

TARJOUSESITE

Nooa Säästöpankin Debentuurilaina II/2013

Debentuurilainan liikkeeseenlaskija
Nooa Säästöpankki Oy

3 000 000 euroa
13.9.2013



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 81/02.05.04/2013.

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:

Itäkeskus	Lasipalatsi
Kauppakeskus, Itäkatu 7, 00930 HELSINKI	Lasipalatsi, Mannerheimintie 22-24, 00100
puh. 010 436 6450, faksi 010 436 6459	puh. 010 436 6420, faksi 010 436 6429
nooa.itakeskus@saastopankki.fi	nooa.lasipalatsi@saastopankki.fi
Sello	Tapiola
Kauppakeskus Sello	Tapiontori 3 C, 02100 ESPOO
Leppävaarankatu 7, 02600 ESPOO	puh. 010 436 6480, faksi 010 436 6489
puh. 010 436 6430, faksi 010 436 6439	nooa.tapiola@saastopankki.fi
nooa.sello@saastopankki.fi	
Myyrmäki	Tikkurila
Liesitori 1, 01600 VANTAA	Tikkuraitti 11, 01300 VANTAA
puh. 010 436 6510, faksi 010 436 6519	puh. 010 436 6490, faksi 010 436 6499
nooa.myyrmaki@saastopankki.fi	nooa.tikkurila@saastopankki.fi
Järvenpää	Kerava
Sibeliuksenkatu 16, 04400 JÄRVENPÄÄ	Kauppakaari 6, 04200 Kerava
puh. 010 436 6495, faksi 010 436 6478	puh. 010 436 6520, faksi 010 436 6529
nooa.jarvenpaa@saastopankki.fi	nooa.kerava@saastopankki.fi

