

**NOOA SÄÄSTÖPANKIN
DEBENTUURILAINA II/2014**

Debentuurilainan liikkeeseenlaskija
Nooa Säästöpankki Oy
Alustavasti enintään 5 000 000 euroa

Merkintäaika: 10.9. - 30.9.2014
Laina-aika: 10.9.2014 - 10.12.2019



Tämä arvopaperiliite ja tiivistelmä ("Arvopaperiliite ja Tiivistelmä") on laadittu Suomen arvopaperimarkkinalain (746/2012), valtiovarainministeriön arvopaperimarkkinalain 3-5 luvussa tarkoitetuista 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 76/02.05.04/2014), mutta ei vastaa siinä esitettyjen tietojen oikeellisuudesta. Esite koostuu Finanssivalvonnan 4.9.2014 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 Tapiontori 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>	5
<i>Jakso D – Riskit</i>	7
<i>Jakso E – Tarjous</i>	10
ARVOPAPERILIITE	11
1 RISKITEKIJÄT	11
1.1 <i>Liikkeeseenlaskijariski</i>	11
1.2 <i>Tuotto ja takaisinmaksu</i>	11
1.3 <i>Jälkimarkkinariski</i>	12
1.4 <i>Verotusriskit</i>	12
2 VASTUULLISET HENKILÖT	13
2.1 <i>Esitteestä vastuulliset henkilöt</i>	13
2.2 <i>Liikkeeseenlaskijan sekä Liikkeeseenlaskijan hallituksen ja toimitusjohtajan vakuutus</i>	13
3 LAINAN EHDOT	14
3.1 <i>Tiedot yleisölle tehtävästä tarjouksesta ja tarjottavasta arvopaperista</i>	14
3.2 <i>Ohjeet merkitsijöille</i>	19
4 PÄIVITYS REKISTERÖINTIASIAKIRJAAN	21

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 II/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	Liikkeeseenlaskijan kotipaikka on Helsinki. Liikkeeseenlaskija on Suomessa 2003 perustettu vähittäispankkitoimintaa harjoittava talletuspankki. Pääkonttorin osoite on Mannerheimintie 22–24, 00100 Helsinki. Liikkeeseenlaskijaan 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	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	Liikkeeseenlaskijan tuloslaskelma, tase ja vakavaraisuus ovat kehittyneet seuraavasti vuosina 2012, 2013 ja vuoden 2014 ensimmäisen vuosipuoliskon aikana.				
		Tuloslaskelma: (tuhatta euroa)	1-12/ 2013	1-12/ 2012	1-6/ 2014	1-6/ 2013
			(Tilintarkastettu)		(Tilintarkastamaton)	
		Korkotuotot	9 150	11 431	4 797	4 473
		Korkokulut	-3 054	-5 874	-1 791	-1 457
		Korkokate	6 097	5 557	3 006	3 016
		Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	79	141	38	79
		Palkkiotuotot	5 055	5 392	2 532	2 560
		Palkkiokulut	-407	-375	-307	-184
		Arvopaperikaupan ja valuutataitoiminnan nettotuotot	347	-83	127	-151
		Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	978	1 440	864	304
		Suojauslaskennan nettotulos	-13	-29	21	-8
		Liiketoiminnan muut tuotot	676	69	164	514
		Hallintokulut	-7 032	-7 831	-3 368	-3 555
		Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-145	-224	-68	-70
		Liiketoiminnan muut kulut	-2 849	-2 073	-1 360	-1 395
		Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	-1 411	-2 446	-56	-150
		Muiden rahoitusvarojen arvonalentumistappiot	0	-180	0	0
		Liikevoitto	1 374	-642	1 594	959
		Tilinpäätössiirrot	-25	0	4	
		Varsinaisen toiminnan voitto verojen jälkeen	1 349	-642	1 598	959
		Tilikauden voitto	1 349	-642	1 598	959
		Tase, vastaavaa: (tuhatta euroa)	31.12. 2013	31.12. 2012	30.6. 2014	30.6. 2013
			(Tilintarkastettu)		(Tilintarkastamaton)	
		Käteiset varat	735	786	799	621
		Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	45 341	32 053	56 793	30 541
		Saamiset luottolaitoksilta	96 150	58 851	118 376	97 299
		Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	378 865	415 223	377 743	391 323
		Saamistodistukset	27 443	13 132	28 670	18 443
		Osakkeet ja osuudet	40 629	19 704	47 807	24 915
		Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	12		12	12

