

**NOOA SÄÄSTÖPANKIN
DEBENTUURILAINA I/2014**

Debentuurilainan liikkeeseenlaskija
Nooa Säästöpankki Oy
Alustavasti enintään 3 000 000 euroa

Merkintäaika: 14.4. - 16.5.2014
Laina-aika: 14.4.2014 - 14.6.2019



Tämä arvopaperiliite ja tiivistelmä ("Arvopaperiliite ja Tiivistelmä") on laadittu Suomen arvopaperimarkkinalain (746/2012), valtiovarainministeriön arvopaperimarkkinalain 3-5 luvussa tarkoitettuista esitteistä antaman asetuksen (20.12.2012/1019) ja Euroopan yhteisön komission asetusten (EY) N:o 809/2004 (liite V) ja (EU) N:o 486/2012 (liite XXII) sisältövaatimusten mukaisesti sekä Finanssivalvonnan antamien määräysten ja ohjeiden mukaisesti.

Arvopaperiliitteessä ja Tiivistelmässä on tietoa tarjottavista arvopapereista ja sitä tulee lukea yhdessä Nooa Säästöpankki Oy:n 17.3.2014 päivätyn rekisteröintiasiakirjan ("Rekisteröintiasiakirja") kanssa, jossa on tietoa Nooa Säästöpankki Oy:stä liikkeeseenlaskijana (Rekisteröintiasiakirja sekä Arvopaperiliite ja Tiivistelmä yhdessä "Esite"). Esite pidetään yleisön saatavilla merkintäaikana ja ainakin kahden pankkipäivän ajan ennen merkintäajan alkua merkintäpaikoissa ja Liikkeeseenlaskijan verkkosivuilla osoitteessa www.säästöpankki.fi/nooa.

Finanssivalvonta on hyväksynyt tämän Esitteen (diaarinumero FIVA 22/02.05.04/2014), mutta ei vastaa siinä esitettyjen tietojen oikeellisuudesta. Esite koostuu Finanssivalvonnan 9.4.2014 hyväksymästä arvopaperiliitteestä ja tiivistelmästä sekä 17.3.2014 hyväksymästä rekisteröintiasiakirjasta (FIVA 18/02.05.04/2014). Rekisteröintiasiakirjan tietoja täydennetään arvopaperiliitteessä siltä osin kuin sen tiedoissa on tapahtunut olennaisia muutoksia julkaisemisen jälkeen.

Liikkeeseenlaskija: **Nooa Säästöpankki Oy**
Mannerheimintie 22-24
00100 Helsinki
Y-tunnus 1819908-9
Kotipaikka Helsinki
Puh.: 010 436 6400
Faksi: 010 436 6409
S-posti: nooa@saastopankki.fi
BIC-koodi: HELSFIHH
säästöpankki.fi/nooa

Järjestäjä: **Nooa Säästöpankki Oy**
Mannerheimintie 22-24
00100 Helsinki

Merkintäpaikat: **Nooa Säästöpankin konttorit**

Merkintäpaikat:

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

SISÄLLYSLUETTELO

TIIVISTELMÄ		1
	<i>Jakso A – Johdanto ja varoitukset</i>	1
	<i>Jakso B – Liikkeeseenlaskija</i>	1
	<i>Jakso C – Arvopaperit</i>	4
	<i>Jakso D – Riskit</i>	5
	<i>Jakso E – Tarjous</i>	8
ARVOPAPERILIITE		9
1	RISKITEKIJÄT	9
	<i>1.1 Liikkeeseenlaskijariski</i>	9
	<i>1.2 Tuotto ja takaisinmaksu</i>	9
	<i>1.3 Jälkimarkkinariski</i>	10
	<i>1.4 Verotusriskit</i>	10
2	VASTUULLISET HENKILÖT	11
	<i>2.1 Esitteestä vastuulliset henkilöt</i>	11
	<i>2.2 Liikkeeseenlaskijan sekä Liikkeeseenlaskijan hallituksen ja toimitusjohtajan vakuutus</i>	11
3	LAINAN EHDOT	12
	<i>3.1 Tiedot yleisölle tehtävästä tarjouksesta ja tarjottavasta arvopaperista</i>	12
	<i>3.2 Ohjeet merkitsijöille</i>	16

TIIVISTELMÄ

Tiivistelmä koostuu 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 mainitaan ”ei sovellu”.

Jakso A – Johdanto ja varoitukset		
A.1	Varoitus	<p>Tämä tiivistelmä muodostaa Nooa Säästöpankki Oy:n liikkeeseen laskeman Deben- tuurilainan I/2014 (jäljempänä "Arvopaperi" tai "Laina") Esitteen johdannon. Esite koostuu tiivistelmän lisäksi Rekisteröintiasiakirjasta, Arvopaperiliitteestä sekä näissä viitatuista asiakirjoista. Sijoittajan tulee perustaa sijoituspäätöksensä Esitteeseen kokonaisuutena eikä ainoastaan tiivistelmään.</p> <p>Jos Esitteeseen sisältyviä tietoja koskeva kanne pannaan vireille Suomen ulkopuo- lella, kantaja voi Euroopan talousalueeseen kuuluvan valtion kansallisen lainsäädännön nojalla joutua ennen oikeudenkäynnin vireillepanoa vastaamaan Esitteen kään- nös- kustannuksista. Nooa Säästöpankillä ei ole aikomusta laskea Arvopaperia liikke- eseen Suomen ulkopuolella.</p> <p>Esitteen tiivistelmästä vastuulliset henkilöt voidaan asettaa siviilioikeudelliseen vastuuseen tiivistelmästä vain, jos tiivistelmä on harhaanjohtava, epätarkka tai epä- johdonmukainen Esitteen muihin osiin nähden, tai jos siinä ei anneta yhdessä Esit- teen muiden osien kanssa keskeisiä tietoja sijoittajien auttamiseksi, kun he harkitse- vat sijoittamista Arvopaperiin.</p>
A.2	Suostumus Esit- teen käyttämi- seen	Ei sovellu.

