jatkuvalla kehittämisellä ja kattavilla toimintaohjeilla sekä sisäisen valvonnan toimenpiteillä mm. eriyttämällä mahdollisuuksien mukaan asioiden valmistelu, päätöksenteko, toimeenpano ja valvonta toisistaan.

Pankki on varautunut erityisellä vakuutuksella pankkitoiminnassa mahdollisesti toteutuviin toiminnallisiin riskeihin ja niistä aiheutuviin vahinkoihin. Oikeudellisten riskien toteutumista vähentävät osaltaan laajasti käytössä olevat vakiomuotoiset sopimusehdot. Tietojärjestelmien toimintahäiriöistä aiheutuviin riskeihin on pyritty varautumaan jatkuvuussuunnittelulla.

Operatiivisia riskejä seurataan keräämällä tietoa sekä niin sanotuista läheltä piti - tapahtumista että jälkikäteen jo toteutuneista, pankkia kohdanneista taloudellisista menetyksistä ja väärinkäytöksistä. Hallitukselle raportoidaan säännöllisesti havainnot toteutuneista pankin operatiivisista riskeistä. Toimiva johto hyödyntää sisäisen valvonnan tuottamaa raportointia ohjeistuksen noudattamisesta sekä tietojärjestelmien toimintaympäristön muutoksista.

Strategisella riskillä tarkoitetaan pankin riskinkantokykyyn, teknisiin resursseihin ja henkilöstön ammattitaitoon nähden väärin valitusta liiketoimintastrategiasta syntyviä menetyksiä. Strategiset riskit pyritään minimoimaan päivittämällä strategiset ja vuositaso suunnitelmat säännöllisesti. Suunnittelussa hyödynnetään mm. Säästöpankkiliiton analyyseja ja ennusteita toimialan, kilpailutilanteen ja taloudellisen toimintaympäristön kehityksestä.

2.2. Debentuurilainaan liittyvät riskitekijät

2.2.1. Liikkeeseenlaskijariski

Nooa Säästöpankki Oy on paikallispankki, joka vastaa sitoumuksistaan omalla varallisuudellaan. 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 juoksu-aikana, 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.

2.2.2. Debentuurilainan markkinoihin liittyvät riskitekijät

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. Emissiokurssin noustessa lainan efektiivinen tuotto laskee ja vastaavasti emissiokurssin laskiessa, efektiivinen tuotto nousee. Liikkeeseenlaskija määrittelee emissiokurssin vallitsevan markkinatilanteen mukaisesti. Koska lainan emissiokurssi voi vaihtua, laina voidaan laskea liikkeeseen myös ylikurssiin. Ylikurssi pienentää sijoituksen efektiivistä tuottoa. Ylikurssia ei palauteta.

Jälkimarkkinat

Debentuurilainaa ei listata pörssiin eikä sitä 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 debentuurit saadaan lyhyen ajan kuluessa myytyä uudelle sijoittajalle. Debentureihin perustuvia saamia ei voi käyttää vastasaamisen kuittaukseen.

Verotus

Debentuurilainan verotus ja tuotto voivat muuttua laina-ajan aikana. Tarjousesitteessä on tiedot voimassa olevista verosäännöksistä ja siitä ilmenee, miten lainasta maksettavaa korkoa ja lainan pääomaa verotetaan. Korosta peritään voimassa olevien lakien ja veroviranomaisten määräysten mukainen lähdevero koronmaksun yhteydessä. Liikkeeseenlaskija huolehtii lähdeveron perimisestä.

3. YLEISTÄ

3.1. Tarjousesitteen hyväksyminen

Tämä tarjousesite on laadittu Suomen arvopaperimarkkinalain (746/2012), valtiovarainministeriön arvopaperimarkkinalain 3-5 luvussa tarkoitetuista esitteistä antaman asetuksen (20.12.2012/1019), Euroopan yhteisön komission asetusten (EY) N:o 809/2004 (liitteet V ja XI) ja (EU) N:o 486/2012 (liite XXII) sisältövaatimusten mukaisesti sekä Finanssivalvonnan antamien sääntöjen ja tulkintojen mukaisesti.

Finanssivalvonta on hyväksynyt tarjousesitteen, mutta ei vastaa sen tietojen oikeellisuudesta. Finanssivalvonnan hyväksymispäätöksen diaarinumero on FIVA 23/02.05.04/2013.

3.2. Tarjousesitteen julkaiseminen ja täydentäminen sekä tehdyn merkinnän peruuttamisoikeus

Tarjousesite on maksutta saatavilla Nooa Säästöpankin konttoreissa kunkin konttorin aukioloaikana sekä internetissä osoitteessa säästöpankki.fi/nooa viimeistään kaksi pankkipäivää ennen kuin debentuurilainan tarjoaminen alkaa.

Tarjousesitettä täydennetään, jos siinä olevissa tiedoissa ilmenee ennen tarjouksen päättymistä virhe tai puute, jolla saattaa olla olennaista merkitystä sijoittajalle. Ennen täydennyksen julkistamista merkinnän tehneellä merkitsijällä on arvopaperimarkkinalain (746/2012) 4 luvun 14 §:n mukainen oikeus peruuttaa merkintänsä kahden pankkipäivän tai Finanssivalvonnan erityisestä syystä päättämän pidemmän ajan, kuitenkin enintään neljän pankkipäivän, kuluessa siitä, kun täydennys on julkistettu. Tarjousesitteen täydennyksestä sekä peruutusta koskevista menettelyohjeista tiedotetaan Nooa Säästöpankin konttoreissa ja internetissä osoitteessa säästöpankki.fi/nooa.

3.3. Päätös debentuurilainan liikkeeseenlaskusta

Nooa Säästöpankki Oy:n hallitus on kokouksessaan 15.3.2013 päättänyt laskea liikkeeseen Nooa Säästöpankin Debentuurilainan 1/2013. Lainan määrä voi olla enintään 5 miljoonaa euroa. Hallitus on päätöksessään valtuuttanut toimitusjohtajan ja rahoitusjohtajan päättämään lainan lopullisista ehdoista ja allekirjoittamaan tarvittavat sopimukset ja muut lainaan liittyvät asiakirjat.

3.4. Tarjousesitteestä vastuulliset henkilöt

Nooa Säästöpankki Oy sekä Nooa Säästöpankki Oy:n hallitus ja toimitusjohtaja ovat vastuussa tästä tarjousesitteestä.

Hallituksen jäsenet

Pasi Sydänlammi
puheenjohtaja, toimitusjohtaja

Ensio Kainulainen
varapuheenjohtaja, varatoimitusjohtaja

Pasi Kämäri
jäsen, toimitusjohtaja

Berndt-Johan Lundström
jäsen, toimitusjohtaja

Markku Moilanen
jäsen, toimitusjohtaja

Jukka Suominen
jäsen, toimitusjohtaja

Kari Suutari
jäsen, varatoimitusjohtaja

Toimitusjohtaja

Tommi Rytönen, KTM, MBA

Hallituksen ja toimitusjohtajan työosoite:

Nooa Säästöpankki Oy, Mikonkatu 2 D, 00100 Helsinki.

3.5. Liikkeeseenlaskijan sekä liikkeeseenlaskijan hallituksen ja toimitusjohtajan vakuutus

Vakuutamme varmistaneemme riittävän huolellisesti, että tarjousesitteessä annetut tiedot vastaavat parhaan ymmärryksemme mukaan tosiseikkoja ja että tiedoista ei ole jätetty pois mitään asiaan todennäköisesti vaikuttavaa.