Johdannaissopimukset	6 573	7 301	10 299	5 382
Aineettomat hyödykkeet	309	108	272	274
Aineelliset hyödykkeet	167	140	135	186
Muut varat	260	118	4 856	117
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	3 206	2 933	3 650	3 264
Laskennalliset verosaamiset	45	36	4	59
Vastaavaa yhteensä	599 735	550 386	649 416	572 436
Tase, vastattavaa: (tuhatta euroa)	31.12. 2013	31.12. 2012	30.6. 2014	30.6. 2013
	(Tilintarkastettu)		(Tilintarkastamaton)	
Velat luottolaitoksille	95 459	79 148	85 069	102 805
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	366 107	349 727	401 066	357 925
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	72 129	58 259	85 501	47 201
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäynti tarkoituksessa pidettävät velat	2 961	1 385	3 781	1 765
Muut velat	3 282	4 511	9 977	3 248
Siirtovelat ja saadut ennakot	3 054	3 440	3 296	3 688
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	20 011	18 492	20 953	19 728
Laskennalliset verovelat	93	113	349	55
Vapaaehtoiset varaukset	25	0	21	0
Osakepääoma	33 525	33 525	33 525	33 525
Arvonkorotusrahasto	10 320	10 320	10 320	10 320
Käyvän arvon rahasto	192	236	1 382	-13
Muut sidotut rahastot	274	274	274	274
Edellisten tilikausien tappio	-9 044	-8 402	-7 696	-9 044
Tilikauden voitto	1 349	-642	1 598	959
Vastattavaa yhteensä	599 735	550 386	649 416	572 436
Taseen ulkopuoliset sitoumukset:	31.12. 2013	31.12. 2012	30.6. 2014	30.6. 2013
(tuhatta euroa)	(Tilintarkastettu)		(Tilintarkastamaton)	
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	11 046	12 806	10 855	13 120
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset	11 832	14 107	13 161	13 449
Vakavaraisuus:	31.12. 2013	31.12. 2012	30.6. 2014	30.6. 2013
(tuhatta euroa)	(Tilintarkastettu)		(Tilintarkastamaton)	
Ydinpääoma ennen vähennyksiä			39 419	
Vähennykset ydinpääomasta			- 9 690	
Ydinpääoma			29 729	
Ensisijainen lisäpääoma ennen vähennyksiä				
Vähennykset ensisijaisesta lisäpääomasta				
Ensisijainen lisäpääoma				

		Ensisijainen pääoma			29 729
		Toissijainen pääoma ennen vähennyksiä			4 158
		Vähennykset toissijaisesta pääomasta			-41
		Toissijainen pääoma			4 117
		Omat varat yhteensä			33 846
		Riskipainotettujen erien kokonaismäärä			290 996
		josta operatiivisen riskin riskipainotettu määrä			20 198
		Vakavaraisuus (tuhatta euroa)			
		Ensisijaiset omat varat ennen vähennyksiä	36 443	35 074	35 074
		Vähennykset ensisijaisista omista varoista	-1 588	-1 002	-1 663
		Ensisijaiset omat varat yhteensä	34 855	34 072	33 411
		Toissijaiset omat varat ennen vähennyksiä	18 259	17 719	17 387
		Vähennykset toissijaisista omista varoista	-1 279	-894	-1 389
		Toissijaiset omat varat yhteensä	16 980	16 925	15 998
		Omat varat yhteensä	51 835	50 847	49 409
		Riskipainotettujen erien kokonaismäärä	284 152	268 841	270 866
		josta operatiivisen riskin riskipainotettu määrä	20 198	18 228	18 228
		Vakavaraisuussuhde	18,24 %	18,93 %	11,63 %
		Ensisijaisten omien varojen suhde riskipainotettuihin eriin	12,27 %	12,67 %	10,22 %
		<p>Vakavaraisuutta koskevat laskelmat esitetään kesäkuun lopusta 2014 eri otsikoin kuin sitä edeltävistä ajankohdista laaditut laskelmat. Vakavaraisuussäntely muuttui vuoden 2014 alusta, kun Euroopan Unionin ns. Basel III –kehikko astui voimaan. Uusi sääntely muutti pankkien vakavaraisuuslaskentaa ja tiukensi pankkien pääoma-vaatimuksia. Vakavaraisuustaulukon muutos heijastelee tätä muutosta.</p> <p>Nooa Säästöpankin laskennallinen vakavaraisuussuhde laski sääntelymuutosten seurauksena merkittävästi ja oli kesäkuun 2014 lopussa 11,63 %, kun se vuotta aiemmin oli 18,24 % ja edellisessä tilinpäätöksessä 18,24 %. Vakavaraisuussuhteen lasku aiheutui uuden sääntelyn myötä muuttuneesta debentuurilainojen käsittelystä vakavaraisuuslaskennassa. Alkuvuodesta kertynyttä voittoa ei ole luettu ensisijaisiin omiin varoihin vakavaraisuuslaskennassa.</p> <p>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.</p>			
B.13	Viimeaikaiset tapahtumat	<p>Liikkeeseenlaskijan tiedossa ei ole sellaisia Liikkeeseenlaskijan asemaan liittyviä viimeaikaisia tapahtumia, jotka olisivat ratkaisevia arvioitaessa Pankin maksukykyä.</p> <p>Selvyyden vuoksi todetaan, että Pankin ylimääräinen yhtiökokous on 12.12.2013</p>			