Jakso B – Liikkeeseenlaskija		
B.1	Toiminimi	<p>Liikkeeseenlaskijan toiminimi on Nooa Säästöpankki Oy (jäljempänä "Liikkeeseen- laskija", "Nooa Säästöpankki" tai "Pankki").</p> <p>Nooa Säästöpankin yritys- ja yhteisötunnus on 1819908-9.</p>
B.2	Kotipaikka ja muuta tietoja	<p>Liikkeeseenlaskijan kotipaikka on Helsinki. Liikkeeseenlaskija on Suomessa 2003 perustettu vähittäispankkitoimintaa harjoittava talletuspankki. Pääkonttorin osoite on Mannerheimintie 22–24, 00100 Helsinki. Liikkeeseenlaskijaan sovelletaan Suomen lainsäädäntöä.</p>

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	Ei sovellu.																																																																																																															
B.9	Tulosennuste	Ei sovellu. Liikkeeseenlaskija ei ole antanut tulosennustetta.																																																																																																															
B.10	Kuvaus tilintarkastuskertomuksissa mahdollisesti esitetyistä huomautuksista	Ei sovellu. Pankin tilintarkastajat ovat tarkastaneet tilinpäätöksen vuosilta 2013 ja 2012. Tilintarkastuskertomuksissa ei ole esitetty huomautuksia.																																																																																																															
B.12	Historialliset tiedot, tulevaisuudennäkymät, merkittävät muutokset	<p>Liikkeeseenlaskijan tuloslaskelma, tase ja vakavaraisuus ovat kehittyneet seuraavasti vuosina 2013 ja 2012.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Tuloslaskelma: (tuhatta euroa)</th> <th>1-12/ 2013</th> <th>1-12/ 2012</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="3" style="text-align: center;">(Tilintarkastettu)</td> </tr> <tr> <td>Korkotuotot</td> <td>9 150</td> <td>11 431</td> </tr> <tr> <td>Korkokulut</td> <td>-3 054</td> <td>-5 874</td> </tr> <tr> <td>Korkokate</td> <td>6 097</td> <td>5 557</td> </tr> <tr> <td>Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista</td> <td>79</td> <td>141</td> </tr> <tr> <td>Palkkiotuotot</td> <td>5 055</td> <td>5 392</td> </tr> <tr> <td>Palkkiokulut</td> <td>-407</td> <td>-375</td> </tr> <tr> <td>Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot</td> <td>347</td> <td>-83</td> </tr> <tr> <td>Myytavissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot</td> <td>978</td> <td>1 440</td> </tr> <tr> <td>Suojauslaskennan nettotulos</td> <td>-13</td> <td>-29</td> </tr> <tr> <td>Liiketoiminnan muut tuotot</td> <td>676</td> <td>69</td> </tr> <tr> <td>Hallintokulut</td> <td>-7 032</td> <td>-7 831</td> </tr> <tr> <td>Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä</td> <td>-145</td> <td>-224</td> </tr> <tr> <td>Liiketoiminnan muut kulut</td> <td>-2 849</td> <td>-2 073</td> </tr> <tr> <td>Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista</td> <td>-1 411</td> <td>-2 446</td> </tr> <tr> <td>Muiden rahoitusvarojen arvonalentumistappiot</td> <td>0</td> <td>-180</td> </tr> <tr> <td>Liikevoitto</td> <td>1 374</td> <td>-642</td> </tr> <tr> <td>Tilinpäätössiirrot</td> <td>-25</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Varsinaisen toiminnan voitto verojen jälkeen</td> <td>1 349</td> <td>-642</td> </tr> <tr> <td>Tilikauden voitto</td> <td>1 349</td> <td>-642</td> </tr> <tr> <td colspan="3">Tase, vastaavaa:</td> </tr> <tr> <td>(tuhatta euroa)</td> <td>31.12. 2013</td> <td>31.12. 2012</td> </tr> <tr> <td colspan="3" style="text-align: center;">(Tilintarkastettu)</td> </tr> <tr> <td>Käteiset varat</td> <td>735</td> <td>786</td> </tr> <tr> <td>Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset</td> <td>45 341</td> <td>32 053</td> </tr> <tr> <td>Saamiset luottolaitoksilta</td> <td>96 150</td> <td>58 851</td> </tr> <tr> <td>Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä</td> <td>378 865</td> <td>415 223</td> </tr> <tr> <td>Saamistodistukset</td> <td>27 443</td> <td>13 132</td> </tr> <tr> <td>Osakkeet ja osuudet</td> <td>40 641</td> <td>19 704</td> </tr> <tr> <td>Johdannaissopimukset</td> <td>6 573</td> <td>7 301</td> </tr> <tr> <td>Aineettomat hyödykkeet</td> <td>309</td> <td>108</td> </tr> <tr> <td>Aineelliset hyödykkeet</td> <td>167</td> <td>140</td> </tr> <tr> <td>Muut varat</td> <td>260</td> <td>118</td> </tr> <tr> <td>Siirtosaamiset ja maksetut ennakot</td> <td>3 206</td> <td>2 933</td> </tr> <tr> <td>Laskennalliset verosaamiset</td> <td>45</td> <td>36</td> </tr> <tr> <td>Vastaavaa yhteensä</td> <td>599 735</td> <td>550 386</td> </tr> </tbody> </table>	Tuloslaskelma: (tuhatta euroa)	1-12/ 2013	1-12/ 2012	(Tilintarkastettu)			Korkotuotot	9 150	11 431	Korkokulut	-3 054	-5 874	Korkokate	6 097	5 557	Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	79	141	Palkkiotuotot	5 055	5 392	Palkkiokulut	-407	-375	Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	347	-83	Myytavissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	978	1 440	Suojauslaskennan nettotulos	-13	-29	Liiketoiminnan muut tuotot	676	69	Hallintokulut	-7 032	-7 831	Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-145	-224	Liiketoiminnan muut kulut	-2 849	-2 073	Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	-1 411	-2 446	Muiden rahoitusvarojen arvonalentumistappiot	0	-180	Liikevoitto	1 374	-642	Tilinpäätössiirrot	-25	0	Varsinaisen toiminnan voitto verojen jälkeen	1 349	-642	Tilikauden voitto	1 349	-642	Tase, vastaavaa:			(tuhatta euroa)	31.12. 2013	31.12. 2012	(Tilintarkastettu)			Käteiset varat	735	786	Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	45 341	32 053	Saamiset luottolaitoksilta	96 150	58 851	Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	378 865	415 223	Saamistodistukset	27 443	13 132	Osakkeet ja osuudet	40 641	19 704	Johdannaissopimukset	6 573	7 301	Aineettomat hyödykkeet	309	108	Aineelliset hyödykkeet	167	140	Muut varat	260	118	Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	3 206	2 933	Laskennalliset verosaamiset	45	36	Vastaavaa yhteensä	599 735	550 386
Tuloslaskelma: (tuhatta euroa)	1-12/ 2013	1-12/ 2012																																																																																																															
(Tilintarkastettu)																																																																																																																	
Korkotuotot	9 150	11 431																																																																																																															
Korkokulut	-3 054	-5 874																																																																																																															
Korkokate	6 097	5 557																																																																																																															
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	79	141																																																																																																															
Palkkiotuotot	5 055	5 392																																																																																																															
Palkkiokulut	-407	-375																																																																																																															
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	347	-83																																																																																																															
Myytavissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	978	1 440																																																																																																															
Suojauslaskennan nettotulos	-13	-29																																																																																																															
Liiketoiminnan muut tuotot	676	69																																																																																																															
Hallintokulut	-7 032	-7 831																																																																																																															
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-145	-224																																																																																																															
Liiketoiminnan muut kulut	-2 849	-2 073																																																																																																															
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	-1 411	-2 446																																																																																																															
Muiden rahoitusvarojen arvonalentumistappiot	0	-180																																																																																																															
Liikevoitto	1 374	-642																																																																																																															
Tilinpäätössiirrot	-25	0																																																																																																															
Varsinaisen toiminnan voitto verojen jälkeen	1 349	-642																																																																																																															
Tilikauden voitto	1 349	-642																																																																																																															
Tase, vastaavaa:																																																																																																																	
(tuhatta euroa)	31.12. 2013	31.12. 2012																																																																																																															
(Tilintarkastettu)																																																																																																																	
Käteiset varat	735	786																																																																																																															
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	45 341	32 053																																																																																																															
Saamiset luottolaitoksilta	96 150	58 851																																																																																																															
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	378 865	415 223																																																																																																															
Saamistodistukset	27 443	13 132																																																																																																															
Osakkeet ja osuudet	40 641	19 704																																																																																																															
Johdannaissopimukset	6 573	7 301																																																																																																															
Aineettomat hyödykkeet	309	108																																																																																																															
Aineelliset hyödykkeet	167	140																																																																																																															
Muut varat	260	118																																																																																																															
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	3 206	2 933																																																																																																															
Laskennalliset verosaamiset	45	36																																																																																																															
Vastaavaa yhteensä	599 735	550 386																																																																																																															