Sisällys

1. TARJOUSESITTEEN TIIVISTELMÄ	3
1.1. Jakso A – Johdanto ja varoitukset.....	3
1.2. Jakso B – Liikkeeseenlaskija.....	3
1.3. Jakso C - Arvopaperit	6
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. Luottoriskit.....	11
2.1.2. Markkinariskit	12
2.1.3. Johdannaisopimukset	13
2.1.4. Kiinteistöriski	13
2.1.5. Likviditeettiriski.....	13
2.1.6. Laadulliset (operatiiviset) ja strategiset riskit.....	14
2.2. Debentuurilainaan liittyvät riskitekijät	14
2.2.1. Liikkeeseenlaskijariski	14
2.2.2. Debentuurilainan markkinoihin liittyvät riskitekijät	14
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 II/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	Tämä tiivistelmä muodostaa Nooa Säästöpankki Oy:n liikkeeseen laskeman Nooa Säästöpankin Debentuurilainan II/2013 tarjousesitteen johdannon. Sijoittajan tulee perustaa sijoituspäätöksensä tarjousesitteeseen kokonaisuutena. 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 käännöskustannuksista. Nooa Säästöpankilla ei ole aikomusta laskea lainaa liikkeeseen Suomen ulkopuolella. 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.
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, selvitystilassa). Tytäryhtiön tai sen selvitystilan vaikutus pankin tulokseen ja omaan pääomaan on vähäinen.																																																																																																																																							
B.9	Tulosennuste	Ei sovellu. Pankki ei ole antanut tulosennustetta.																																																																																																																																							
B.10	Kuvaus tilintarkastuskertomuksissa mahdollisesti esitetystä huomautuksista	Ei sovellu. Tilintarkastuskertomuksissa ei ole esitetty huomautuksia.																																																																																																																																							
B.12	Historialliset tiedot, tulevaisuudennäkymät, merkittävät muutokset	Liikkeeseenlaskijan tuloslaskelma, tase ja vakavaraisuus ovat kehittyneet seuraavasti vuosina 2012 ja 2011 sekä osavuositarkastuskaudella 1.1. – 30.6.2013 verrattuna edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon. Tuloslaskelma: (tuhatta euroa) <table><tr><th></th><th>1-6.2013</th><th>1-6.2012</th><th>1-12.2012</th><th>1-12.2011</th></tr><tr><td>Korkotuotot</td><td>4 473</td><td>6 141</td><td>11 431</td><td>12 037</td></tr><tr><td>Korkokulut</td><td>-1 457</td><td>-3 293</td><td>-5 874</td><td>-6 679</td></tr><tr><td>Korkokate</td><td>3 016</td><td>2 848</td><td>5 557</td><td>5 357</td></tr><tr><td>Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista</td><td>79</td><td>142</td><td>141</td><td>92</td></tr><tr><td>Palkkiotuotot</td><td>2 560</td><td>2 735</td><td>5 392</td><td>4 598</td></tr><tr><td>Palkkiokulut</td><td>-184</td><td>-171</td><td>-375</td><td>-344</td></tr><tr><td>Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot</td><td>-151</td><td>-150</td><td>-83</td><td>-1</td></tr><tr><td>Myytavissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot</td><td>304</td><td>414</td><td>1 440</td><td>778</td></tr><tr><td>Suojauslaskennan nettotulos</td><td>-8</td><td>-18</td><td>-29</td><td>32</td></tr><tr><td>Liiketoiminnan muut tuotot</td><td>514</td><td>44</td><td>69</td><td>79</td></tr><tr><td>Hallintokulut</td><td>-3 555</td><td>-4 051</td><td>-7 831</td><td>-6 945</td></tr><tr><td>Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista</td><td>-70</td><td>-120</td><td>-224</td><td>-297</td></tr><tr><td>Liiketoiminnan muut kulut</td><td>-1 395</td><td>-976</td><td>-2 073</td><td>-1 959</td></tr><tr><td>Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista</td><td>-150</td><td>-692</td><td>-2 446</td><td>-671</td></tr><tr><td>Muiden rahoitusvarojen arvonalentumistappiot</td><td>0</td><td>0</td><td>-180</td><td>0</td></tr><tr><td>Liikevoitto</td><td>959</td><td>6</td><td>-642</td><td>719</td></tr><tr><td>Varsinaisen toiminnan voitto verojen jälkeen</td><td>959</td><td>6</td><td>-642</td><td>719</td></tr><tr><td>Tilikauden voitto</td><td>959</td><td>6</td><td>-642</td><td>719</td></tr></table> Tase, vastaavaa: (tuhatta euroa) <table><tr><th></th><th>30.6.2013</th><th>30.6.2012</th><th>31.12.2012</th><th>31.12.2011</th></tr><tr><td>Käteiset varat</td><td>621</td><td>732</td><td>786</td><td>823</td></tr><tr><td>Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset</td><td>30 541</td><td>37 685</td><td>32 053</td><td>35 499</td></tr><tr><td>Saamiset luottolaitoksilta</td><td>97 299</td><td>37 195</td><td>58 851</td><td>36 546</td></tr><tr><td>Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä</td><td>391 323</td><td>399 360</td><td>415 223</td><td>361 638</td></tr><tr><td>Saamistodistukset</td><td>18 443</td><td>32 104</td><td>13 132</td><td>32 100</td></tr><tr><td>Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä</td><td>24 915</td><td>18 051</td><td>19 704</td><td>17 385</td></tr><tr><td></td><td>12</td><td>115</td><td>0</td><td>5</td></tr></table>		1-6.2013	1-6.2012	1-12.2012	1-12.2011	Korkotuotot	4 473	6 141	11 431	12 037	Korkokulut	-1 457	-3 293	-5 874	-6 679	Korkokate	3 016	2 848	5 557	5 357	Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	79	142	141	92	Palkkiotuotot	2 560	2 735	5 392	4 598	Palkkiokulut	-184	-171	-375	-344	Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	-151	-150	-83	-1	Myytavissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	304	414	1 440	778	Suojauslaskennan nettotulos	-8	-18	-29	32	Liiketoiminnan muut tuotot	514	44	69	79	Hallintokulut	-3 555	-4 051	-7 831	-6 945	Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista	-70	-120	-224	-297	Liiketoiminnan muut kulut	-1 395	-976	-2 073	-1 959	Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	-150	-692	-2 446	-671	Muiden rahoitusvarojen arvonalentumistappiot	0	0	-180	0	Liikevoitto	959	6	-642	719	Varsinaisen toiminnan voitto verojen jälkeen	959	6	-642	719	Tilikauden voitto	959	6	-642	719		30.6.2013	30.6.2012	31.12.2012	31.12.2011	Käteiset varat	621	732	786	823	Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	30 541	37 685	32 053	35 499	Saamiset luottolaitoksilta	97 299	37 195	58 851	36 546	Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	391 323	399 360	415 223	361 638	Saamistodistukset	18 443	32 104	13 132	32 100	Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	24 915	18 051	19 704	17 385		12	115	0	5
	1-6.2013	1-6.2012	1-12.2012	1-12.2011																																																																																																																																					
Korkotuotot	4 473	6 141	11 431	12 037																																																																																																																																					
Korkokulut	-1 457	-3 293	-5 874	-6 679																																																																																																																																					
Korkokate	3 016	2 848	5 557	5 357																																																																																																																																					
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	79	142	141	92																																																																																																																																					
Palkkiotuotot	2 560	2 735	5 392	4 598																																																																																																																																					
Palkkiokulut	-184	-171	-375	-344																																																																																																																																					
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	-151	-150	-83	-1																																																																																																																																					
Myytavissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	304	414	1 440	778																																																																																																																																					
Suojauslaskennan nettotulos	-8	-18	-29	32																																																																																																																																					
Liiketoiminnan muut tuotot	514	44	69	79																																																																																																																																					
Hallintokulut	-3 555	-4 051	-7 831	-6 945																																																																																																																																					
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista	-70	-120	-224	-297																																																																																																																																					
Liiketoiminnan muut kulut	-1 395	-976	-2 073	-1 959																																																																																																																																					
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	-150	-692	-2 446	-671																																																																																																																																					
Muiden rahoitusvarojen arvonalentumistappiot	0	0	-180	0																																																																																																																																					
Liikevoitto	959	6	-642	719																																																																																																																																					
Varsinaisen toiminnan voitto verojen jälkeen	959	6	-642	719																																																																																																																																					
Tilikauden voitto	959	6	-642	719																																																																																																																																					
	30.6.2013	30.6.2012	31.12.2012	31.12.2011																																																																																																																																					
Käteiset varat	621	732	786	823																																																																																																																																					
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	30 541	37 685	32 053	35 499																																																																																																																																					
Saamiset luottolaitoksilta	97 299	37 195	58 851	36 546																																																																																																																																					
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	391 323	399 360	415 223	361 638																																																																																																																																					
Saamistodistukset	18 443	32 104	13 132	32 100																																																																																																																																					
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	24 915	18 051	19 704	17 385																																																																																																																																					
	12	115	0	5																																																																																																																																					