Helsingissä, huhtikuun 10. päivänä 2013

Nooa Säästöpankki Oy:n hallitus ja toimitusjohtaja

Nooa Säästöpankki Oy

3.6. Tilintarkastuksesta vuosina 2011 - 2013 vastuulliset henkilöt

Pankin varsinaisessa yhtiökokouksessa 15.3.2013 valittiin pankin tilintarkastajaksi KHT Henry Maarala ja varatilintarkastajaksi KHT-yhteisö KPMG Oy Ab. KHT Henry Maarala on antanut tarkastussuunnitelman vuodelle 2013. Tilintarkastajan toimikausi päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen yhteydessä.

Petri Kettunen, KHT toimi pankin tilintarkastajana 15.3.2013 saakka.

Henry Maarala, KHT

Osoite: Linnankatu 26 C, 20100 Turku

Varatilintarkastaja:

KPMG Oy Ab, KHT-yhteisö

(15.3.2013 asti päävastuullisena tilintarkastajana Henry Maarala, KHT)

Osoite: Linnankatu 26 C, 20100 Turku

Merkintä suoritetusta tilintarkastuksesta vuosilta 2011 ja 2012 on esitteeseen liitettyjen vuosikertomuksen ja tasekirjan sivulla 42.

4. NOOA SÄÄSTÖPANKIN DEBENTUURILAINAN I/2013 KESKEISET TIEDOT

4.1. Tiedot yleisölle tehtävästä tarjouksesta ja tarjottavasta arvopaperista

Nooa Säästöpankin Debentuurilaina I/2013

Lainaehdot

(1) Lainan määrä

Nooa Säästöpankki Oy (jäljempänä ”Liikkeeseenlaskija”) laskee liikkeeseen velkakirjalain 5. luvun 34 §:ssä tarkoitetun debentuurilainan (jäljempänä ”Laina”), jonka nimellismäärä on alustavasti enintään 3 000 000 euroa. Lainan määrää on mahdollista korottaa enintään 5 000 000 euroon. Tieto lopullisesta merkintämäärästä, joka on lainan lopullinen määrä, on saatavilla merkintäpaikoista sekä internetistä osoitteesta: säästöpankki.fi/nooa kahden viikon kuluessa merkintäajan päättymisen jälkeen. Lainan valuutta on euro, eikä sitä ole mahdollisuus vaihtaa toiseksi valuutaksi.

(2) Merkintä

Lainan liikkeeseenlaskupäivä on 16.4.2013. Laina tarjotaan yleisön merkittäväksi. Lainaa voi merkitä Liikkeeseenlaskijan konttoreissa.

Merkintäaika on 16.4.2013 – 17.5.2013 konttoreiden aukioloaikana.

Merkittäessä on maksettava merkinnän nimellismäärä kerrottuna kulloinkin voimassa olevalla emissiokurssilla sekä lainaehtojen mukainen liikkeeseenlaskupäivästä merkinnän maksupäivään kertynyt korko.

Liikkeeseenlaskija päättää erikseen menettelytavoista ja toimenpiteistä mahdollisessa yli- tai alimerkintätilanteessa. Liikkeeseenlaskijalla on oikeus keskeyttää merkintä, alentaa merkintöjen määrää ylimerkintätilanteessa; pidentää merkintäaikaa enintään yhdellä (1) kuukaudella tai korottaa lainan nimellismäärää enintään 2 000 000 euroa. Merkintää ei kuitenkaan keskeytetä ensimmäisen päivän aikana eikä kesken päivän. Ylimerkintätilanteessa merkitsijöiden ylimääräiset maksut pyritään palauttamaan viiden (5) pankkipäivän kuluessa eikä palautettavalle pääomalle makseta korkoa.

(3) Debentuurit

Laina lasketaan liikkeeseen Euroclear Finland Oy:n arvo-osuusjärjestelmään liitettyinä arvo-osuuksina (arvo-osuusmuotoisena). Maksetusta merkinnästä annetaan maksutosite. Merkinnästä annettu maksutosite ei ole siirtokelpoinen arvopaperi. Laina lasketaan liikkeeseen 1 000 euron nimellisarvoisissa yksiköissä ja nimellisen merkintämäärän tulee olla tuhannella (1 000) jaollinen. Laina merkitään merkitsijöiden arvo-osuustileille merkintäajan päättyessä. Mahdollinen ylimerkinnän takia tehtävä merkintämäärien alentaminen tehdään ennen lainan merkitsemistä arvo-osuustileille. Nooa Säästöpankki Oy osallistuu liikkeeseenlaskuun OM-järjestelmän tilinhoitajayhteisönä ja liikkeeseenlaskijan asiamiehenä.

Euroclear Finland Oy:n osoite on: Euroclear Finland Oy, PL 1110, 00101 Helsinki.

(4) Emissiokurssi

Lainan emissiokurssi on vaihtuva. Liikkeeseenlaskija pidättää oikeuden määritellä emissiokurssi tapauskohtaisesti vähintään 100.000 euron suuruisille merkinnöille.

(5) Laina-aika ja takaisinmaksu

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.

(6) 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, mukaan lukien korkokauden ensimmäinen päivä ja pois lukien korkokauden viimeinen päivä, jolloin korkokauden todellisten päivien lukumäärä jaetaan todellisten päivien lukumäärällä. Korko lasketaan koko laina-ajalle lainan liikkeeseenlaskupäivästä alkaen. Mikäli tilinhoitajayhteisö ei pysty maksamaan lainan korkoa tai lyhennystä eräpäivänä siitä syystä, että tilinhoitajayhteisön tiedossa ei ole sijoittajan voimassaolevaa maksuhytteä, ei debentureille kerry korkoa lainan eräpäivän ja todellisen tuotonmaksupäivän väliseltä ajalta.

(7) Maksut

Lainan korko ja pääoma maksetaan sille, jolla asianomaisen arvo-osuustilin tietojen mukaan on oikeus saada suoritus eräpäivän alkaessa.

Mikäli koron tai pääoman maksupäivä ei ole pankkipäivä Suomessa, maksu siirtyy seuraavaan pankkipäivään kuitenkin niin, että maksun näin tapahtuneen suorittamisen johdosta ei makseta korkoa tai muuta korvausta.

Oikeus velkakirjalainojen pääoman ja koron nostamiseen vanhentuu kolmen (3) vuoden kuluessa pääoman ja koron erääntymispäivistä.

(8) Ennenaikainen takaisinmaksu

Liikkeeseenlaskijalla ei ole oikeutta lainan ennenaikaiseen takaisinmaksuun.

Liikkeeseenlaskija pidättää kuitenkin itselleen oikeuden ostaa debentureja takaisin ennen niiden eräpäivää. Liikkeeseenlaskija tai sen konserniin kuuluva yritys voi vain vähäisessä määrin lunastaa debentureja ennen laina-ajan päättymistä ilman Finanssi- valvonnan lupaa. Lunastaminen edellyttää, että debentuurit saadaan lyhyen ajan kuluessa myytyä uudelle sijoittajalle. Sijoittajalla ei ole oikeutta vaatia omalta osaltaan lainan ennenaikaista takaisinmaksua.

Lainan pääomalle ei makseta korkoa takaisinmaksupäivän jälkeiseltä ajalta.

(9) Lainan etuoikeusasema ja vakuus

Debentuurilainalle ei ole asetettu vakuutta. Lainalla on huonompi etuoikeus kuin liikkeeseenlaskijan muilla veloilla. Debentuurilainaa ei voida käyttää vastasaatavien kuittaamiseen.

(10) Lainaa koskevat ilmoitukset

Tätä Lainaa koskevat ilmoitukset debentuurien omistajille julkaistaan Helsingin Sanomissa ja näin julkaistun ilmoituksen katsotaan tulleen debentuurien omistajien tiedoksi julkaisupäivänä.