		31.12. 2013	31.12. 2012
Tase, vastattavaa: (tuhatta euroa)		(Tilintarkastettu)	
	Velat luottolaitoksille	95 459	79 148
	Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	366 107	349 727
	Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	72 129	58 259
	Johdannaissopimukset ja muut kaupankäynti tarkoituksessa pidettävät velat	2 961	1 385
	Muut velat	3 282	4 511
	Siirtovelat ja saadut ennakot	3 054	3 440
	Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	20 011	18 492
	Laskennalliset verovelat	93	113
	Vapaaehtoiset varaukset	25	0
	Osakepääoma	33 525	33 525
	Ylikurssirahasto	10 320	10 320
	Käyvän arvon rahasto	192	236
	Muut sidotut rahastot	274	274
	Edellisten tilikausien tappio	-9 044	-8 402
	Tilikauden voitto	1 349	-642
	Vastattavaa yhteensä	599 735	550 386
	Taseen ulkopuoliset sitoumukset: (tuhatta euroa)	31.12. 2013	31.12. 2012
		(Tilintarkastettu)	
	Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	11 046	12 806
	Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset	11 832	14 107
	Vakavaraisuus: (tuhatta euroa)	31.12. 2013	31.12. 2012
		(Tilintarkastettu)	
	Ensisijaiset omat varat yhteensä vakavarai- suuden laskemiseksi	34 855	34 072
	Toissijaiset omat varat yhteensä vakavarai- suuden laskemiseksi	16 980	16 825
	Omat varat yhteensä	51 835	50 897
	Riskipainotettujen erien kokonaismäärä	284 152	268 841
	josta operatiivisen riskin riskipainotettu määrä	20 198	18 228
	Vakavaraisuussuhde	18,24 %	18,93 %
	Ensisijaisten omien varojen suhde riskipaino- tettuihin eriin	12,27 %	12,67 %
	Liikkeeseenlaskijan tulevaisuudennäkymissä ei ole tapahtunut merkittäviä kielteisiä muutoksia viimeisen tarkastetun tilinpäätöksen julkistamispäivän jälkeen.		
	Liikkeeseenlaskijan taloudellisessa asemassa tai kaupankäyntipositiossa ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia 31.12.2013 jälkeen.		
B.13	Viimeaikaiset tapahtumat	Liikkeeseenlaskijan tiedossa ei ole sellaisia Liikkeeseenlaskijan asemaan liittyviä viimeaikaisia tapahtumia, jotka olisivat ratkaisevia arvioitaessa Pankin maksukykyä.	
		Selvyyden vuoksi todetaan, että Pankin ylimääräinen yhtiökokous on 12.12.2013 päättänyt, että Nooa Säästöpankki Oy liittyy muodostettavaan säästöpankkien yhteeniittymään, jonka arvioidaan aloittavan toimintansa toimiluvan saamisen jälkeen	