		Johdannaissopimukset	5 382	5 586	7 301	3 880
		Aineettomat	274	125	108	156
		hyödykkeet				
		Aineelliset hyödykkeet	186	185	140	208
		Muut varat	117	4 504	118	77
		Siirtosaamiset ja ennakot	3 264	2 789	2 933	3 178
		Laskennalliset verosaamiset	59	71	36	219
			572 436	538 502	550 386	491 713
		Tase, vastattavaa:				
		(tuhatta euroa)	30.6.2012	30.6.2012	31.12.2012	31.12.2011
		Velat luottolaitoksille	102 805	67 492	79 148	53 697
		Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	357 925	335 652	349 727	319 378
		Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	47 201	63 352	58 259	60 293
		Johdannaissopimukset ja muut kaupankäynti-tarkoituksessa pidettävät velat	1 765	1 088	1 385	1 257
		Muut velat	3 248	9 864	4 511	3 329
		Siirtovelat ja saadut ennakot	3 688	4 714	3 440	3 633
		Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	19 728	20 333	18 492	14 995
		Laskennalliset verovelat	55	123	113	22
		Osakepääoma	33 525	33 525	33 525	33 525
		Ylikurssirahasto	10 320	10 320	10 320	10 320
		Käyvän arvon rahasto	-13	163	236	-607
		Muut sidotut rahastot	274	274	274	274
		Edellisten tilikausien Tilikauden voitto	-9 044	-8 402	-8 402	-9 121
			959	6	-642	719
			572 4362	476 914	550 386	491 713
		Taseen ulkopuoliset sitoumukset:				
		(tuhatta euroa)	30.6.2013	30.6.2012	31.12.2012	31.12.2011
		Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	13 120	13 824	12 806	13 820
		Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset	13 449	24 084	14 107	26 176
		Vakavaraisuus:				
		(tuhatta euroa)	30.6.2013	30.6.2012	31.12.2012	31.12.2011
		Ensisijaiset omat varat yhteensä vakavaraisuuden laskemiseksi	33 411	34 740	34 072	34 778
		Toissijaiset omat varat yhteensä vakavaraisuuden laskemiseksi	15 998	17 107	16 825	13 605
		Omat varat yhteensä	49 409	51 847	50 897	48 382
		Riskipainotettujen erien kokonaismäärä josta operatiivisen riskin riskipainotettu määrä	270 866	283 241	268 841	259 683
			18 228	17 744	18 228	17 744
		Vakavaraisuussuhde	18,24 %	18,30 %	18,93 %	18,63 %
		Ensisijaisten omien varojen suhde riskipainotettuihin eriin	12,33 %	12,27 %	12,67 %	13,39 %

		Pankin tulevaisuudennäkymissä ei ole tapahtunut merkittäviä kielteisiä muutoksia viimeisen tarkastetun tilinpäätöksen julkistamispäivän jälkeen. 30.6.2013 jälkeen ei pankin taloudellisessa asemassa tai kaupankäyntipositiossa ole tapahtunut merkittäviä muutoksia.
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	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. 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. 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.
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 arvopaperi	Tarjottava arvopaperi on Nooa Säästöpankki Oy:n liikkeeseen laskema Debentuurilaina II/2013 (jäljempänä ”laina”). Lainan ISIN-koodi on FI4000068747. Lainan nimellismäärä on enintään 3 000 000 euroa. Lainaan sovelletaan Suomen lakia.
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	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. Debentuurilainalle ei ole asetettu vakuutta. Lainalla on huonompi etuoikeus kuin liikkeeseenlaskijan muilla veloilla. Debentuurilainaa ei voida käyttää vastasaatavien kuittaamiseen.