(11) Ylivoimainen este

Liikkeeseenlaskija ei vastaa debentuurin omistajaan nähden vahingosta, joka aiheutuu

- a) viranomaisen toimenpiteestä, sodasta tai sodan uhasta, kapinasta tai kansalaislevottomuudesta;
- b) Liikkeeseenlaskijasta riippumattomasta tai sen toimintaan olennaisesti vaikuttavasta häiriöstä posti- tai teleliikenteessä taikka sähkövirran saannissa;
- c) Liikkeeseenlaskijan toiminnon tai toimenpiteen viivästyemisestä tulipalon tai siihen verrattavan muun onnettomuuden johdosta;
- d) Liikkeeseenlaskijan toimintaan olennaisesti vaikuttavasta työtaistelutilanteesta,

kuten lakosta, sulusta, boikotista tai saarrosta silloinkaan, kun se koskee vain osaa Liikkeeseenlaskijan toimihenkilöistä ja huolimatta siitä, onko Liikkeeseenlaskija siihen osallisena vai ei; tai

e) muista näihin verrattavasta ylivoimaisesta esteestä tai vastaavanlaisesta syystä johtuvasta Liikkeeseenlaskijan liiketoiminnan kohtuuttomasta vaikeutumisesta.

(12) Asiakirjojen nähtävillä olo

Lainaa ja Liikkeeseenlaskijaa koskevat asiakirjat ovat jäljennöksinä nähtävissä arkisin klo 9.30 - 16.30 Liikkeeseenlaskijan pääkonttorissa osoitteessa Mikonkatu 2 D, 00100 Helsinki.

(13) Sovellettava laki ja oikeuspaikka

Tähän Lainaan sovelletaan Suomen lakia. Tästä Lainasta johtuvat riidat ratkaistaan Helsingin käräjäoikeudessa. Kantajan ollessa kuluttaja kanteen voi kuitenkin nostaa oman asuinpaikan yleisessä alioikeudessa Suomessa.

(14) Velkojien kokous

Liikkeeseenlaskijan hallituksella on oikeus kutsua koolle velkojienkokous päättämään Lainan ehtojen muuttamisesta tai muista jäljempänä mainituista seikoista.

Kokouskutsu velkojienkokoukseen on julkaistava vähintään neljätoista (14) päivää ennen kokouspäivää kohdan 10 mukaisesti. Kokouskutsussa on mainittava kokouksen aika, paikka ja asialista sekä tiedot siitä, miten velkakirjan omistajan on meneteltävä voidakseen osallistua kokoukseen.

Velkojienkokous on pidettävä Helsingissä ja sen puheenjohtajan nimeää Liikkeeseenlaskijan hallitus. Velkojienkokous on päätösvaltainen, jos läsnä olevat henkilöt edustavat vähintään 75 % Lainan liikkeessä olevasta pääomamäärästä.

Mikäli velkojienkokous ei ole päätösvaltainen 30 minuutin kuluessa kokouskutsun mukaisesta kokouksen alkamisajankohdasta, kokouksen asialistan käsittely voidaan Liikkeeseenlaskijan hallituksen pyynnöstä lykätä uuteen velkojienkokoukseen, joka pidettävä aikaisintaan 14 päivän ja viimeistään 28 päivän kuluttua. Uusi velkojienkokous on päätösvaltainen, jos läsnä olevat henkilöt edustavat vähintään 25 % Lainan liikkeessä olevasta pääomamäärästä.

Kokouskutsu lykkäyksen takia pidettävään uuteen velkojienkokoukseen on julkaistava samalla tavalla kuin kutsu alkuperäiseen kokoukseen. Kutsussa on lisäksi mainittava kokouksen päätösvaltaisuuden edellytykset.

Liikkeeseenlaskijan edustajilla ja sen valtuuttamilla henkilöillä on oikeus olla läsnä velkojienkokouksessa ja käyttää siellä puheenvuoroja.

Velkakirjan omistajien äänioikeus määräytyy velkakirjojen (lainaosuuksien) pääomamäärän perusteella. Liikkeeseenlaskijalla ei ole äänioikeutta velkojien kokouksessa. Velkojien kokouksen päätös edellyttää vähintään kahta kolmasosaa (2/3) annetuista äänistä.

Velkojienkokouksella on oikeus päättää joukkovelkakirjan omistajia sitovasti:

- a) Lainan ehtojen muuttamisesta ja
- b) suostumuksen antamisesta väliaikaiseen poikkeamiseen Lainan ehdoista.

Kaikkien velkakirjan omistajien suostumusta edellyttävät:

- a) Lainan pääoman ja/tai koron alentaminen,
- b) laina-ajan pidentäminen,
- c) velkojienkokouksen päätösvaltaisuuden muuttaminen tai
- d) velkojienkokouksen päätöksen enemmistövaatimuksen muuttaminen.

Tällöin suostumus voidaan antaa velkojien kokouksessa tai muulla todistettavalla tavalla.

Velkojienkokous voi päätöksellään oikeuttaa nimetyn henkilön toteuttamaan velkojienkokouksen päätöksen voimaansaattamiseksi tarvittavat toimenpiteet. Velkojienkokouksen päätökset sitovat kaikkia velkakirjan omistajia riippumatta siitä, ovatko he olleet läsnä velkojienkokouksessa.

Arvo-osuusmuotoisen lainan ehtojen muutos katsotaan saatetuksi velkojien tietoon, kun se on tallennettu Euroclear Finland Oy:ssä ylläpidettävään liikkeeseenlaskutilille, tai julkaistu näiden ehtojen kohdassa 10 mainitulla tavalla. Lisäksi velkoja on velvollinen ilmoittamaan velkakirjojen/arvo-osuuksien seuraavalle omistajalle velkojienkokouksen päätöksistä. Liikkeeseenlaskija varaa itselleen oikeuden saada Euroclear Finland Oy:n rekisteristä otteita velkojanluettelosta

(15) Muut ehdot

Liikkeeseenlaskijan hallitus päättää muista ehdoista ja toimenpiteistä, jotka liittyvät tämän Lainan ottamiseen, sekä lainateknisten menettelytapojen muutoksista ja lainan hoitamiseen liittyvistä menettelytavoista.

4.2. Ohjeet merkitsijöille

(1) Merkintätodistus

Todistukseksi maksetusta merkinnästä annetaan maksutosite. Merkintätodistusta ei anneta, koska laina on arvo-osuusmuotoinen.

(2) Kulut

Merkitsijöiltä ei veloiteta merkinnöistä erillisiä kuluja. Debentuurilainan säilytystä varten asiakkaalle avattava arvo-osuustili on maksuton.

(3) Lainan vakuus

Lainalle ei ole asetettu vakuutta. Lainalla on huonompi etuoikeus kuin liikkeeseenlaskijan muilla veloilla.

(4) Lainan takaisinmaksu

Lainan nimellispääomasta maksetaan vuosittain takaisin 20 %. Esim. 1 000 euron nimellisarvoisesta debentuurista maksetaan:

	lyhennys	jäljellä
16.4.2014	200 euroa	800 euroa
16.4.2015	200 euroa	600 euroa
16.4.2016	200 euroa	400 euroa
16.4.2017	200 euroa	200 euroa
16.4.2018	200 euroa	0 euroa

(5) Lainan efektiivinen tuotto ja duraatio

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 on 2,90 vuotta 100 %:n merkintäkurssilla. Duraatio on kassavirtojen painotettu keskimääräinen juoksuaika, jossa painoarvoina käytetään lyhennysten ja korkojen takaisinmaksupäiviä, eli duraatio ilmaisee lainan todellisen pituuden.

(6) Jälkimarkkinat

Debentuurilainan velkakirjat ovat vapaasti luovutettavissa, mutta Nooa Säästöpankki Oy ei voi taata, että lainalle muodostuu laina-aikana jatkuvat päivittäiset jälkimarkkinat. Debentuurilainaa ei listata pörssiin eikä noteerata julkisesti. Debenttuureja koskevia osto- ja myyntitoimeksiantoja otetaan vastaan Nooa Säästöpankin konttoreissa.