		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.
B.14	Konsernin sisäinen riippuvuus	Ei sovellu.
B.15	Päätoimialat	Pankki harjoittaa luottolaitostoiminnasta annetussa laissa tarkoitettua talletuspankki-toimintaa. Lisäksi pankki tarjoaa sijoituspalvelulain 1 luvun 11 §:n mukaisia sijoituspalveluja. Pankin erityistarkoituksena on säästämisen edistäminen. 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. Liikkeeseenlaskijan keskeiset kohderyhmät ovat asuntolaina-, 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 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	Nooa Säästöpankki Oy:n liikkeeseen laskema joukkovelkakirjalaina Debentuurilaina II/2014 lasketaan liikkeeseen arvo-osuus muotoisina Arvopapereina. Liikkeeseen lasketaan kaksi sarjaa: Sarja A: ISIN-koodi on FI4000108469. Sarja B: ISIN-koodi on FI4000108477. Lainan kokonaisnimellismäärä on alustavasti enintään 5 000 000 euroa. Lainan kokonaisuusmäärä on mahdollista korottaa enintään 10 000 000 euroon. Lainan kokonaisuusmäärän jakaantumista sarjoihin A ja B ei ole rajoitettu. Lainaan sovelletaan Suomen lakia. Lainan yksikkökoko on 1 000 euroa ja nimellisen merkintämäärän tulee olla tuhannella (1 000) jaollinen.
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	Arvopaperi lasketaan liikkeeseen Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään arvo-osuusjärjestelmään liittyvinä arvo-osuuksina. Takaisinmaksumäärä ja mahdollinen Tuotto maksetaan sille, jolla on asianomaisen arvo-osuustilin tietojen mukaan oikeus Arvopaperista maksettaviin suorituksiin. 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.

C.9	Korko, takaisinmaksu ja muita tietoja	<p>Debentuurilainan pääomalle maksetaan vuotuinen kiinteä korko ensimmäiselle kahdelle (2) vuodelle ja kolmelle (3) kuukaudelle. Kiinteä vuotuinen korko ajalla 10.9.2014 – 10.12.2016 on:</p> <p>Sarja A: 3,00 % Sarja B: 2,75 %</p> <p>Sen jälkeen korko on 12 kuukauden Euribor(360) –korkoon sidottu vuotuinen korko lisättyä korkomarginaalilla. Maksettava korko määritellään kullekin korkojaksolle erikseen. Korkokauden aikana korko ei vaihtelee. Vaihtuva vuotuinen korko ajalla 10.12.2016 – 10.12.2019 on:</p> <p>Sarja A: 12 kuukauden Euribor(360) + 2,00 % Sarja B: 12 kuukauden Euribor(360) + 1,75 %</p> <p>Molemmissa sarjoissa korko maksetaan jälkikäteen lainan nimellisarvolle korkokauden viimeisenä päivänä. Korkokaudet ovat:</p> <p>10.9. – 10.12.2014 10.12.2014 – 10.12.2015 10.12.2015 – 10.12.2016 10.12.2016 – 10.12.2017 10.12.2017 – 10.12.2018 10.12.2018 – 10.12.2019</p> <p>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 koronmaksupäivänä tai pääomaa eräpäivänä siitä syystä, että tilinhoitajan tiedossa ei ole sijoittajan voimassaolevaa maksuhytteä, ei maksamattomalle erälle kerry korkoa koronmaksupäivän tai lainan eräpäivän ja todellisen tuotonmaksupäivän väliseltä ajalta.</p> <p>Laina-aika on viisi (5) vuotta ja kolme (3) kuukautta. Lainan nimellispääoma maksetaan takaisin suorittamalla debentuurien alkuperäinen nimellisarvo yhdessä erässä 10.12.2019.</p> <p>Koska lainan lopullinen tuotto on riippuvainen 12 kuukauden Euribor(360)-koron kehityksestä, ei lopullista efektiivistä tuottoa tai lainan duraatiota ole mahdollista laskea etukäteen.</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 volatiliiteetin 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 erääntymisajankohdistista. Liikkeeseenlaskija pyrkii taseriskien hallinnallaan varmistamaan, että Liikkeeseenlaskijan korkokate ja rakenteellinen korkoriski säilyvät hyväksyttävällä tasolla myös markkinakorkojen liikkuaessa 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 johdannaissopimukseen perustuva suojautuminen voi olla riittämätön.</p> <p>Likviditeettiriski</p> <p>Likviditeettiriski on jälleärahoituksen 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 kaikkina hetkinä vastaamaan rahoitussitoumuksistaan. Likviditeettiriskiä arvioidaan matu-</p>
------------	--	--

	<p>riteettiluokittain 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 Suomi Oy aloittaa toimintansa säästöpankkien keskusluottolaitoksena loppuvuodesta 2014. On arvioitu, että palvelujen käyttöönottovaiheeseen 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 II/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 sijoituspäätönsä taloudellisista seuraamuksista. Debentuurilainan tuoton määrä riippuu sen korosta ja koronlaskuperusteista sekä merkintäkurssista. Merkintäkurssi on 100 %, joten ylikurssin menettämisen riskiä ei ole. Laina on vaihtuvakorkoinen, joten laina-ajan viimeisille kolmelle vuodelle maksettava nimelliskorko voi olla suurempi tai pienempi kuin ensimmäisille vuosille maksettava nimelliskorko.</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 ennenaikaista takaisinmaksua. Debentuurilainoihin perustuvia saamisia ei voi käyttää vastasaamisen kuittaamiseen.</p> <p>Verotus</p> <p>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>
-----	--	--