C.9	Korko, takaisinmaksu ja muita tietoja	Lainan nimellispääomalle maksetaan vuotuinen kiinteä 2,50 %:n korko. Korko maksetaan jälkikäteen jäljellä olevan määrän nimellisarvolle, vuosittain 18.9., ensimmäisen kerran 18.9.2014 ja viimeisen kerran 18.9.2018. 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. Debenttuureille ei kerry korkoa lainan eräpäivän ja lainan lunastettavaksi esittämispäivän väliseltä ajalta. Laina-aika on viisi (5) vuotta. Lainan nimellispääoma maksetaan takaisin suorittamalla debenttuurien alkuperäinen nimellisarvo viidessä (5) yhtä suuressa vuotuisessa erässä alkaen 18.9.2014. Kunkin vuosina 2014 - 2018 maksettavan lyhennyserän suuruus on 20 % debenttuurien nimellisarvosta. 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. Velkapaperien omistajia edustaa velkojienkokous.
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	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 asuntoluottotoina pankin asiakkaille. Luotonannosta yksityisasiakkaiden osuus on 91 %. Valtaosa luotonannosta on myönnetty asuntovakuutta vastaan. Pankin kannalta olennaista on riski luotonsaajan maksukyvyn heikentymisestä. Suurin osa pankin luottokannasta on myönnetty asuntovakuudellisenä, jolloin pankille olennainen on myös riski asuntojen hintojen laskusta. 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 vakavaraisuuteen. 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 liikkeessä 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. 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 rahoitus-sitoumuksistaan. Rahoitusriskiä arvioidaan maturiteetti-luokittain kunkin luokan saatavien ja velkojen erotuksen suuruudella. Rahoitusriskiä hallitaan mm. pitämällä riittävää maksuvalmiuspuskuriä. 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.
D.3	Keskeiset tiedot tärkeimmistä arvopapereille ominaisista riskeistä	Liikkeeseenlaskijariski Liikkeeseen laskettavalle Nooa Säästöpankin Debentuurilainalle II/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 merkintäkurssista. Koska lainan merkintäkurssi 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 enenaikaista takaisinmaksua. Liikkeeseenlaskija voi vain vähäisessä määrin lunastaa debenttureja 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. 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.

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	Laina tarjotaan yleisön merkittäväksi. Laina voi merkitä Liikkeeseenlaskijan konttoreissa. Merkintäaika on 18.9.2013 - 18.10.2013 konttoreiden aukioloaikana. Merkittäessä on maksettava merkinnän nimellismäärä kerrottuna kulloinkin voimassa olevalla merkintäkurssilla sekä lainaehdojen 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 tai pidentää merkintäaikaa enintään yhdellä (1) kuukaudella. 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. Laina lasketaan liikkeeseen Euroclear Finland Oy:n arvo-osuusjärjestelmään liitettyinä 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 merkintäkurssi on vaihtuva.
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. 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 linjattiin tilikauden 2012 aikana uudelleen sekä pienennettiin erityisesti yritysasiakkaiden riskipositioita 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 kaikista luotoista (sisältäen taseluotot ja kiinnityspankista välitetyt luotot) oli kesäkuun lopussa 2013 kotitalouksien ja elinkeinonharjoittajien yhteinen osuus noin 91 % ja muiden 9 %. Valtaosa, 89 %, pankin luotoista yhteensä on myönnetty asuntovakuutta vastaan. Pankin kannalta olennaista on riski luotonsaajan maksukyvyn 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.

2.1.2. 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 vastapuoliliimitien 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 Rytönen, varatoimitusjohtaja Pekka Haajanen, rahoitusjohtaja Kirsi Seppänen-Virtanen ja talousjohtaja Anne Kuutio.

Korkoriski

Korkoriskillä tarkoitetaan korkotason muutosten vaikutusta pankin tulokseen ja vakavaraisuuteen. Korkoriski aiheutuu saatavien ja velkojen toisistaan poikkeavista korkoperusteista sekä eriaikaisista korontarkistus- tai erääntymisajankohdista. 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 liikkua 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. Korkotason muutokselle käytetään kuutta eri skenaariota, joissa korko muuttuu enintään kaksi prosenttiyksikköä. Näin laskettuna pankin korkoriski kesäkuun lopussa 2013 oli +8 %/-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.

2.1.3. Johdannaispimukset

Pankki suojaa talletussalkkuaan sekä liikkeeseen laskemiaan velkakirjoja käyvän arvon muutoksia vastaan korkojohdannaisilla ja optiorakenteilla. Käyvän arvon suojauksen 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 johdannaiset sisältyvät luotto- ja vastapuoliriskin vakavaraisuusvaatimukseen. Pankki seuraa kuukausittain johdannaisiin liittyviä riskejä, kuten johdannaisten käyvän arvon muutoksia verrattuna korkokäyrän muutoksiin sekä muutoksia pankin taseasemassa ja korkokatteen herkkyydessä koron muutoksille.