(7) Merkintäsitoumus

Lainalle ei ole annettu merkintäsitoumusta.

(8) Yli- tai alimerkintä

Nooa Säästöpankki Oy päättää toimenpiteistä mahdollisessa yli- tai alimerkintätilanteessa. Liikkeeseenlaskijalla on oikeus keskeyttää merkintä, alentaa merkintöjen määrää ylimerkintätilanteessa; pidentää merkintäaikaa tai korottaa lainan nimellismäärää enintään 2 000 000 euroa.

(9) Arvio lainan liikkeeseenlaskijalle kertyvästä pääomasta sekä suunniteltu käyttötapa

Lainan tullessa kokonaan merkityksi liikkeeseenlaskusta arvioidaan kertyvän n. 2 980 000 euroa, kun on vähennetty kaikki liikkeeseenlaskuun liittyvät ulkoiset kulut ja palkkiot. Laina on tarkoitettu käyttämään tavanomaiseen liiketoimintaan ja se on osa liikkeeseenlaskijan varainhankintaa.

(10) Verotus

Tiedot perustuvat 10.4.2013 voimassaoleviin verohallinnon säännöksiin. Verotusta koskevat tarkemmat ohjeet ja esimerkit löytyvät internetistä osoitteesta www.vero.fi.

Korkotulot

Kotimaiselle debentuurilainalle maksettavasta korosta, jonka saaja on Suomessa asuva henkilö tai kuolinpesä, peritään korkotulon lähdevero. Liikkeeseenlaskija huolehtii lähdeveron perimisestä. Korkotulon lähdevero on 30 prosenttia. Korke on veronalaista tuloa yhteisöille ja muille kuin yleishyödyllisille yhtymille.

Jälkimarkkinahyvitys

Jälkimarkkinahyvitys on debentuurilainan jälkimarkkinakaupan yhteydessä saatu tai maksettu hyvitys, joka vastaa lainalle kauppaa edeltäneen koronmaksupäivän ja kauppapäivän väliseltä ajalta kertynyttä korkoa. Maksamalla jälkimarkkinahyvityksen debentuurilainan ostaja korvaa myyjälle debentuurilainalle myyjän omistusaikana kertyneen koron osan. Ostaja saa myöhemmin vastaavan koron seuraavana koronmaksupäivänä itselleen.

Debentuurilainan myyjän saama jälkimarkkinahyvitys on veronalaista pääomatuloa tuloverotuksessa. Jälkimarkkinahyvityksestä ei peritä korkotulon lähdeveroa, mutta siitä toimitetaan veron ennakonpidätys 30 prosenttia. Debentuurilainan oston yhteydessä maksettu jälkimarkkinahyvitys on ostajan pääomatulosta vähennyskelpoinen tulonhankkimismeno. Jälkimarkkinahyvitys on vähennyskelpoinen silloinkin, kun debentuurilaina kuuluu korkotulon lähdeverotuksen piiriin.

Luovutusvoitto- ja tappio

Debentuurilainasta ei synny luovutusvoittoa tai -tappiota, jos sijoittaja merkitsee lainaa nimellisarvostaan ja saa saman sijoittamansa pääoman takaisin laina-ajan päättyessä tai sen myydessään. Luovutusvoittoa tai tappiota syntyy, jos sijoittajan debentuurilainan pääomasta maksama määrä poikkeaa siitä, mitä hänelle myöhemmin maksetaan debentuurilainan pääomasta myynnin tai lunastuksen yhteydessä. Luovutusvoitto on veronalaista pääomatuloa. Luovutustappiot saadaan vähentää luovutusvoitoista, mutta ne eivät ole vähennyskelpoisia muista pääomatuloista. Siten esimerkiksi debentuurilainasta syntynyt luovutustappio ei ole vähennyskelpoinen samasta debentuurilainasta saadusta korkotulosta. Verovuonna 2010 ja sen jälkeen syntyneet luovutustappiot ovat vähennyskelpoisia tappion syntymisvuoden ja viiden seuraavan verovuoden luovutusvoitoista.

Pääomatulon veroprosentti

Verovuodesta 2012 alkaen pääomatulon veroprosentti on 30 prosenttia. Siltä osin kuin verovelvollisen verotettavan pääomatulon määrä ylittää 50 000 euroa,

pääomatulosta suoritetaan veroa 32 prosenttia.

Ilmoittaminen

Veroilmoituksella ei ilmoiteta niitä debentuurilainasta saatuja korkoja, joista on peritty korkotulon lähdevero Suomessa.

Verohallinto esitäyttää saamansa tiedot veroilmoitukselle. Verovelvollisen on tarkistettava tietojen oikeellisuus ja täydellisyys ja korjattava niissä olevat virheet ja puutteet, esimerkiksi puuttuvat tiedot myydyn debentuurilainan hankintahinnasta ja hankinta-ajasta. Korjatut tiedot ilmoitetaan Veroilmoitus verkossa -palvelussa tai Verohallinnolle palautettavalla esitetyllä veroilmoituksella. Verovelvollisen on myös ilmoitettava Verohallinnolle esitetyiltä veroilmoitukselta kokonaan puuttuvat korkotulot ja muut vastaavat tuotot sekä debentuurilainan myynnit ja lunastukset (ei kuitenkaan korkotuloja, joista on peritty Suomessa korkotulon lähdevero).

(11) Lainan ISIN-koodi

Lainan ISIN-koodi on FI4000062526.

5. TIETOJA LIIKKEESEENLASKIJASTA

5.1. Yleistä Nooa Säästöpankki Oy:stä

Nooa Säästöpankki Oy on perustettu vuonna 2003 Suomessa ja merkitty kaupparekisteriin 2.5.2003. Nooa Säästöpankki Oy:n toiminta alkoi 5.5.2003, jolloin Korppoon Säästöpankki luovutti liiketoimintansa Nooa Säästöpankki Oy:lle. Pankin tilikausi on kalenterivuosi. Nooa Säästöpankki Oy:n kotipaikka on Helsinki ja pääkonttorin osoite Mikonkatu 2 D, 00100 Helsinki. Luvussa 7 mainitut asiakirjat ovat nähtävillä pankin pääkonttorissa. Pankkiin sovelletaan Suomen lainsäädäntöä.

Kaikki suomalaiset säästöpankit ovat pankin omistajia. Säästöpankkien yhteenlaskettu omistusosuus on ollut vuodesta 2008 alkaen yhteensä 96,3 %. Loput Nooa Säästöpankista omistaa Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö Suomi (Suomi-yhtiö).

Nooa Säästöpankki Oy harjoittaa luottolaitostoiminnasta annetussa laissa tarkoitettua talletuspankkitoimintaa. Lisäksi pankki tarjoaa sijoituspalveluyrityksistä annetun lain 5 §:n mukaisia sijoituspalveluja sekä mainitun lain 15 §:n 1 momentin 1 kohdassa tarkoitettua säilytys- ja hoitopalvelua. Pankin erityistarkoituksena on säästämisen edistäminen.

Pankilla on kahdeksan konttoria, joista kaksi on Helsingissä, kaksi Espoossa, kaksi Vantaalla sekä yksi Keravalla ja yksi Järvenpäässä. Pankin liiketoiminta keskittyy yksityishenkilöihin ja ammatinharjoittajiin sekä pienyrityksiin.