		vuoden 2014 lopussa. Yhteenliittymään jäsenluottolaitoksina kuuluvat Nooa Säästöpankki Oy, muut säästöpankit ja Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oy sekä keskusyhteisönä toimiva Säästöpankkiliitto ovat keskinäisessä vastuussa toistensa veloista.
B.14	Konsernin sisäinen riippuvuus	Ei sovellu.
B.15	Päätoimialat	<p>Pankki harjoittaa luottolaitostoiminnasta annetussa laissa tarkoitettua talletuspankki-toimintaa. Lisäksi pankki tarjoaa sijoituspalvelulain 1 luvun 11 §:n mukaisia sijoituspalveluja. Pankin erityistarkoituksena on säästämisen edistäminen.</p> <p>Liikkeeseenlaskijalla on kahdeksan konttoria, joista kaksi on Helsingissä, kaksi Espoossa, kaksi Vantaalla sekä yksi Keravalla ja yksi Järvenpäässä. Liikkeeseenlaskijan liiketoiminta keskittyy yksityishenkilöihin ja ammatinharjoittajiin sekä pienyrityksiin.</p> <p>Liikkeeseenlaskijan keskeiset kohderyhmät ovat asuntolaina-, 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 Säästöpankki Oy:n omistajia. Säästöpankkien yhteenlaskettu omistusosuus Liikkeeseenlaskijasta on 96,3 %. Loput Liikkeeseenlaskijasta omistaa Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö Suomi (Suomi-yhtiö).
B.17	Luottokelpoisuusluokitukset	Ei sovellu. Liikkeeseenlaskijalla tai sen velkapapereilla ei ole luottokelpoisuusluokitusta.

<i>Jakso C – Arvopaperit</i>		
C.1	Tarjottava Arvopaperi ja tunniste	<p>Tarjottava arvopaperi on Nooa Säästöpankki Oy:n liikkeeseen laskema Debentuurilaina I/2014. Arvopaperi lasketaan liikkeeseen arvo-osuus muotoisena joukkovelkakirjana. Arvopaperin ISIN-koodi on FI4000090287.</p> <p>Lainan nimellismäärä on alustavasti enintään 3 000 000 euroa. Lainan määrää on mahdollista korottaa enintään 5 000 000 euroon. Linaan sovelletaan Suomen lakia. Lainan yksikkökoko on 1 000 euroa ja nimellisen merkintämäärän tulee olla tuhannelta (1 000) jaollinen.</p>
C.2	Valuutta	Arvopaperin valuutta on euro ("EUR")
C.5	Rajoitukset luovutettavuudessa	Ei sovellu. Esitteen mukaisesti liikkeeseen laskettavat Arvopaperit ovat vapaasti luovutettavissa.
C.8	Oikeudet, etuoikeusjärjestys ja rajoitukset	<p>Arvopaperi lasketaan liikkeeseen Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään arvo-osuusjärjestelmään liittyvinä arvo-osuuksina. Takaisinmaksumäärä ja mahdollinen Tuotto maksetaan sille, jolla on oikeus Arvopaperista maksettaviin suorituksiin.</p> <p>Arvopaperille ei ole asetettu takausta tai muuta vakuutta. Liikkeeseenlaskijan konkurssi- tai selvitystilatilanteessa Arvopaperilla on huonompi etuoikeus kuin liikkeeseenlaskijan muilla veloilla, eikä sitä voida käyttää vastasaatavien kuittaamiseen.</p>