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

2.1.4. Kiinteistöriski

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

2.1.5. 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 erääntymishetkistä 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-markkinakelpoiisiin rahoitusinstrumentteihin, talletuksiin muihin rahalaitoksiin sekä sijoitusrahastoihin. Pankin rahoitusasema on säilynyt vakaana huolimatta toimin-

taympäristössä tapahtuneista muutoksista.

2.1.6. 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 tietoja 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 vuositason 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 11/2013 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 merkintäkurssista. Merkintäkurssin noustessa lainan efektiivinen tuotto laskee ja vastaavasti merkintäkurssin laskiessa, efektiivinen tuotto nousee. Liikkeeseenlaskija määrittelee merkintäkurssin vallitsevan markkinatilanteen mukaisesti. Koska lainan merkintäkurssi 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 ennen aikaista takaisinmaksua. Liikkeeseenlaskija voi vain vähäisessä määrin lunastaa debenttuureja ennen laina-ajan päättymistä ilman Finanssivalvonnan lupaa. Lunastaminen edellyttää, että debenttuurit saadaan lyhyen ajan kuluessa myytyä uudelle sijoittajalle. Debenttuureihin perustuvia saamisia ei voi käyttää vastasaamisen kuittaukseen.

Verotus

Debenttuurilainan 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 81/02.05.04/2013.

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 oikaistaan tai 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 määräajassa, joka on vähintään kaksi pankkipäivää siitä, kun oikaisu tai täydennys on julkaistu. Perumisoikeuden edellytyksenä on lisäksi, että mainittu virhe, puute tai olennainen uusi tieto on käynyt ilmi ennen arvopaperien toimittamista sijoittajille. Tieto perumisoikeudesta annetaan oikaisussa tai täydennyksessä. Tarjousesitteen oikaisusta tai 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 20.8.2013 päättänyt laskea liikkeeseen Nooa Säästöpankin Debentuurilainan II/2013. Lainan määrä voi olla enintään 3 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, syyskuun 13. 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 II/2013 KESKEISET TIEDOT

4.1. Tiedot yleisölle tehtävästä tarjouksesta ja tarjottavasta arvopaperista

Nooa Säästöpankin Debentuurilaina II/2013

Lainaehdot

(1) Lainan määrä

Nooa Säästöpankki Oy (jäljempänä "Liikkeeseenlaskija") laskee liikkeeseen velkakirjalain 5. luvun 34 §:ssä tarkoitetun debentuurilainan (jäljempänä "Laina"), jonka nimellismäärä on enintään 3 000 000 euroa. 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 18.9.2013. Laina tarjotaan yleisön merkittäväksi. Lainaa voi merkitä Liikkeeseenlaskijan konttoreissa.

Merkintäaika on 18.9.2013 – 18.10.2013 konttoreiden aukioloaikana.

Merkittäessä on maksettava merkinnän nimellismäärä kerrottuna kulloinkin voimassa olevalla merkintäkurssilla sekä lainaehdojen 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 tai pidentää merkintäaikaa enintään yhdellä (1) kuukaudella. 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 tilinhoitaja-yhteisönä ja liikkeeseenlaskijan asiamiehenä.

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

(4) Merkintäkurssi

Lainan merkintäkurssi on vaihtuva ja voi vaihdella välillä 98 % ja 102 %. Liikkeeseenlaskija pidättää oikeuden määritellä merkintäkurssi 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 18.9.2014. 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 18.9., ensimmäisen kerran 18.9.2014 ja viimeisen kerran 18.9.2018. 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 maksuhytettä, ei debentuureille 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 debentuureja takaisin ennen niiden eräpäivää. Liikkeeseenlaskija tai sen konserniin kuuluva yritys voi vain vähäisessä määrin lunastaa debentuureja 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 kuittamiseen.

(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 viivästymisestä 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 nähtävillä arkisin klo 10 - 16.00 Liikkeeseenlaskijan pääkonttorissa osoitteessa Mikonkatu 2 D, 00100 Helsinki (sisäänkäynti osoitteesta Mikonkatu 4).

(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 velkojen kokouksessa tai muulla todistettavalla tavalla.

Velkojenkokous voi päätöksellään oikeuttaa nimetyn henkilön toteuttamaan velkojenkokouksen päätöksen voimaansaattamiseksi tarvittavat toimenpiteet. Velkojenkokouksen päätökset sitovat kaikkia velkakirjan omistajia riippumatta siitä, ovatko he olleet läsnä velkojenkokouksessa.

Arvo-osuusmuotoisen lainan ehtojen muutos katsotaan saatetuksi velkojen 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 velkojenkokouksen 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
18.9.2014	200 euroa	800 euroa
18.9.2015	200 euroa	600 euroa
18.9.2016	200 euroa	400 euroa
18.9.2017	200 euroa	200 euroa
18.9.2018	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 tai pidentää merkintäaikaa enintään yhdellä (1) kuukaudella.