<i>Jakso E – Tarjous</i>		
E.2b	Varojen käyttö	Nooa Säästöpankki Oy käyttää lainan liikkeeseenlaskulla hankitut varat tavanomaiseen liiketoimintaansa osana pankin varainhankintaa. Toissijaiseen pääomaan laina voidaan lukea, mikäli Finanssivalvonnan määräyksissään ja ohjeissaan määrittelemät rajoitteet täyttyvät. Tällöin laina vahvistaa liikkeeseenlaskijan kokonaisvakavaraisuutta.
E.3	Kuvaus tarjousehdoista	<p>Laina tarjotaan yleisön merkittäväksi. Lainaa voi merkitä Liikkeeseenlaskijan kontto-reissa. Merkintäaika on 10.9. – 30.9.2014 konttoreiden aukioloaikana.</p> <p>Sarjaa B voivat lainan enimmäismäärän puitteissa merkitä kaikki sijoittajat.</p> <p>Sarjaa A voivat merkitä sijoittajat, jotka merkintää tehdessään myyvät takaisin liikkeeseenlaskijalle merkintämäärää vastaavan nimellismäärän jotakin omistamistaan, alla mainituista lainoista:</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Debentuurilaina I/2012:</u> laina-aika 17.4.2012 - 17.4.2017, ISIN-koodi FI4000041397 • <u>Debentuurilaina III/2012:</u> laina-aika 18.9.2012 - 18.9.2017, ISIN-koodi FI4000047170 • <u>Debentuurilaina I/2013:</u> laina-aika 16.4.2013 - 16.4.2018, ISIN-koodi FI4000062526 • <u>Debentuurilaina II/2013:</u> laina-aika 18.9.2013 - 18.9.2018, ISIN-koodi FI4000068747 <p>Lainoja takaisinmyytäessä pankki maksaa sijoittajalle kauppahinnan, joka on lainan nimellismäärä kerrottuna ostokurssilla 100 % sekä alkuperäisten lainaehtojen mukainen takaisinmyynnin maksupäivään kertynyt korko. Merkittäessä sijoittajan on maksettava merkinnän nimellismäärä kerrottuna merkintäkurssilla 100 % sekä lainaehtojen mukainen liikkeeseenlaskupäivästä merkinnän maksupäivään kertynyt korko. Takaisinmyynnin ja merkinnän maksupäivä on sama päivä.</p> <p>Liikkeeseenlaskija päättää erikseen menettelytavoista ja toimenpiteistä mahdollisessa ylimerkintätilanteessa. 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.</p> <p>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 tuhannel-la (1 000) jaollinen. Laina merkitään merkitsijöiden arvo-osuustileille merkintäajan päättyessä. Mahdollinen ylimerkinnän takia tehtävä merkintämäärien alentaminen tehdään ennen lainan merkittämistä arvo-osuustileille. Nooa Säästöpankki Oy osallistuu liikkeeseenlaskuun OM-järjestelmän tilinhoitajana ja liikkeeseenlaskijan asiamiehenä. Lainan merkintäkurssi on 100 %.</p>
E.4	Eturistiriidat	Ei sovellu. Lainan liikkeeseenlaskuun ei liity eturistiriitoja liikkeeseenlaskijan hallinto-, johto- ja valvontaelinten jäsenten liikkeeseenlaskijaan liittyvien tehtävien ja heidän yksityisten etujensa tai muiden tehtäviensä välillä.
E.7	Kustannukset	Ei sovellu. Lainan merkitsijöiltä ei veloiteta takaisinmyynneistä tai merkinnöistä erillisiä kuluja. Debentuurilainan säilytystä varten asiakkaalle avattava arvo-osuustili on maksuton.

ARVOPAPERILIITE

NOOA SÄÄSTÖPANKIN DEBENTUURILAINA II/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 II/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. Merkintäkurssi on 100 %, joten ylikurssin menettämisen riskiä ei ole. Laina on vaihtuvakorkoinen, joten laina-ajan viimeisille kolmelle vuodelle maksettava nimelliskorko voi olla suurempi tai pienempi kuin ensimmäisille vuosille maksettava nimelliskorko.

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 ennaaikaista takaisinmaksua. Debenttureihin perustuvia saamisia ei voi käyttää vastasaamisen kuittaukseen.

1.4 *Verotusriskit*

Arvopaperin tai sen tuoton verotuksellinen ja lainsäädännöllinen asema voi muuttua Arvopaperin juoksuajana, 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, syyskuun 4. 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 II/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 5 000 000 euroa. Lainan määrää on mahdollista korottaa enintään 10 000 000 euroon. Lainamäärän jakaantumista sarjoihin A ja B ei ole rajoitettu. 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 10.9.2014. 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 10.9. – 30.9.2014 konttoreiden aukioloaikana.

Sarjaa B voivat lainan enimmäismäärän puitteissa merkitä kaikki sijoittajat.