C.9	Korko, takaisinmaksu ja muita tietoja	<p>Lainan nimellispääomalle maksetaan vuotuinen kiinteä 2,75 %:n korko. Korko maksetaan jälkikäteen lainan nimellisarvolle, neljännesvuosittain 14.3., 14.6., 14.9. ja 14.12., ensimmäisen kerran 14.6.2014 ja viimeisen kerran 14.6.2019. Selvytyden vuoksi todetaan, että ensimmäinen korkokausi on lyhyt; se alkaa liikkeeseenlaskupäivänä 14.4.2014 ja päättyy ensimmäisenä korkopäivänä. Mikäli koronmaksupäivä ei ole pankkipäivä Suomessa, siirtyy koronmaksu seuraavalle päivälle. Kukin korkojakso alkaa edellisestä korkopäivästä ja päättyy seuraavana korkopäivänä.</p> <p>Koronlaskuperusteena ovat todelliset päivät/365, mukaan lukien korkokauden ensimmäinen päivä ja pois lukien korkokauden viimeinen päivä, jolloin korkokauden todellisten päivien lukumäärä jaetaan 365:llä. Korko lasketaan koko laina-ajalle lainan liikkeeseenlaskupäivästä alkaen. Mikäli tilinhoitaja ei pysty maksamaan lainan korkoa tai lyhennystä eräpäivänä siitä syystä, että tilinhoitajan tiedossa ei ole sijoittajan voimassaolevaa maksuhytteyttä, ei debenttuureille kerry korkoa lainan eräpäivän ja todellisen tuotonmaksupäivän väliseltä ajalta.</p> <p>Laina-aika on viisi (5) vuotta ja kaksi (2) kuukautta. Lainan nimellispääoma maksetaan takaisin suorittamalla debenttuurien alkuperäinen nimellisarvo yhdessä erässä 14.6.2019.</p> <p>Lainan efektiivinen vuotuinen tuotto on liikkeeseenlaskupäivänä 2,78 % 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 johdantaiseen	Ei sovellu. Korko ei ole yhteydessä johdantaiseen.
C.11	Kaupankäynnin kohteeksi ottaminen	Ei sovellu. Tarjotusta Arvopaperista ei olla tekemässä hakemusta sen ottamiseksi kaupankäynnin kohteeksi säännellyillä markkinoilla.

Jakso D – Riskit

D.2	Keskeiset tiedot tärkeimmistä liikkeeseenlaskijalle ominaisista riskeistä	<p>Luottoriski</p> <p>Liikkeeseenlaskijan keskeisin riski on luottoriski. Luottoriskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että lainanottaja tai Liikkeeseenlaskijan 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. Liikkeeseenlaskijan keskeisiä asiakasryhmiä ovat toimialueen henkilöasiakkaat ja ammatinharjoittajat sekä pienyritykset. Varainhankinnasta pääosa on sijoitettu asuntoluottoina pankin asiakkaille. Luotonannosta kotitalouksien ja elinkeinonharjoittajien osuus oli vuoden 2013 lopussa yhteensä noin 89 %. Liikkeeseenlaskijan kannalta olennaista on riski luotonsaajan maksukyvyyn heikentymisestä. Suurin osa Liikkeeseenlaskijan luottokannasta on myönnetty asuntovakuudellisena, jolloin Liikkeeseenlaskijalle olennainen on myös riski asuntojen hintojen laskusta.</p> <p>Markkinariski</p> <p>Markkinariskillä tarkoitetaan korkojen ja osakekurssien markkinahintojen sekä volatiteetin vaikutusta Liikkeeseenlaskijan tulokseen ja omiin varoihin.</p>
------------	--	--

	<p>Osakeriskillä tarkoitetaan mm. julkisesti noteerattavien osakkeiden ja rahasto-osuuksien kurssimuutosten aiheuttamaa tulosvaikutusta. Liikkeeseenlaskijan tavoitteena arvopaperisijoituksissa on hankkia tuotto-riskisuhteeltaan kilpailukyinen tuotto sijoitetulle pääomalle. Pankin sijoitustoiminnassa olennaisia riskejä ovat sijoitusten arvon laskusta ja liikkeeseenlaskijan maksukyvyttömyydestä aiheutuvat riskit.</p> <p>Korkoriskillä tarkoitetaan korkotason muutosten vaikutusta Liikkeeseenlaskijan tulokseen ja vakavaraisuuteen. Korkoriski aiheutuu saatavien ja velkojen toisistaan poikkeavista korkoperusteista sekä eriaikaisista korontarkistus- tai erääntymisajankohdistusta. Liikkeeseenlaskija pyrkii taseriskien hallinnallaan varmistamaan, että Liikkeeseenlaskijan korkokate ja rakenteellinen korkoriski säilyvät hyväksyttävällä tasolla myös markkinakorkojen liikkeessä Liikkeeseenlaskijan kannalta epäedullisesti. Liikkeeseenlaskijan olennainen riski on korkojen laskusta tai pitkään matalana säilymisestä aiheutuva korkokatteen heikentyminen. Liikkeeseenlaskijan sijoitussalkun kiinteäkorkoisten erien kannalta olennainen on riski korkojen noususta.</p> <p>Johdannaissopimukset</p> <p>Pankki suojaa talletussalkkuaan sekä liikkeeseen laskemiaan velkakirjoja käyvän arvon muutoksia vastaan korkojohdannaisilla ja optiorakenteilla. Pankki soveltaa johdannaisiin suojauslaskentaa koskevia määräyksiä ja seuraa säännöllisesti suojausten tehokkuutta. Pankki ei kuitenkaan pysty takaamaan, että se pystyisi arvioimaan johdannaissopimusten yhteydessä syntyvän riskin kokonaisuudessaan. Tämä saattaa johtaa siihen, että pankin johdannaissopimuksiin perustuva suojautuminen voi olla riittämätön.</p> <p>Likviditeettiriski</p> <p>Likviditeettiriski on jälleenrahoituksen saatavuuteen ja hintaan liittyvä riski, joka syntyy, kun saamisten ja velkojen maturiteetit poikkeavat toisistaan. Likviditeettiriski syntyy myös, jos saatavat ja velat ovat liiaksi keskittyneet yksittäisille vastapuolille. Likviditeettiriskin hallinnalla varmistetaan, että Liikkeeseenlaskija pystyy kaikinakin hetkinä vastaamaan rahoitussitoumuksistaan. Likviditeettiriskiä arvioidaan maturiteettiluokittain kunkin luokan saatavien ja velkojen erotuksen suuruudella. Likviditeettiriskiä hallitaan mm. pitämällä riittävää maksuvalmiuspuskuria.</p> <p>Operatiiviset, strategiset ja sääntelyyn liittyvät riskit</p> <p>Operatiivisen riskin osalta Liikkeeseenlaskijalle on olennainen riski tappiosta, joka aiheutuu riittämättömistä tai toimimattomista sisäisistä prosesseista, järjestelmistä, henkilöstön toimenpiteistä (esim. ohjeiden vastaisesta toiminnasta), järjestelmien puutteista tai ulkoisista tapahtumista.</p> <p>Voimassa olevien suunnitelmien mukaan Säästöpankkien Keskuspankki alkaa tarjota maksuliikepalveluja säästöpankeille vuoden 2014 kolmannella neljänneksellä. On arvioitu, että palvelujen käyttööntovaiheeseen sisältyy poikkeuksellinen operatiivinen riski muutoksen laajuudesta ja merkittävydestä johtuen. Riskit liittyvät maksuliikepalvelujen käyttöönoton mahdolliseen siirtymiseen eteenpäin tai maksujen mahdolliseen viivästymiseen. Palvelujen mahdollisesta toimimattomuudesta tai puutteellisesta toiminnasta johtuen maksut voivat viivästyä ja pankki voi joutua korvausvelvolliseksi välittömien vahinkojen kuten viivästyskorkojen osalta.</p> <p>Strategisella riskillä tarkoitetaan Liikkeeseenlaskijan riskinkantokykyyn, teknisiin resursseihin ja henkilöstön ammattitaitoon nähden väärin valitusta liiketoimintastrategiasta syntyviä menetyksiä.</p>
--	--