Kumppanuusverkon avulla Nooa Säästöpankki pystyy tarjoamaan asiakkailleen kilpailukykyiset palvelut vakuutuksissa, kiinteistönvälityksessä, yritysrahoituksessa ja varainhoidossa. Pankin tuotevalikoimaan kuuluvat Sp-Rahastoyhtiö Oy:n ja SEB:n rahastot sekä Royal Bank of Scotlandin liikkeeseen laskemat indeksilainat. Pankki tarjoaa asiakkailleen myös omaisuudenhoitopalvelua, jossa salkunhoitajana on SEB Varainhoito Suomi. Lisäksi pankki tarjoaa asiakkailleen osakevälityspalveluja. Maksujenvälityksessä pankki käyttää ACH Finland Oy:n maksujenvälitys- ja clearing-palveluja. Muita keskeisiä kumppaneita ovat muun muassa Eläke-Fennia, Aktia Hypoteekkipankki Oyj, Aktia Pankki Oyj keskusrahallaitoksena sekä Vakuutusosakeyhtiö Garantia. Vuodesta 2011 alkaen merkittävä strateginen kumppani on ollut uusi kiinteistövälitysyhtiö Sp-Koti Oy.

Säästöpankit ovat välittäneet Aktia Hypoteekkipankin kiinnitysluottoja vuodesta 2005 lähtien ja omistavat pankin osakkeista 37,2 %. Aktia Hypoteekkipankin hallitus päätti 11.9.2012 pidetyssä kokouksessaan, että pankki keskittyy jatkossa huolehtimaan olemassa olevasta lainakannasta sekä sen jälleenrahoituksesta ja asuntolainojen uuslainananto ohjataan omistajapankkien omiin toimintoihin. Hypoteekkipankki ei ole myöntänyt uusia asuntoluottoja lokakuun 2012 jälkeen.

Lokakuussa 2012 Säästöpankit valitsivat uudeksi vahinkovakuutuskumppanikseen Suomen Vahinkovakuutus Oy:n. Yhtiö tarjoaa Säästöpankeille räätälöidyt vakuutuspalvelut ns. white label -mallin mukaisesti, ja Säästöpankit myyvät vakuutukset oman brändinsä mukaisella Säästöpankin vakuutukset -nimellä. Uuden vakuutuspalvelun toiminta alkaa keväällä 2013.

Säästöpankkien vakuutusyhteistyö Lähivakuutuksen kanssa päättyi alkuvuodesta 2012, kun Lähivakuutus ja Tapiola yhdistyivät. Säästöpankkiryhmä ja LähiTapiolaryhmä tiedottivat tammikuussa 2013 sopineensa yhteistyösopimuksen päättymisestä. Samalla LähiTapiola myi osuutensa Henkivakuutusosakeyhtiö Duosta Säästöpankeille.

Tammikuun 2013 lopussa Aktia Oyj ilmoitti päättävänsä Säästöpankkien keskusluottolaitospalvelut vuoden 2015 alussa. Päätös tehtiin yhteistuumiin Säästöpankkien

ja POP Pankkien kanssa. Tilannetta ennakoiden Säästöpankkiryhmä aloitti oman keskusluottolaitospalvelunsa rakentamisen loppuvuodesta 2012. Maaliskuussa 2013 Säästöpankkiryhmä ilmoitti ostavansa Itella Pankki Oy:n koko osakekannan Itella Oyj:ltä. Säästöpankkiryhmä aloittaa keskusluottolaitospalvelujensa tuottamisen itse viimeistään alkuvuodesta 2015. Keskusluottolaitospalvelujen muutoksella ei ole vaikutusta Säästöpankkien toimintaan tai asiakkaille tarjottaviin palveluihin.

Nooa Säästöpankki kuuluu jäsenenä Säästöpankkien Vakuusrahastoon. Vakuusrahaston tehtävänä on säästöpankkien vakaan toiminnan turvaaminen. Rahasto on velaton. Rahasto ei ole tehnyt vuoden 2012 aikana uusia tukipäätöksiä. Rahastolla oli 31.12.2012 varoja 23,4 miljoonaa euroa (12/2011: 22,0 milj. euroa). Vapaaehtoisessa vakuusrahastossa pankki ei kuulu sellaiseen yhteisvastuujärjestelyyn, jossa se vastaisi toisen pankin veloista tai sitoumuksista.

Lisäksi Nooa Säästöpankki kuuluu talletussuojarahastoon, joka turvaa tallettajan saamiset pankilta 100 000 euroon saakka. Pankki kuuluu myös sijoittajien korvausrahastoon, jonka suojan piiriin kuuluvat kaikki ei-ammattimaiset sijoittajat.

Nooa Säästöpankillä on Euroclear Finland Oy:ltä luvat toimia tilinhoitajayhteisönä, selvitysosapuolena ja liikkeeseenlaskijan asiamiehenä. Pankki toimii kaikkien säästöpankkien asiakkaiden arvo-osuustilien tilinhoitajayhteisönä ja selvittää asiakkaiden Helsingin pörssissä tehdyt kaupat.

Nooa Säästöpankki ei laadi konsernitilinpäätöstä. Pankin ainoa tytäryhtiö Aurinko-asunnot Oy on luottolaitoslain 155 §:n 3 momentissa tarkoitettu pieni tytäryhtiö, ja sen vaikutus pankin tulokseen ja omaan pääomaan on vähäinen. Pankki ei ole minkään konsernin tytär- tai osakkuusyhtiö.

Pankin asiakasmäärä oli joulukuun 2012 lopussa yli 29 300. Asiakkaista 93 % on yksityisasiakkaita. Pankin kaikista luotoista 85 % on asuntolainoja. Yrityksille myönnetyt luotot ovat muodostaneet taseesta alle 10 % osuuden. Varainhankinnasta suurin osa, 69 %, on hankittu talletuksina. Pankin taseen loppusumma oli joulukuun 2012 lopussa 550,4 miljoonaa euroa.

5.2. Hallinto

Yleistä hallinnosta

Nooa Säästöpankki on säästöpankkiosakeyhtiö. Pankin varsinaisessa yhtiökokouksessa käsitellään edellisen vuoden tilinpäätös, voitonjako ja vastuuvapauden myöntäminen sekä valitaan hallituksen jäsenet. Päätökset pankin liiketoiminnasta ja strategisista asioista tekee pankin hallitus. Lisäksi hallituksen tehtävänä on valita pankille toimitusjohtaja ja johtoryhmän jäsenet. Hallituksen työskentely perustuu vahvistettuihin ohjeisiin. Pankin toimitusjohtaja hoitaa pankin juoksevaa hallintoa hallitukselta saamiensa ohjeiden mukaisesti.

Hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan riippumattomuuden selvittäminen tapahtuu Finanssivalvonnan antamien määräysten mukaisesti. Hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan on annettava tehtävään valittaessa sekä vuosittain selvitys yhteisöistä, joissa he toimivat. Lisäksi hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan on annettava Finanssivalvonnan määräyksen mukainen sopivuus- ja luotettavuusselvitys tehtävää vastaanottaessaan. Nooa Säästöpankki Oy:n hallintoa hoidetaan osakeyhtiölain, luottolaitostoiminnasta annetun lain, säästöpankkilain sekä Nooa Säästöpankki Oy:n yhtiöjärjestyksen mukaisesti. Hallintoa koskevia sääntöjä sisältyy myös pankin yleisiin ohjeisiin, joissa on eri hallintoelinten vastuualueiden yksityiskohtaisempi määrittely.

Nooa Säästöpankki Oy:n hallituksessa on seitsemän jäsentä. Hallituksen puheenjohtajana toimii Pasi Sydänlammi ja varapuheenjohtajana Ensio Kainulainen.