Sarjaa A voivat merkitä sijoittajat, jotka merkintää tehdessään myyvät takaisin liikkeeseenlaskijalle merkintämäärää vastaavan nimellismäärän jotakin omistamistaan, alla mainituista lainoista:

- **Debentuurilaina I/2012:**
laina-aika 17.4.2012 - 17.4.2017, ISIN-koodi FI4000041397
- **Debentuurilaina III/2012:**
laina-aika 18.9.2012 - 18.9.2017, ISIN-koodi FI4000047170
- **Debentuurilaina I/2013:**
laina-aika 16.4.2013 - 16.4.2018, ISIN-koodi FI4000062526
- **Debentuurilaina II/2013:**
laina-aika 18.9.2013 - 18.9.2018, ISIN-koodi FI4000068747

Lainoja takaisinmyytäessä pankki maksaa sijoittajalle kauppahinnan, joka on lainan nimellismäärä kerrottuna ostokurssilla 100 % sekä alkuperäisten lainaehtojen mukainen takaisinmyynnin maksupäivään kertynyt korko. Merkittäessä sijoittajan on maksettava merkinnän nimellismäärä kerrottuna merkintäkurssilla 100 % sekä lainaehtojen mukainen liikkeeseenlaskupäivästä merkinnän maksupäivään kertynyt korko. Takaisinmyynnin ja merkinnän maksupäivä on sama päivä.

Liikkeeseenlaskija päättää erikseen menettelytavoista ja toimenpiteistä mahdollisessa ylimerkintätilanteessa. Liikkeeseenlaskijalla on oikeus keskeyttää merkintä, alentaa merkintöjen määrää ylimerkintätilanteessa tai pidentää merkintäaikaa enintään yhdellä (1) kuukaudella. Ylimerkintä-

tilanteessa 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 100 %.

(5) Laina-aika ja takaisinmaksu

Laina-aika on viisi (5) vuotta ja kolme (3) kuukautta. Lainan nimellispääoma maksetaan takaisin yhdessä erässä 10.12.2019.

(6) Korko

Debentuurilainan pääomalle maksetaan vuotuinen kiinteä korko ensimmäiselle kahdelle (2) vuodelle ja kolmelle (3) kuukaudelle. Kiinteä vuotuinen korko ajalla 10.9.2014 – 10.12.2016 on:

Sarja A: 3,00 %

Sarja B: 2,75 %

Sen jälkeen korko on 12 kuukauden Euribor(360) –korkoon sidottu vuotuinen korko lisättyinä korkomarginaalilla. Maksettava korko määritellään kullekin korkojaksolle erikseen. Korkokauden aikana korko ei vaihtelee. Vaihtuva vuotuinen korko ajalla 10.12.2016 – 10.12.2019 on:

Sarja A: 12 kuukauden Euribor(360) + 2,00 %

Sarja B: 12 kuukauden Euribor(360) + 1,75 %

Molemmissa sarjoissa korko maksetaan jälkikäteen lainan nimellisarvolle korkokauden viimeisenä päivänä. Korkokaudet ovat:

10.9. – 10.12.2014

10.12.2014 – 10.12.2015

10.12.2015 – 10.12.2016

10.12.2016 – 10.12.2017

10.12.2017 – 10.12.2018

10.12.2018 – 10.12.2019

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 koronmaksupäivänä tai pääomaa eräpäivänä siitä syystä, että tilinhoitajan tiedossa ei ole sijoittajan voimassaolevaa maksuhytteyttä, ei maksamattomalle erälle kerry korkoa koronmaksupäivän tai lainan eräpäivän ja todellisen tuotonmaksupäivän väliseltä ajalta.

12 kuukauden Euribor(360) –korko (Euro Interbank Offered Rate) on Euroopan Pankkiyhdistyksen liiton ja Rahoitusmarkkinayhdistyksen noteeraama lainan korkokauden pituutta vastaavan talletuksen korko, joka ilmoitetaan Reutersin sivulla 248 klo 11.00 Brysselin aikaa kaksi Helsingin pankkipäivää ennen uuden korkokauden alkamispäivää, ensimmäisen kerran kaksi pankkipäivää ennen 10.12.2016 alkavan korkokauden alkamispäivää. Jos korkokausi ei vastaa mitään Reutersin sivulla 248 annettua ajanjaksoa, lasketaan korko interpoloimalla ajan suhteen kahdesta tätä korkokautta lähinnä olevasta edellä mainitulla sivulla annetusta viitekorosta, joiden väliin korkokausi asettuu. Mikäli Euribor-noteerausta tai sitä korvaavaa noteerausta ei ole saatavilla, käytetään lainan liikkeeseenlaskijan määräämää lähinnä vastaavan korkokauden pituisen ajan viitekorkoprosenttia, joka perustuu Suomessa vallitsevaan korkotasoon. Euribor(360) –koron kehityksestä saa tietoja Suomen Pankin kotisivuilta osoitteessa www.suomenpankki.fi.

Laina-aika on viisi (5) vuotta ja kolme (3) kuukautta. Lainan nimellispääoma maksetaan takaisin suorittamalla debentuurien alkuperäinen nimellisarvo yhdessä erässä 10.12.2019.

Koska lainan lopullinen tuotto on riippuvainen 12 kuukauden Euribor(360)-koron kehityksestä, ei lopullista efektiivistä tuottoa tai duraatiota ole mahdollista laskea etukäteen.