		<p>Liikkeeseenlaskija toimii säännellyllä toimialalla ja sen toimintaa koskee laaja valvonta- ja sääntelyjärjestelmä. Lainsäädännön muuttumisesta voi aiheutua olennaisia haitallisia vaikutuksia Liikkeeseenlaskijan liiketoiminnan tulokselle ja taloudelliselle asemalle.</p> <p>Jäsenluottolaitosten keskinäiseen vastuuseen liittyviä riskitekijöitä</p> <p>Pankin ylimääräinen yhtiökokous on 12.12.2013 päättänyt, että Nooa Säästöpankki Oy liittyy muodostettavaan säästöpankkien yhteenliittymään. Talletuspankkien yhteenliittymästä annetussa laissa (599/2010) tarkoitetun talletuspankkien yhteenliittymän tulevat muodostamaan yhteenliittymän keskusyhteisönä toimiva Säästöpankkiliitto ja yhteenliittymäpäätöksen tehneet 25 säästöpankkia sekä säästöpankkien keskusluottolaitoksena loppuvuodesta 2014 toimintansa aloittava Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oy. Säästöpankkiliitto hakee keskusyhteisölle tarvittavaa toimilupaa Finanssivalvonnalta ja yhteenliittymän arvioidaan aloittavan toimintansa toimiluvan saamisen jälkeen vuoden 2014 lopussa.</p> <p>Yhteenliittymään jäsenluottolaitoksina kuuluvat Nooa Säästöpankki Oy, muut säästöpankit ja Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oy sekä keskusyhteisönä toimiva Säästöpankkiliitto ovat keskinäisessä vastuussa toistensa veloista. Velkoja, joka ei ole saanut jäsenluottolaitokselta suoritusta erääntyneestä saatavastaan, voi vaatia suoritusta Säästöpankkiliitolta, kun päävelka on erääntynyt. Mainitussa tapauksessa Säästöpankkiliiton on laadittava laissa tarkoitettu osituslaskelma kunkin jäsenluottolaitoksen maksettavaksi tulevasta vastuusuudesta. Jäsenluottolaitosten keskinäinen vastuu määräytyy luottolaitosten viimeksi vahvistettujen taseiden mukaisessa suhteessa.</p> <p>Nooa Säästöpankki Oy:llä ja muilla jäsenluottolaitoksilla on lisäksi keskusyhteisön maksukyvyttömyystilanteessa osuuskuntalain (1488/2001) 14 luvun mukainen rajaton lisämaksuvelvollisuus keskusyhteisön veloista.</p>
D.3	Arvopaperille ominaiset keskeiset riskit	<p>Liikkeeseenlaskijariski</p> <p>Liikkeeseen laskettavalle Nooa Säästöpankin Debentuurilainalle I/2014 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</p> <p>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.</p> <p>Jälkimarkkinat</p> <p>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 ennen aikaista takaisinmaksua. Liikkeeseenlaskija voi vain vähäisessä määrin lunastaa debentureja ennen laina-</p>

		<p>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>
--	--	---

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 määrittelvät rajoitteet täyttyvät. Tällöin laina vahvistaa liikkeeseenlaskijan kokonaisvaka-varaisuutta.
E.3	Kuvaus tarjousehdoista	<p>Laina tarjotaan yleisön merkittäväksi. Lainaa voi merkitä Liikkeeseenlaskijan kontto-reissa. Merkintäaika on 14.4.2014 – 16.5.2014 konttoreiden aukioloaikana. Merkittä-essä on maksettava merkinnän nimellismäärä kerrottuna kulloinkin voimassa olevalla merkintäkurssilla 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 tai pidentää merkintäaika enintään yhdellä (1) kuukaudella. Ylimerkintätilanteessa mer-kitsijöiden ylimääräiset maksut pyritään palauttamaan viiden (5) pankkipäivän kulu-essa eikä palautettavalle pääomalle makseta korkoa.</p> <p>Laina lasketaan liikkeeseen Euroclear Finland Oy:n arvo-osuusjärjestelmään liitettyi-nä arvo-osuuksina. Maksetusta merkinnästä annetaan maksutosite. Merkinnästä an-nettu maksutosite ei ole siirtokelpoinen arvopaperi. Laina lasketaan liikkeeseen 1 000 euron nimellisarvoisissa yksiköissä ja nimellisen merkintämäärän tulee olla tuhannel-la (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 osallis-tuu liikkeeseenlaskuun OM-järjestelmän tilinhoitajana ja liikkeeseenlaskijan asiamie-henä. Lainan merkintäkurssi on vaihtuva ja voi vaihdella välillä 98 % ja 102 %.</p>
E.4	Eturistiriidat	Ei sovellu. Lainan liikkeeseenlaskuun ei liity eturistiriitoja liikkeeseenlaskijan hal-linto-, 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. Debentuu-rilainan säilytystä varten asiakkaalle avattava arvo-osuustili on maksuton.