Pankin toimitusjohtajana 1.9.2012 alkaen on toiminut Tommi Rytönen. Toimitusjohtaja Oiva Iisakka toimi 10.5.2012 saakka pankin toimitusjohtajana. Toimitusjohtajan tehtävää hoiti ylimenokauden toimitusjohtajan varamies Pekka Haajanen. Pankin johtoryhmän ovat muodostaneet 1.12.2012 alkaen toimitusjohtaja sekä varatoimitusjohtaja Pekka Haajanen, pankinjohtaja Sari Ekström, pankinjohtaja Linda Vassinen sekä talousjohtaja Anne Kuutio.

Hallitus on asettanut pankille sisäisen tarkastuksen ja vahvistanut sisäiselle tarkastukselle vuosittaisen tarkastussuunnitelman. Toimitetuista tarkastuksista laaditaan kirjalliset raportit ja hallitukselle annetaan tarkastusyhteenvedo kaksi kertaa vuodessa. Pankin sisäisenä tarkastajana on toiminut varatuomari Ilkka Huura.

Pankin tilintarkastajana on toiminut 13.3.2008 lukien Petri Kettunen, KHT ja varatilintarkastajana KHT-yhteisö KPMG Oy Ab päävastuullisena tarkastajanaan Henry Maarala, KHT. Yhtiökokouksesta 15.3.2013 lähtien pankin tilintarkastajana toimii Henry Maarala, KHT ja varatilintarkastajana KHT-yhteisö KPMG Oy Ab.

Pankin hallinto-, johto- ja valvontaelinten jäsenten, liikkeeseenlaskijan tai liikkeeseenlaskijan lähipiiriin kuuluvien omistusyhteisyyksien välillä ei ole viimeksi päättyneen tai kuluvan tilikauden aikana suoritettu luonteeltaan tai ehdoiltaan epätavallisia liiketoimia eikä vielä keskeneräisiä, aikaisempien tilikausien aikana suoritettuja tällaisia liiketoimia ole. Hallinto-, johto- ja valvontaelinten jäsenten liikkeeseenlaskijaan liittyvien tehtävien ja heidän yksityisten etujensa tai muiden tehtäviensä välillä ei ole eturistiriitoja.

Nooa Säästöpankki Oy:n hallitus

Pasi Sydänlammi
puheenjohtaja, toimitusjohtaja
Oma Säästöpankki Oy

Ensio Kainulainen
varapuheenjohtaja, varatoimitusjohtaja
Säästöpankki Optia

Pasi Kämäri
jäsen, toimitusjohtaja
Säästöpankkiliitto

Berndt-Johan Lundström
jäsen, toimitusjohtaja
Ekenäs Sparbank

Markku Moilanen
jäsen, toimitusjohtaja
Lammin Säästöpankki

Jukka Suominen
jäsen, toimitusjohtaja
Länsi-Uudenmaan Säästöpankki

Kari Suutari
jäsen, varatoimitusjohtaja
Helmi Säästöpankki Oy

Hallituksen työosoite:
Nooa Säästöpankki Oy, Mikonkatu 2 D, 00100 Helsinki.

Nooa Säästöpankki Oy:n johtoryhmä

Tommi Rytönen
puheenjohtaja, toimitusjohtaja

Pekka Haajanen
varapuheenjohtaja, varatoimitusjohtaja

Sari Ekström
jäsen, pankinjohtaja

Linda Vassinen
jäsen, pankinjohtaja

Anne Kuutio
jäsen, talousjohtaja

Johtoryhmän työosoite:
Nooa Säästöpankki Oy, Mikonkatu 2 D, 00100 Helsinki.

5.3. Nooa Säästöpankki Oy:n toimiala

Nooa Säästöpankki Oy on vähittäispankkitoimintaa harjoittava talletuspankki. Pankki tarjoaa rahoituspalveluita yksityishenkilöille, elinkeinonharjoittajille, pienyrityksille sekä yhteisöille. Pankin keskeiset kohderyhmät ovat asuntolaina-asiakkaat, säästäjä- ja sijoittaja-asiakkaat sekä yrittäjät ja ammatinharjoittajat. Tarjottavista rahoituspalveluista keskeisimmät ovat säästämisen ja sijoittamisen tuotteet, luotonanto sekä maksujenvälitys.

5.4. Päämarkkinat

Nooa Säästöpankin toimialue on pääkaupunkiseutu sekä Järvenpää ja Kerava keskisellä Uudellamaalla. Pankin asiakaskunta koostuu pääosin yksityisasiakkaista ja toimialueen pienyrityksistä. Pankilla on kahdeksan konttoria, jotka sijaitsevat Helsingissä, Espoossa, Vantaalla, Järvenpäässä ja Keravalla.

Pankin suurimman asiakasryhmän muodostavat henkilöasiakkaat, jotka edustavat noin 93 % asiakasmäärästä. Pankki palvelee asiakkaitaan konttoreidensa lisäksi internet-palveluiden välityksellä. Pankin asiakkaiden käytävissä on muiden säästöpankkien ja paikallisosuuspankkien konttoriverkosto ympäri Suomea. Säästöpankeilla on omia konttoreita noin 210, ja yhteistyön kautta asiakkailta on käytävissään lähes 400 konttoria, 200 palvelu- ja maksuautomaattia ja kaikki Suomen käteisautomaatit.

5.5. Nooa Säästöpankki Oy:n tase ja oma pääoma

Nooa Säästöpankin luotonanto sisältäen kiinnitysluottopankista välitetyt luotot oli joulukuun 2012 lopussa 617,6 miljoonaa euroa. Luotonanto kasvoi viimeisten 12 kuukauden aikana 7,9 %. Kasvu kertyi pääosin asuntolainoista. Matala korkotaso ylläpiti asuntoluottokysyntää erityisesti alkuvuonna 2012. Kiinnitysluottopankista välitettyjen luottojen määrä laski 202,6 miljoonaan euroon (12/2011: 210,8 milj. euroa; kasvua 9 %). Pankin tase oli katsauskauden lopussa 550,4 miljoonaa euroa, josta omaa pääomaa oli 35,3 miljoonaa euroa (12/2011: 491,7 milj. euroa; 35,1 milj. euroa).

Nooa Säästöpankki Oy:n osakkeista ei ole annettu osakekirjoja. Osakkeiden lukumäärä on 335 247 ja osakkeiden äänimäärä 335 247. Yhtiöjärjestyksessä on määritelty osakkeiden hankintaa koskeva lunastuslauseke. Kenelläkään osakkeenomistajalla ei ole etuoikeutta uusiin osakkeisiin osakepääomaa korotettaessa. Pankin omassa hallussa ei ole pankin omia osakkeita.

5.6. Vakavaraisuuden hallinta

Nooa Säästöpankki on määritellyt vakavaraisuuden hallintaprosessin, jonka tavoitteena on pankin riskinkantokyvyn riittävyys turvaaminen suhteessa toiminnan kaikkiin olennaisiin riskeihin. Tämän saavuttamiseksi pankki tunnistaa ja arvioi toimintaansa liittyvät riskit kattavasti ja mitoittaa riskinkantokykynsä vastaamaan pankin riskien yhteismäärää. Vakavaraisuutensa turvaamiseksi pankki asettaa riskiperusteiset pääomatavoitteet ja laatii pääomasuunnitelman tavoitteiden saavuttamiseksi. Vakavaraisuuden hallintaprosessin tavoitteena on myös ylläpitää ja kehittää laadukasta riskienhallintaa.

Pankki toimii strategiansa mukaisesti vähittäispankkitoiminnassa. Toimimalla vain tällä liiketoiminta-alueella pankki kykenee pitämään toimintaansa sisältävät riskit hallittavina ja toiminnan laatuun nähden pieninä. Säästöpankin vakavaraisuuden hallinnasta vastaa pankin hallitus, joka myös määrittelee toimintaan liittyvät riskirajat. Pankin hallitus käy vuosittain läpi pankin vakavaraisuuden hallintaan liittyvät riskit, pääomasuunnitelman sekä riskeille asetetut rajat.