(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 13.9.2013 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. Korko 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 pääomatulota 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 pääomatulota. 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 esitäytetyllä veroilmoituksella. Verovelvollisen on myös ilmoitettava Verohallinnolle esitäytetyltä 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 FI4000068747.

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 luottolaitostoinnasta 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.

Pankki tarjoaa yhteistyökumppaneidensa tuotteita ja palveluja. Pankin tuotevalikoimaan kuuluvat Sp-Rahastoyhtiö Oy:n rahastot sekä SEB Varainhoito Suomi ja SEB:n rahastot ja indeksilainat. Omaisuudenhoitopalveluissa salkunhoitajana on SEB Varainhoito Suomi. Myös osakevälitys kuuluu pankin palveluihin. Eläke- ja henkivakuutustuotteet tuottaa Säästöpankkien omistama Henkivakuutusosakeyhtiö Duo. Asuntokaupan yhteistyökumppanina toimii Säästöpankkien omistama franchising-ketju Sp-Koti, jolla on toimipisteet Nooan toimialueella Helsingissä, Vantaalla, Espoossa, Keravalla ja Järvenpäässä.

Pankin keskeiset tietojärjestelmät on ulkoistettu Säästöpankkien enemmistöomistamaan Oy Samlink Ab:hen. Maksujenvälityksessä pankki käyttää ACH Finland Oy:n maksujenvälitys- ja clearingpalveluja ja rahahuollossa Automatia Pankkiautomaatit Oy:n rahahuoltojärjestelmää.

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.

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.

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. Säästöpankit avasivat vakuutusten verkkokaupan toukokuussa 2013.

Maaliskuussa 2013 Säästöpankit ostivat Itella Pankki Oy:n koko osakekannan Itella Oyj:ltä. Entinen Itella Pankki muutti nimensä Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oy:ksi, ja siitä tulee Säästöpankkien keskusluottolaitos viimeistään vuonna 2015. Säästöpankkien nykyinen kumppani Aktia Pankki Oy on ilmoittanut luopuvansa keskusluottolaitospalvelun tarjoamisesta kiristyvän sääntelyn aiheuttamien kustannuspaineiden takia. 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, selvitystilassa on luottolaitoslain 155 §:n 3 momentissa tarkoitettu pieni tytäryhtiö, ja yhtiön tai sen selvitystilan vaikutus pankin tulokseen ja omaan pääomaan on vähäinen. Pankki ei ole minkään konsernin tytär- tai osakkuusyhtiö.

Pankin asiakasmäärä oli kesäkuun 2013 lopussa noin 29 000. Nooa Säästöpankki Oy:n keskeiset asiakasryhmät ovat asuntolainaa tarvitsevat aktiivi-ikäiset perheet, säästäjä- ja sijoittaja-asiakkaat, yrittäjät ja ammatinharjoittajat sekä tapauskohtaisesti pienyritykset. Pankin kaikesta antolainauksesta asuntovakuudellista on 89 %. Varainhankinnasta suurin osa, 68 %, on hankittu talletuksina. Pankin taseen loppusumma oli kesäkuun 2013 lopussa 572,4 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 Rytkönen. 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 tarkastusyhteenveto. Pankin sisäinen tarkastus on ulkoistettu 1.6.2013 alkaen. Pankin sisäisestä tarkastuksesta vastaa Audit Partners A & T Oy.

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 omistusyhteisyritysten 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 Rytkönen
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 käytettävissä on muiden säästöpankkien ja paikallisosuuspankkien konttoriverkosto ympäri Suomea. Säästöpankeilla on omia konttoreita noin 200, ja yhteistyön kautta asiakkailla on käytettävissään lähes 400 konttoria.

5.5. Nooa Säästöpankki Oy:n tase ja oma pääoma

Nooa Säästöpankin luotonanto sisältäen kiinnitysluottopankista välitetyt luotot oli kesäkuun 2013 lopussa 576,9 miljoonaa euroa. Luotonanto supistui viimeisten 12 kuukauden aikana 6,7 %. Tilikauden aikana on uudelleenlinjattu luotonannossa tavoiteltua asiakasrakennetta ja pienennetty erityisesti yritysasiakkaiden riskipositioita luottostrategialinjauksin. Pankin välittämien Aktia Hypoteekkipankki Oyj:n kiinnitysluottojen määrä oli kesäkuun lopussa 185,6 miljoonaa euroa (06/2012: 219,3 milj. euroa). Aktia Hypoteekkipankki Oyj ei ole myöntänyt uusia asuntoluottoja lokakuun 2012 jälkeen. Pankin tase oli kesäkuun 2013 lopussa 572,4 miljoonaa euroa, josta omaa pääomaa oli 36,0 miljoonaa euroa (06/201: 538,5 milj. euroa; 35,9 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 riittävyyden turvaaminen suhteessa toiminnan kaikkiin olennaisiin riskeihin. Tämän saavuttamiseksi pankki tunnistaa ja arvioi toimintaansa liittyvät riskit kattavasti ja mitoitaa riskinkantokykynsä vastaamaan pankin riskien yhteismäärää. Vakavaraisuutensa turvaamiseksi pankki asettaa riskiperusteiset pääomatavoitteet ja laatii pääomasuunnitelman tavoitteiden saavuttamiseksi. Vakavaraisuuden hallinta-

prosessin tavoitteena on myös ylläpitää ja kehittää laadukasta riskienhallintaa.