ARVOPAPERILIITE

NOOA SÄÄSTÖPANKIN DEBENTUURILAINA I/2014

Arvopaperiin sijoitusta harkitsevien tulee ennen sijoituspäätöksen tekemistä huolellisesti perehtyä seuraavassa esitettäviin tarjottavaa Arvopaperia koskeviin riskitekijöihin, Nooa Säästöpankki Oy:n Rekisteröinti-asiakirjan kohdassa "Nooa Säästöpankki Oy:n toimintaan liittyvät riskitekijät" esitettäviin riskitekijöihin sekä muihin Rekisteröinti-asiakirjan ja Arvopaperiliitteen tietoihin. Riskitekijöiden esitysjärjestyksellä Arvopaperiliitteessä tai Rekisteröinti-asiakirjassa ei ole tarkoitus osoittaa niiden toteutumisen todennäköisyyttä. Myös muut kuin tässä Arvopaperiliitteessä tai Rekisteröinti-asiakirjassa esitetyt riskit voivat vaikuttaa haitallisesti Nooa Säästöpankki Oy:n liiketoimintaan tai liikkeeseen laskettavan Arvopaperin arvoon.

1 RISKITEKIJÄT

Arvopaperiin liittyviä riskejä ovat muun muassa liikkeeseenlaskijariski, tuotto- ja takaisinmaksuriski, jälkimarkkinariski sekä verotusriski. Riskit voivat toteutessaan johtaa siihen, että sijoittaja voi menettää sijoittamansa pääoman sekä mahdollisen tuoton kokonaan tai osittain.

1.1 *Liikkeeseenlaskijariski*

Nooa Säästöpankki Oy on paikallispankki, joka vastaa sitoumuksistaan omalla varallisuudellaan. Liikkeeseen laskettavalle Nooa Säästöpankin Debentuurilainalle I/2014 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.

Selvyyden vuoksi todetaan, että Pankin ylimääräinen yhtiökokous on 12.12.2013 päättänyt, että Nooa Säästöpankki Oy liittyy muodostettavaan säästöpankkien yhteenliittymään, jonka arvioidaan aloittavan toimintansa toimiluvan saamisen jälkeen vuoden 2014 lopussa. Yhteenliittymään jäsenluottolaitoksina kuuluvat Nooa Säästöpankki Oy, muut säästöpankit ja Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oy sekä keskusyhteisönä toimiva Säästöpankkiliitto ovat keskinäisessä vastuussa toistensa veloista.

1.2 *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 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.

1.3 *Jälkimarkkinariski*

Arvopaperia ei listata pörssiin eikä noteerata julkisesti. Arvopaperia voidaan kuitenkin myydä edelleen kesken juoksuajan. Nooa Säästöpankki Oy ei voi taata, että Lainalle muodostuu laina-aikana jatkuvat päivittäiset jälkimarkkinat. Mikäli sijoittaja haluaa myydä sijoituksensa ennen Lainan Eräpäivää, Arvopaperin sen hetkinen markkinahinta voi olla Arvopaperin nimellispääomaa matalampi tai korkeampi. Liikkeeseenlaskijan konttorit ottavat vastaan Arvopaperia koskevia 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.

1.4 *Verotusriskit*

Arvopaperin tai sen tuoton verotuksellinen ja lainsäädännöllinen asema voi muuttua Arvopaperin juoksuaikana, mikä voi vaikuttaa sijoittajan saamaan nettotuottoon. Sijoittaja vastaa kaikista Arvopaperiin liittyvistä veroseuraamuksista ja hänen on itse arvioitava mahdolliset veroseuraamukset ja tarvittaessa käännyttävä veroneuvojan puoleen. Korosta peritään voimassa olevien lakien ja veroviranomaisten määräysten mukainen lähdevero koronmaksun yhteydessä. Liikkeeseenlaskija huolehtii lähdeveron perimisestä.

2 VASTUULLISET HENKILÖT

2.1 *Esitteestä vastuulliset henkilöt*

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

Hallituksen jäsenet

Pirkko Ahonen
puheenjohtaja, toimitusjohtaja

Markku Moilanen
varapuheenjohtaja, toimitusjohtaja

Pasi Kämäri
jäsen, toimitusjohtaja

Berndt-Johan Lundström
jäsen, toimitusjohtaja

Heikki Paasonen
jäsen, pankinjohtaja

Jukka Suominen
jäsen, toimitusjohtaja

Kari Suutari
jäsen, varatoimitusjohtaja

Toimitusjohtaja

Tommi Rytönen

Hallituksen ja toimitusjohtajan työosoite:
Nooa Säästöpankki Oy, Mannerheimintie 22–24, 00100 Helsinki.