(7) Päätös Arvopaperin liikkeeseenlaskusta

Nooa Säästöpankki Oy:n hallitus on kokouksessaan 19.8.2014 päättänyt laskea liikkeeseen Nooa Säästöpankin Debentuurilainan II/2014. Lainan määrä voi olla enintään 10 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 debentureja takaisin ennen niiden eräpäivää. Sijoittajalla ei ole oikeutta vaatia omalta osaltaan lainan ennenaikaista takaisinmaksua.

Lainan pääomalle ei makseta korkoa takaisinmaksupäivän jälkeiseltä ajalta.

(10) Lainan etuoikeusasema ja vakuus

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

(11) Lainaa koskevat ilmoitukset

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

(12) 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 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 syyistä 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 kärjäoikeudessa. 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 11 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 11 mainitulla tavalla. Lisäksi velkoja on velvollinen ilmoittamaan velkakirjojen/arvo-osuuksien seuraavalle omistajalle velkojienkokouksen päätöksistä. Liikkeeseenlaskija varaa itselleen oikeuden saada Euroclear Finland Oy:n rekisteristä otteita velkojanluettelosta

(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 takaisinmyynnistä ja sen nimellisarvoa vastaavasta uudesta merkinnästä annetaan maksutosite samoin kuin kokonaan uudesta merkinnästä, johon ei liity takaisinmyyntiä. Merkintätodistusta ei anneta, koska laina on arvo-osuusmuotoinen.

(2) Kulut

Merkitsijöiltä ei veloiteta takaisinmyynneistä tai 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 10.12.2019.

(5) Lainan efektiivinen tuotto ja duraatio

Koska lainan lopullinen tuotto on riippuvainen 12 kuukauden Euribor(360)-koron kehityksestä, ei lopullista efektiivistä tuottoa ole mahdollista laskea etukäteen. Samoin koska lainasta maksettava korko on laina-ajan viimeisen kolmen vuoden aikana sidottu vaihtuvaan viitekorkoon, ei lainan duraatiota ole mahdollista laskea. Duraatio on kassavirtojen painotettu keskimääräinen juoksu-aika, 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) Ylimerkintä

Nooa Säästöpankki Oy päättää toimenpiteistä mahdollisessa ylimerkintätilanteessa. 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. 4 980 000 euroa, kun on vähennetty kaikki liikkeeseenlaskuun liittyvät ulkoiset kulut ja palkkiot. Laina on tarkoitus käyttää tavanomaiseen liiketoimintaan ja se on osa liikkeeseenlaskijan varainhankintaa. Toissijaiseen pääomaan laina voidaan lukea, mikäli Finanssivalvonnan määräyksissään ja ohjeissaan määrittelemät rajoitteet täyttyvät. Tällöin laina vahvistaa liikkeeseenlaskijan kokonaisvakavaraisuutta.

(10) Verotus

Tiedot perustuvat 4.9.2014 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 myydyin 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:

Sarja A: ISIN-koodi on FI4000108469.

Sarja B: ISIN-koodi on FI4000108477.

4 PÄIVITYS REKISTERÖINTIASIAKIRJAAN

Nooa Säästöpankin 17.3.2014 päivätyn rekisteröintiasiakirjan (FIVA 18/02.05.04/2014) tietoja päivitetään seuraavasti.

Kohtaa 4.7 ”Vakavaraisuuden hallinta” päivitetään seuraavasti:

Kohdan lopussa olevaa vakavaraisuutta koskevaa taulukkoa päivitetään lisäämällä siihen tilintarkastamattomat vakavaraisuutta koskevat tiedot 30.6.2014 ja 30.6.2013. Taulukon edellä oleva lause korvataan seuraavalla tekstillä.

Finanssivalvonta on antanut 25.4.2014 tulkinnan 2/2014 toissijaiseen pääomaan luettavien debentuurien juoksuajan määrittämisestä. Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan sellaisia debenttuureja, joita maksetaan takaisin ennen kuin juoksuajan viisi (5) ensimmäistä vuotta on kulunut, ei saa EU:n vakavaraisuusasetuksen 63 artiklan nojalla lukea osaksi omia varoja siltä osin, kuin pääoma ei ole ensimmäistä viittä vuotta pysyvästi laitoksen käytössä.

Nooa Säästöpankin laskennallinen vakavaraisuussuhde laski sääntelymuutosten seurauksena merkittävästi ja oli kesäkuun 2014 lopussa 11,63 %, kun se vuotta aiemmin oli 18,24 % ja edellisessä tilinpäätöksessä 18,24 %. Vakavaraisuussuhteen lasku aiheutui uuden sääntelyn myötä muuttuneesta debentuurilainojen käsittelystä vakavaraisuuslaskennassa. Alkuvuodesta kertynyttä voittoa ei ole luettu ensisijaisiin omiin varoihin vakavaraisuuslaskennassa. Pankki julkaisee luottolaitoslain ja Finanssivalvonnan standardien edellyttämät vakavaraisuustiedot kerran vuodessa osana tilinpäätöstä.