Vakavaraisuuden hallintaprosessissaan pankki laatii mm. tulos-, kasvu- ja vakavaraisuusennusteet. Ennusteiden perusteella pankki kartoittaa toimenpiteet, joilla liiketoimintastrategian mukainen vakavaraisuustaso kyetään ylläpitämään.

Pankki soveltaa vakavaraisuuslaskennassa luottoriskin laskentaan standardimenetelmää ja operatiivisen riskin osalta perusmenetelmää. Standardimenetelmässä vastuut jaetaan vastuuryhmiin, ja vähittäissaamisten ryhmässä on määritelty luotonannon hajautukselle vaadittavat vähimmäisrajat. Nooa Säästöpankki julkistaa vakavaraisuuslaskennan kannalta olennaiset tiedot vuosittain osana toimintakertomustaan ja tilinpäätöksen liitetietoja. Puolivuositain tehtävässä osavuositarkastuksessa julkistetaan keskeiset vakavaraisuustiedot.

Pankin omat varat joulukuun 2012 lopussa olivat yhteensä 50,9 miljoonaa euroa (48,4), kun omien varojen vähimmäisvaatimus oli 21,5 miljoonaa euroa (20,8). Ensisijaisten omien varojen määrä oli 34,1 miljoonaa euroa (34,8) ja toissijaisten omien varojen 16,8 miljoonaa euroa (13,6). Pankin vakavaraisuussuhde säilyi hyvällä tasolla ja oli 18,93 %. Ensisijaisten omien varojen suhde riskipainotettuihin eriin oli 12,67 % (13,39 %).

Pankki pitää vakavaraisuutensa turvallisella tasolla. Euroopan komissio julkaisi 20.7.2011 ehdotuksen uudeksi vakavaraisuusasetukseksi ja -direktiiviksi. Ehdotus pohjautuu Baselin pankkivalvontakomitean vuonna 2010 antamiin vakavaraisuussuosituksiin eli niin sanottuun Basel III -kehikkoon. Ehdotuksen sisältöä koskevat neuvottelut ovat kesken Euroopan Unionissa. Uusi sääntely tiukentaa pankkien pääomavaatimuksia ja asettaa likviditeetille uusia vaatimuksia. Lopulliset vaikutukset selviävät sen jälkeen kun sisällöstä on päästy EU:ssa yksimielisyyteen.

Pankin vakavaraisuuteen vaikuttavat erät ja vakavaraisuussuhde muuttuivat vuoden 2012 aikana seuraavasti.

VAKAVARAIUUSLASKELMA, tuhatta euroa		
Omat varat	2012	2011
Ensisijaiset omat varat ennen vähennyksiä	35 074	35 716
Vähennykset ensisijaisista omista varoista	-1 002	-939
Ensisijaiset omat varat yhteensä	34 072	34 778
Toissijaiset omat varat ennen vähennyksiä	17 719	14 388
Ylemmät toissijaiset omat varat	236	-607
Alemmat toissijaiset omat varat	17 483	14 995
Vähennykset toissijaisista omista varoista	-894	-783
Toissijaiset omat varat yhteensä	16 825	13 605
Omat varat yhteensä	50 897	48 382
Kokonaisvastuut yhteensä	579 045	531 091
Riskipainotetut vastuut		
Luotto- ja vastapuoliriski	250 613	241 939
Taseessa olevat erät	238 612	226 055
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	9 891	14 827
Johdannaiset	2 111	1 057
Operatiivinen riski	18 228	17 744
Riskipainotetut vastuut yhteensä	268 841	259 683
Omien varojen vähimmäisvaatimus	21 507	20 775
Omien varojen vähimmäisvaatimuksen ylittävä	29 390	27 608
Vakavaraisuussuhde (%)	18,93	18,63
Ensisijaisten omien varojen suhde (%)	12,67	13,39

6. TALOUDELLISET TIEDOT

Nooa Säästöpankki Oy:n tilinpäätökset tilikausilta 2012 ja 2011 on laadittu kirjanpito- ja luottolaitoslain säännösten, valtionvarainministeriön luottolaitoksen tilinpäätöksestä ja konsernitilin- päätöksestä antaman asetuksen (15.2.2007/150) sekä Finanssivalvonnan tilinpäätösstandardin 3.1 mukaisesti.

Nooa Säästöpankki Oy:n tilintarkastetut tilinpäätökset tilikausilta 1.1. - 31.12.2012 ja 1.1. - 31.12.2011 sisältyvät tähän tarjousesitteeseen viitattuina asiakirjoina luvun 8 mukaisesti. Pankin tuloslaskelman ja taseen keskeisiä eriä tilikausilta 2012 ja 2011 on sisällytetty tähän lukuun 6 helpottamaan sijoittajan arviota liikkeeseenlaskijasta.

6.1. Liikkeeseenlaskijan tuloslaskelman ja taseen keskeiset erät

Nooa Säästöpankki Oy:n tuloslaskelman ja taseen keskeiset erät kehittyivät joulukuusta 2011 joulukuuhun 2012 seuraavasti. Tiedot perustuvat pankin tilinpäätökseen ajalta 1.1. - 31.12.2012.

Tuloslaskelma Tuhatta euroa	01-12/2012	01-12/2011	Muutos-%
Korkokate	5 557	5 357	3,7
Nettopalkkiotuotot	5 018	4 254	18,0
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	-83	-1	...
Myytavissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	1 440	778	85,0
Suojauslaskennan nettotulos	-29	32	...
Muut tuotot	210	171	22,8
Tuotot yhteensä	12 112	10 590	14,4
Henkilöstökulut	-4 185	-3 896	7,4
Muut hallintokulut	-3 646	-3 048	19,6
Muut kulut	-2 297	-2 256	1,8
Kulut yhteensä	-10 128	-9 201	10,1
Kulu-tuotto -suhde	83,62	86,88	
Arvon alentumistappiot luotoista	-2 446	-671	...
Muiden rahoitusvarojen arvonalentumistappiot	-180	0	-
Liikevoitto/tappio	-642	719	...
Tilikauden voitto/tappio	-642	719	...

Taseen keskeiset erät Tuhatta euroa	31.12.2012	31.12.2011	Muutos-%
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	415 223	361 638	14,8
Luotot	414 949	361 638	14,7
Muut saamiset	274	0	-
Sijoitukset	123 741	121 534	1,8
Saamiset luottolaitoksilta	58 851	36 546	61,0
Saamistodistukset	45 186	67 599	-33,2
Osakkeet ja osuudet	19 704	17 390	13,3
Johdannaissopimukset	8 686	5 137	69,1
Johdannaissopimukset vastaavaa	7 301	3 880	88,1
Johdannaissopimukset vastattavaa	1 385	1 257	10,2
Yleisön talletukset *)	342 729	316 065	8,4
Velat luottolaitoksille	79 148	53 697	47,4
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	77 840	76 015	2,4
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat *)	59 348	61 020	-2,7
Velat, joilla on huonompi etuoikeus	18 492	14 995	23,3
Oma pääoma	35 310	35 109	0,6
ROA %	-0,1	0,1	
ROE %	-1,8	2,0	
Omavaraisuusaste	6,4	7,1	
Vakavaraisuussuhde	18,93 %	18,63 %	
*) Luku ei sisällä suojauksesta johtuvaa käyvän arvon muutosta			

6.2. Merkittävät muutokset taloudellisessa tai liiketoiminnallisessa asemassa

Nooa Säästöpankin 31.12.2012 tilintarkastetun tilinpäätöksen julkistamisen jälkeen ei pankin taloudellisessa tai liiketoiminnallisessa asemassa ole tapahtunut merkittäviä muutoksia.