2.2 *Liikkeeseenlaskijan sekä Liikkeeseenlaskijan hallituksen ja toimitusjohtajan vakuutus*

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

Helsingissä, huhtikuun 9. päivänä 2014

Nooa Säästöpankki Oy:n hallitus ja toimitusjohtaja
Nooa Säästöpankki Oy

3 LAINAN EHDOT

3.1 Tiedot yleisölle tehtävästä tarjouksesta ja tarjottavasta arvopaperista

Nooa Säästöpankin Debentuurilaina I/2014

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: www.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 14.4.2014. Laina tarjotaan yleisön merkittäväksi. Lainaa voi merkitä Liikkeeseenlaskijan konttoreissa. Esite pidetään yleisön saatavilla merkintäaikana ja ainakin kahden pankkipäivän ajan ennen merkintäajan alkua merkintäpaikoissa ja Liikkeeseenlaskijan verkkosivuilla osoitteessa www.säästöpankki.fi/nooa.

Merkintäaika on 14.4. – 16.5.2014 konttoreiden aukioloaikana.

Merkittäessä on maksettava merkinnän nimellismäärä kerrottuna kulloinkin voimassa olevalla merkintäkurssilla 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 tai pidentää merkintäaikaa enintään yhdellä (1) kuukaudella. 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 tilinhoitajana 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 ja kaksi (2) kuukautta. Lainan nimellispääoma maksetaan takaisin yhdessä erässä 14.6.2019.

(6) Korko

Lainan nimellispääomalle maksetaan vuotuinen kiinteä 2,75 %:n korko.

Korko maksetaan jälkikäteen lainan nimellisarvolle, neljännesvuosittain 14.3., 14.6., 14.9. ja 14.12., ensimmäisen kerran 14.6.2014 ja viimeisen kerran 14.6.2019. Selvytyden vuoksi todetaan, että ensimmäinen korkokausi on lyhyt; se alkaa liikkeeseenlaskupäivänä ja päättyy ensimmäisenä korkopäivänä. Mikäli koronmaksupäivä ei ole pankkipäivä Suomessa, siirtyy koronmaksu seuraavalle päivälle. Kukin korkojakso alkaa edellisestä korkopäivästä ja päättyy seuraavana korkopäivänä.

Koronlaskuperusteena ovat todelliset päivät/365, mukaan lukien korkokauden ensimmäinen päivä ja pois lukien korkokauden viimeinen päivä, jolloin korkokauden todellisten päivien lukumäärä jaetaan 365:llä. Korko lasketaan koko laina-ajalle lainan liikkeeseenlaskupäivästä alkaen. Mikäli tilinhoitaja ei pysty maksamaan lainan korkoa tai lyhennystä eräpäivänä siitä syystä, että tilinhoitajan tiedossa ei ole sijoittajan voimassaolevaa maksuhyteyttä, ei debenttuureille kerry korkoa lainan eräpäivän ja todellisen tuotonmaksupäivän väliseltä ajalta.

(7) Päätös Arvopaperin liikkeeseenlaskusta

Nooa Säästöpankki Oy:n hallitus on kokouksessaan 13.2.2014 päättänyt laskea liikkeeseen Nooa Säästöpankin Debenttuurilainan I/2014. 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.

(8) 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.

(9) Ennenaikainen takaisinmaksu

Liikkeeseenlaskijalla ei ole oikeutta lainan ennenaikaiseen takaisinmaksuun.

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

Lainan pääomalle ei makseta korkoa takaisinmaksupäivän jälkeiseltä ajalta.

(10) Lainan etuoikeusasema ja vakuus

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

(11) Lainaa koskevat ilmoitukset

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

(12) Ylivoimainen este

Liikkeeseenlaskija ei vastaa debenttuurin 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 viivästyisestä 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.

(13) Asiakirjojen nähtävillä olo

Lainaa ja Liikkeeseenlaskijaa koskevat asiakirjat ovat jäljennöksinä nähtävillä arkisin klo 9 - 16.30 Liikkeeseenlaskijan Lasipalatsin konttorissa osoitteessa Mannerheimintie 22-24, 00100 Helsinki.

(14) 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.

(15) 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.

Velkojienkokouksesta tulee ilmoittaa Euroclear Finland Oy:lle Euroclear Finland Oy:n säännösten mukaisesti.

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 velkojenkokouksen päätöksistä. Liikkeeseenlaskija varaa itselleen oikeuden saada Euroclear Finland Oy:n rekisteristä otteita velkojanluettelosta

(16) Muut ehdot

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

3.2 *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 nimellispääoma maksetaan takaisin yhdessä erässä 14.6.2019.

(5) Lainan efektiivinen tuotto ja duraatio

Lainan efektiivinen vuotuinen tuotto on liikkeeseenlaskupäivänä 2,78 % jos merkintäkurssi on 100 %. Jos merkintäkurssi nousee, efektiivinen tuotto laskee ja jos merkintäkurssi laskee, efektiivinen tuotto nousee. Lainan duraatio on 4,84 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. Debentureja 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 tarkoitus käyttää tavanomaiseen liiketoimintaan ja se on osa liikkeeseenlaskijan varainhankintaa. Alempiin toissijaisiin omiin varoihin laina voidaan lukea, mikäli Finanssivalvonnan standardissaan 4.3a määrittelemät rajoitteet täyttyvät. Tällöin laina vahvistaa liikkeeseenlaskijan kokonaisvakavaraisuutta.

(10) Verotus

Tiedot perustuvat 9.4.2014 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. Luovutustappiot ovat vähennyskelpoisia tappion syntymisvuoden ja viiden seuraavan verovuoden luovutusvoitoista.

Pääomatulon veroprosentti

Pääomatulon veroprosentti on 30 prosenttia. Siltä osin kuin verovelvollisen verotettavan pääomatulon määrä ylittää 40 000 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 FI4000090287.