Vakavaraisuus (tuhatta euroa)	31.12. 2013	31.12. 2012	30.6. 2014	30.6. 2013
	(Tilintarkastettu)		(Tilintarkastamaton)	
Ydinpääoma ennen vähennyksiä			39 419	
Vähennykset ydinpääomasta			-9 690	
Ydinpääoma			29 729	
Ensisijainen lisäpääoma ennen vähennyksiä				
Vähennykset ensisijaisesta lisäpääomasta				
Ensisijainen lisäpääoma				
Ensisijainen pääoma			29 729	
Toissijainen pääoma ennen vähennyksiä			4 158	
Vähennykset toissijaisesta pääomasta			-41	
Toissijainen pääoma			4 117	
Omat varat yhteensä			33 846	
Riskipainotettujen erien kokonaismäärä			290 996	
josta operatiivisen riskin riskipainotettu määrä			20 198	
Vakavaraisuus (tuhatta euroa)				
Ensisijaiset omat varat ennen vähennyksiä	36 443	35 074		35 074
Vähennykset ensisijaisista omista varoista	-1 588	-1 002		-1 663
Ensisijaiset omat varat yhteensä	34 855	34 072		33 411
Toissijaiset omat varat ennen vähennyksiä	18 259	17 719		17 387
Vähennykset toissijaisista omista varoista	-1 279	-894		-1 389
Toissijaiset omat varat yhteensä	16 980	16 825		15 998
Omat varat yhteensä	51 835	50 897		49 409
Riskipainotettujen erien kokonaismäärä	284 152	268 841		270 866
josta operatiivisen riskin riskipainotettu määrä	20 198	18 228		18 228
Vakavaraisuussuhde	18,24 %	18,93 %	11,63 %	18,24 %
Ensisijaisten omien varojen (vähennysten jälkeen) suhde riskipainotettuihin eriin	12,27 %	12,67%	10,22 %	12,33 %

Alkuvuodesta kertynyttä voittoa ei ole luettu ensisijaisiin omiin varoihin vakavaraisuussuhdetta laskettaessa.

Vakavaraisuutta koskevat laskelmat esitetään kesäkuun lopusta 2014 eri otsikoin kuin sitä edeltävistä ajankohdista laaditut laskelmat. Vakavaraisuussäntely muuttui vuoden 2014 alusta, kun Euroopan Unionin ns. Basel III –kehikko astui voimaan. Uusi sääntely muutti pankkien vakavaraisuuslaskentaa ja tiukensi pankkien pääomavaatimuksia. Vakavaraisuustaulukon muutos heijastelee tätä muutosta.

Kohtaa 5.1 ”Liikkeeseenlaskijan tuloslaskelman ja taseen keskeiset erät” päivitetään seuraavasti:

Kohdan ensimmäistä lausetta ja taulukkoa päivitetään ja taulukkoon lisätään tilintarkastamattomat taloudelliset tiedot ajanjaksoilta 1-6/2014 sekä 1-6/2013:

Nooa Säästöpankki Oy:n tuloslaskelma ja tase ovat kehittyneet seuraavasti vuosina 2012, 2013 ja vuoden 2014 ensimmäisen vuosipuoliskon aikana.

Tuloslaskelma: (tuhatta euroa)	1-12/ 2013	1-12/ 2012	1-6/ 2014	1-6/ 2013
	(Tilintarkastettu)		(Tilintarkastamaton)	
Korkotuotot	9 150	11 431	4 797	4 473
Korkokulut	-3 054	-5 874	-1 791	-1 457
Korkokate	6 097	5 557	3 006	3 016
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	79	141	38	79
Palkkiotuotot	5 055	5 392	2 532	2 560
Palkkiokulut	-407	-375	-307	-184
Arvopaperikaupan ja va- luuttatoiminnan netto- tuotot	347	-83	127	-151
Myytävässä olevien rahoi- tusvarojen nettotuotot	978	1 440	864	304
Suojauslaskennan nettotu- los	-13	-29	21	-8
Liiketoiminnan muut tuo- tot	676	69	164	514
Hallintokulut	-7 032	-7 831	-3 368	-3 555
Poistot ja arvonalentumi- set aineellisista ja aineet- tomista hyödykkeistä	-145	-224	-68	-70
Liiketoiminnan muut kulut	-2 849	-2 073	-1 360	-1 395
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista si- toumuksista	-1 411	-2 446	-56	-150
Muiden rahoitusvarojen arvonalentumistappiot	0	-180	0	0
Liikevoitto	1 374	-642	1 594	959
Tilinpäätössiirrot	-25	0	4	
Varsinaisen toiminnan voitto verojen jälkeen	1 349	-642	1 598	959
Tilikauden voitto	1 349	-642	1 598	959
Tase, vastaavaa: (tuhatta euroa)	31.12. 2013	31.12. 2012	30.6. 2014	30.6. 2013
	(Tilintarkastettu)		(Tilintarkastamaton)	
Käteiset varat	735	786	799	621
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodis- tukset	45 341	32 053	56 793	30 541
Saamiset luottolaitoksilta	96 150	58 851	118 376	97 299
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	378 865	415 223	377 743	391 323
Saamistodistukset	27 443	13 132	28 670	18 443

Osakkeet ja osuudet	40 629	19 704	47 807	24 915
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	12		12	12
Johdannaissopimukset	6 573	7 301	10 299	5 382
Aineettomat hyödykkeet	309	108	272	274
Aineelliset hyödykkeet	167	140	135	186
Muut varat	260	118	4 856	117
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	3 206	2 933	3 650	3 264
Laskennalliset verosaamiset	45	36	4	59
Vastaavaa yhteensä	599 735	550 386	649 416	572 436