Pankki toimii strategiansa mukaisesti vähittäispankkitoiminnassa. Toimimalla vain tällä liiketoiminta-alueella pankki kykenee pitämään toimintaansa sisältyvät 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. Puolivuosittain tehtävässä osavuositarkastuksessa julkistetaan keskeiset vakavaraisuustiedot.

Pankin omat varat kesäkuun 2013 lopussa olivat yhteensä 49,4 miljoonaa euroa. Alkuvuodesta kertynyttä voittoa ei ole luettu ensisijaisiin omiin varoihin vakavaraisuuslaskennassa. Ensisijaisten omien varojen määrä oli 33,4 miljoonaa euroa ja toissijaisten omien varojen 17,4 miljoonaa euroa. Pankin vakavaraisuussuhde säilyi hyvällä tasolla ja oli 18,24 %. Ensisijaisten omien varojen suhde riskipainotettuihin eriin oli 12,33 %.

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 ovat kehittyneet seuraavasti vuosina 2012 ja 2011 sekä osavuositarkastauskaudella 1.1. - 30.6.2013 verrattuna edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon.

<u>(tuhatta euroa)</u>	30.6.2013	30.6.2012	31.12.2012	31.12.2011
Ensisijaiset omat varat yhteensä				
vakavaraisuuden laskemiseksi	33 411	34 740	34 072	34 778
Toissijaiset omat varat yhteensä				
vakavaraisuuden laskemiseksi	15 998	17 107	16 825	13 605
Omat varat yhteensä	49 409	51 847	50 897	48 382
Riskipainotettujen erien kokonaismäärä	270 866	283 241	268 841	259 683
josta operatiivisen riskin riskipainotettu määrä	18 228	17 744	18 228	17 744
Vakavaraisuussuhde	18,24 %	18,30 %	18,93 %	18,63 %
Ensisijaisten omien varojen suhde riskipainotettuihin eriin	12,33 %	12,27 %	12,67 %	13,39 %

6. TALOUDELLISET TIEDOT

Nooa Säästöpankki Oy:n tilinpäätökset tilikaudilta 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 tilikaudilta 1.1. – 31.12.2012 ja 1.1. – 31.12.2011 sisältyvät tähän tarjousesitteeseen viitattuina asiakirjoina luvun 8 mukaisesti. Osavuosikatsausta ei ole tilintarkastettu.

Myös pankin osavuosikatsaus ajalta 1.1. – 30.6.2013 sisältyy tarjousesitteeseen kokonaisuudessaan viitattuna asiakirjana. Tuloslaskelman, taseen ja taseen ulkopuolisten sitoumusten kehitys kesäkuusta 2012 kesäkuuhun 2013 on sisällytetty tähän lukuun 6 helpottamaan sijoittajan arviota liikkeeseenlaskijasta.

6.1. Liikkeeseenlaskijan tuloslaskelman ja taseen keskeiset erät

Nooa Säästöpankki Oy:n tuloslaskelma ja tase ovat kehittyneet seuraavasti vuosina 2012 ja 2011 sekä osavuosikatsauskaudella 1.1. – 30.6.2013 verrattuna edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon.

Tuloslaskelma: (tuhatta euroa)	1-6.2013	1-6.2012	1-12.2012	1-12.2011
Korkotuotot	4 473	6 141	11 431	12 037
Korkokulut	-1 457	-3 293	-5 874	-6 679
Korkokate	3 016	2 848	5 557	5 357
Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista	79	142	141	92
Palkkiotuotot	2 560	2 735	5 392	4 598
Palkkiokulut	-184	-171	-375	-344
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	-151	-150	-83	-1
Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	304	414	1 440	778
Suojauslaskennan nettotulos	-8	-18	-29	32
Liiketoiminnan muut tuotot	514	44	69	79
Hallintokulut	-3 555	-4 051	-7 831	-6 945
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-70	-120	-224	-297
Liiketoiminnan muut kulut	-1 395	-976	-2 073	-1 959
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	-150	-692	-2 446	-671
Muiden rahoitusvarojen arvonalentumistappiot	0	0	-180	0
Liikevoitto	959	6	-642	719
Varsinaisen toiminnan voitto verojen jälkeen	959	6	-642	719
Tilikauden voitto	959	6	-642	719

Tase, vastaavaa:

(tuhatta euroa)	30.6.2013	30.6.2012	31.12.2012	31.12.2011
Käteiset varat	621	732	786	823
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	30 541	37 685	32 053	35 499
Saamiset luottolaitoksilta	97 299	37 195	58 851	36 546
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	391 323	399 360	415 223	361 638
Saamistodistukset	18 443	32 104	13 132	32 100
Osakkeet ja osuudet	24 915	18 051	19 704	17 385
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	12	115	0	5
Johdannaissopimukset	5 382	5 586	7 301	3 880
Aineettomat hyödykkeet	274	125	108	156
Aineelliset hyödykkeet	186	185	140	208
Muut varat	117	4 504	118	77
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	3 264	2 789	2 933	3 178
Laskennalliset verosaamiset	59	71	36	219
	572 436	538 502	550 386	491 713

Tase, vastattavaa:

(tuhatta euroa)	30.6.2012	30.6.2012	31.12.2012	31.12.2011
Velat luottolaitoksille	102 805	67 492	79 148	53 697
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	357 925	335 652	349 727	319 378
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	47 201	63 352	58 259	60 293
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäynti-tarkoituksessa pidettävät velat	1 765	1 088	1 385	1 257
Muut velat	3 248	9 864	4 511	3 329
Siirtovelat ja saadut ennakot	3 688	4 714	3 440	3 633
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	19 728	20 333	18 492	14 995
Laskennalliset verovelat	55	123	113	22
Osakepääoma	33 525	33 525	33 525	33 525
Ylikurssirahasto	10 320	10 320	10 320	10 320
Käyvän arvon rahasto	-13	163	236	-607
Muut sidotut rahastot	274	274	274	274
Edellisten tilikausien tappio	-9 044	-8 402	-8 402	-9 121
Tilikauden voitto	959	6	-642	719
	572 4362	476 914	550 386	491 713

Taseen ulkopuoliset sitoumukset:

(tuhatta euroa)	30.6.2013	30.6.2012	31.12.2012	31.12.2011
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	13 120	13 824	12 806	13 820
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset	13 449	24 084	14 107	26 176

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.

Matala korkotaso ja niukka talouskasvu leimaavat toimintaympäristöä, joka säilyy haastavana. Koko pankkisektorin kannattavuutta rasittaa lisäksi sääntelyn kiristymisestä aiheutuva kustannusten nousu.

Nooa Säästöpankki on jo syksyllä 2012 käynnistänyt taloutensa sopeutusohjelman, joka on edennyt vuonna 2013 suunnitellusti, joskin merkittävä osa kulusäästöistä kohdistuu täysipainoisesti vuodelle 2014.

Pankki on uudelleensuunnannut liiketoimintaansa ja riskipositioitaan selkeästi vähempiriskiseen suuntaan keskittyen vieläkin selkeämmin yksityisasiakkaiden asuntovakuudelliseen luototukseen. Pankin kaikesta antolainauksesta asuntovakuudellista on 89 %. Pk-yrittäjissä keskitytään niihin yrityksiin, joissa yrittäjä on valmis keskittämään myös henkilökohtaisen asiakkuutensa Säästöpankkiin ja sitoutuu yritykseensä myös henkilökohtaisin vakuuksin.

Loppuvuonna pankin rahoitusasema säilyy vakaana, jälleenrahoitus haetaan pääosin talletuksina pankin vähittäisasiakkailta, ja sitä täydennetään tukkusijoittajille suunnatuilla tuotteilla. Pankki on suojannut taseen rakenteellista korkoriskiä korkojen laskun varalta ja hyötyy suojauksista myös kuluvana vuonna. Pankin vakavaraisuus säilyy edelleen vahvalla tasolla.

6.4. Tärkeitä sopimuksia

Pankin keskeiset tietojärjestelmät sekä niiden ylläpito ja kehittäminen on ulkoistettu Oy Samlink Ab:lle, josta säästöpankit omistavat enemmistön. 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, Lammin 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. Kesäkuun 2013 lopussa kiinnitysluottojen määrä oli

185,6 miljoonaa euroa. Säästöpankkien jälleenrahoitus- 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.

Nooa Säästöpankin sisäinen tarkastus on ulkoistettu Audit Partners A & T Oy:lle.

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, Nooa Säästöpankki Oy:n osavuosikatsaus ajalta 1.1. – 30.6.2013 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 – 16.00 Nooa Säästöpankki Oy:n pääkonttorissa osoitteessa Mikonkatu 2 D, 00100 Helsinki (sisäänkäynti osoitteesta Mikonkatu 4).

8. LUETTELO ESITTEeseen VIITTAAMALLA SISÄLLYTETYISTÄ ASIAKIRJOISTA

Tarjousesitteeseen on viittaamalla sisällytetty seuraavat asiakirjat:

- Nooa Säästöpankki Oy:n osavuosikatsaus ajalta 1.1. – 30.6.2013
- 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. – 30.9.2013. Pankki täydentää tarjousesitteen tietoja, mikäli mainitut 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.