6.3. Viimeaikainen kehitys ja tulevaisuudennäkymät vuonna 2013

Liikkeeseenlaskijan tulevaisuudennäkymissä ei ole tapahtunut merkittäviä kielteisiä muutoksia viimeksi julkistetun tilintarkastetun tilinpäätöksen jälkeen.

Vuoden 2012 tuloksen muodostuttua tappiolliseksi pankki on uudelleensuunnannut liiketoimintaansa ja riskipositioitaan selkeästi vähempiriskiseen suuntaan keskittyen asuntovakuudelliseen henkilöluototukseen. Pk-yrittäjissä keskitytään niihin yrityksiin, joissa yrittäjän oma asunto muodostaa merkittävän osan asiakaskokonaisuuden vakuuksista. Antolainauskasvua ei vuodelle 2013 tavoitella. Toimintaympäristö säilyy edelleen haastavana. Suomen taloustilanne näyttää vaikealta, kasvu käynnistyy hitaasti ja korot säilyvät pitkään alhaisella tasolla. Pankin kannalta keskeiset haasteet liittyvät sääntelyn kiristymiseen ja kustannusten nousuun. Kannattavuuden varmistamiseksi tehostamistoimia on ulotettu myös henkilöstöön. Pankin vakavaraisuus säilyy edelleen vahvalla tasolla. Jälleenrahoitus haetaan pääosin talletuksina pankin vähittäisasiakkailta ja liiketoimintaa on suunnattu voimakkaasti säästämisen ja sijoittamisen tuotteisiin. Tätä täydennetään tukkusijoittajille suunnatuilla tuotteilla.

Nooa Säästöpankki on jo syksyllä 2012 käynnistänyt taloutensa sopeutusohjelman ja tavoittelee vuositasolla noin miljoonan euron kulusäästöjä. Osana sopeutusohjelmaa pankissa käytiin tammi-helmikuussa 2013 yhteistoimintaneuvottelut, joiden lopputuloksena 11 henkilön työsuhde pankkiin päättyi. Kaikkia henkilöstöryhmiä koskevan uudelleenjärjestelyohjelman tavoitteena on, palkkakulujen osalta, noin 0,5 milj. euron vuotuiset kustannussäästöt. Niistä merkittävää osaa tavoitellaan realisoituvaksi jo vuonna 2013. Lisäksi osana sopeuttamissuunnitelmaa pankki pyrkii vuokratilojaan uudelleen järjestelmällä yhtä suureen, n. 0,5 milj. euron vuotuisen kulusäästöön.

6.4. Tärkeitä sopimuksia

Pankin keskeiset tietojärjestelmät sekä niiden ylläpito ja kehittäminen on ulkoistettu Oy Samlink Ab:lle, josta säästöpankit omistavat enemmistön. Pankin ulkoinen laskenta-toimi, viranomaisraportointi ja palkanlaskenta on ulkoistettu Samlinkin kokonaan omistamalle Paikallispankkien PP-Laskenta Oy:lle. Samlinkin tarkastusvaliokunta valvoo Samlinkin ja sen tytäryhtiö Paikallispankkien PP-Laskenta Oy:n toimintaa. Pankki saa tietoja valvonnasta tarkastuslautakunnalta.

Nooa Säästöpankki Oy, Helmi Säästöpankki Oy, Länsi-Uudenmaan Säästöpankki, Parkanon Säästöpankki ja Someron Säästöpankki omistavat tasaosuuksin back office - osakkuusyhtiön nimeltään SP Taustataiturit Oy. Yhtiö toimii Somerolla. SP Taustataitureiden päätehtävänä on arkistoida, ylläpitää ja hallinnoida Nooa Säästöpankin luottoasiakirjakokonaisuuksia. Lisäksi Taustataiturit tuottaa konttoreille luottoasiakirjoja sekä hoitaa pankin viranomaiskyselyihin vastaamisen ja maksupalvelutehtävät.

Maksujenvälityksessä pankki käyttää ACH Finland Oy:n maksujenvälitys- ja clearing-palveluja ja rahahuollossa Automatia Pankkiautomaatit Oy:n rahahuoltojärjestelmää. Pankin palveluja voi käyttää myös Automatia Pankkiautomaatit Oy:n Otto. - käteisautomaateilla.

Nooa Säästöpankki aloitti Aktia Hypoteekkipankin kiinnitysluottojen välityksen vuonna

2006 ja välitti luottoja asiakkailleen aina viime vuoteen saakka. Suurimmillaan välitetty kanta oli viime vuoden huhtikuussa. Vuoden 2012 lopussa kiinnitysluottojen määrä oli 202,6 miljoonaa euroa. Säästöpankkien jälleerahoitus- ja pääomitusvelvoitteet suhteessa välittämiensä luottojen määrään ovat edelleen sitovia, samoin kuin säästöpankkien keskinäiset takausvastuut välitetyistä kiinnitysluotoista mahdollisesti aiheutuvien tappioiden korvaamiseen. Nooa Säästöpankin tilinpäätöksessä takausvastuiden määrä on esitetty taseen ulkopuolisissa sitoumuksissa ja niitä koskevissa liitetiedoissa. Pankki noudattaa Finanssivalvonnan ohjeita asiamiehen käytöstä ja toimintojen ulkoistamisesta (standardi 1.6, Toiminnan ulkoistaminen). Edellä esitettyjä toimintoja ei standardin mukaan pidetä merkittävinä ulkoistamisen näkökulmasta.

6.5. Oikeudenkäynnit

Nooa Säästöpankki Oy:llä ei ole tiedossa, että vireillä tai uhkaamassa olisi hallintomenettelyjä, oikeudenkäyntejä tai välimiesmenettelyjä, joilla voisi olla merkittävää vaikutusta liikkeeseenlaskijan taloudelliseen asemaan. Tällaisia hallintomenettelyjä, oikeudenkäyntejä tai välimiesmenettelyjä ei ole ollut viimeisen 12 kuukauden aikana.

7. NÄHTÄVILLÄ OLEVAT ASIAKIRJAT

Nooa Säästöpankki Oy:n yhtiöjärjestys ja kaupparekisteriote sekä Nooa Säästöpankki Oy:n tilintarkastetut tilinpäätökset ja tilintarkastuskertomukset tilikausilta 1.1.-31.12.2012 ja 1.1.-31.12.2011 ovat nähtävillä arkisin klo 10 - 16.30 Nooa Säästöpankki Oy:n pääkonttorissa osoitteessa Mikonkatu 2 D, 00100 Helsinki.

8. LUETTELO ESITTEeseen VIITTAAMALLA SISÄLLYTETYISTÄ ASIAKIRJOISTA

Tarjousesitteeseen on viittaamalla sisällytetty seuraavat asiakirjat:

- Nooa Säästöpankki Oy:n tasekirja vuodelta 2012
- Nooa Säästöpankki Oy:n tilintarkastuskertomus tilikaudelta 1.1. - 31.12.2012
- Nooa Säästöpankki Oy:n vuosikertomus vuodelta 2011

Pankki julkistaa merkintäaikana keskeiset tiedot osavuositilinpäätöksestä ajalta 1.1. - 31.3.2013. Pankki täydentää tarjousesitteen tietoja, mikäli mainittuna ajankohtana julkaistavilla tiedoilla on pankin arvion mukaan vaikutusta sen kykyyn vastata joukkovelkakirjalainasta johtuvista velvoitteistaan, joukkovelkakirjalainaan liittyvistä oikeuksista sekä joukkovelkakirjalainan arvoon olennaisesti vaikuttavista seikoista.

Asiakirjat ovat kokonaisuudessaan osa tätä tarjousesitettä ja ovat saatavissa kaikista konttoreista ja verkkosivuilta säästöpankki.fi/nooa.