Tase, vastattavaa: (tuhatta euroa)	31.12. 2013	31.12. 2012	30.6. 2014	30.6. 2013
	(Tilintarkastettu)		(Tilintarkastamaton)	
Velat luottolaitoksille	95 459	79 148	85 069	102 805
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	366 107	349 727	401 066	357 925
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	72 129	58 259	85 501	47 201
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäynti tarkoituksessa pidettävät velat	2 961	1 385	3 781	1 765
Muut velat	3 282	4 511	9 977	3 248
Siirtovelat ja saadut ennakot	3 054	3 440	3 296	3 688
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	20 011	18 492	20 953	19 728
Laskennalliset verovelat	93	113	349	55
Vapaaehtoiset varaukset	25	0	21	0
Osakepääoma	33 525	33 525	33 525	33 525
Arvonkorotusrahas	10 320	10 320	10 320	10 320
Käyvän arvon rahasto	192	236	1 382	-13
Muut sidotut rahastot	274	274	274	274
Edellisten tilikausien voitto	-9 044	-8 402	-7 696	-9 044
Tilikauden voitto	1 349	-642	1 598	959
Vastattavaa yhteensä	599 735	550 386	649 416	572 436

Taseen ulkopuoliset sitoumukset: (tuhatta euroa)	31.12. 2013	31.12. 2012	30.6. 2014	30.6. 2013
	(Tilintarkastettu)		(Tilintarkastamaton)	
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	11 046	12 806	10 855	13 120
Asiakkaan hyväksi annetut peruttamattomat sitoumukset	11 832	14 107	13 161	13 449

Kohtaa 5.3 ”Viimeaikainen kehitys ja tulevaisuudennäkymät” päivitetään seuraavasti:

Kohdan neljäs ja viides kappale muutetaan muotoon:

Nooa Säästöpankki Oy:n ylimääräinen yhtiökokous päätti 12.12.2013 liittymisestä muodostettavaan säästöpankkien yhteenliittymään. Säästöpankkiliitto ry:n ylimääräinen kokous päätti 23.1.2014 Säästöpankkiliiton muuttamisesta osuuskunnaksi ja tulevan yhteenliittymän keskusyhteisöksi. Säästöpankkiliitto osk merkittiin kaupparekisteriin 30.4.2014. Keskusyhteisön toimilupahakemus jätettiin Finanssivalvonnalle 9.5.2014, ja yhteenliittymän arvioidaan aloittavan toimintansa toimiluvan saamisen jälkeen vuoden 2014 lopussa.

Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oy:n arvioidaan aloittavan toimintansa säästöpankkien keskusluottolaitoksena loppuvuodesta 2014. Pankille ei ole määritelty euromääräistä velvollisuutta pääomittaa Keskuspankkia. Pankin pääomitusvelvollisuus on sidottu Pankin käyttämistä palveluista Keskuspankille aiheutuvaan omien varojen vaateeseen sekä Keskuspankin hallituksen määrittelemään sellaiseen vakavaraisuustasoon, joka mahdollistaa Keskuspankille sen toiminnan edellyttämän hyvän luottoluokituksen saamisen. Vastaavalla tavalla kukin osakaspankki on sitoutunut pääomittamaan Keskuspankkia käyttämiensä palveluiden osalta. Lisäksi kukin osakaspankki vastaa omasta toiminnastaan Keskuspankille aiheutuvaan tappioon perustuvasta lisöpääomittamisesta. Pankki ei varaudu suunnitelmissaan Keskuspankin pääomittamiseen ennen kuin yhteenliittymä on saanut Finanssivalvonnalta toimiluvan ja aloittaa toimintansa.

Yhteenliittymäpäättöksen tehneiden säästöpankkien taseita koskevaa taulukkoa päivitetään seuraavasti:

	Taseen loppusumma, euroa 31.12.2013	Liikevoitto, euroa 31.12.2013	Vakavaraisuus-suhde, % 31.12.2013	Taseen loppusumma, euroa 30.6.2014	Liikevoitto, euroa 30.6.2014	Vakavaraisuus-suhde, % 30.6.2014
	(Tilintarkastettu)			(Tilintarkastamaton)		
Aito Säästöpankki Oy	635 672 777	4 444 681	17,16	708 728 905	2 806 451	11,09
Avain Säästöpankki	246 975 598	1 717 035	19,47	257 932 248	1 488 595	16,29
Ekenäs Sparbank	145 621 475	1 141 458	40,00	148 019 844	565 720	38,42
Eurajoen Säästöpankki	207 157 714	1 133 789	19,85 ¹	214 622 063	911 472	17,02
Helmi Säästöpankki Oy	246 237 582	2 820 462	21,09	255 609 521	1 830 155	16,14
Huittisten Säästöpankki	346 224 436	2 087 711	25,05	362 508 459	1 678 732	18,57
Kalannin Säästöpankki	157 260 266	1 137 350	26,75	158 971 007	715 729	18,00
Kiikoisten Säästöpankki	22 646 835	129 765	17,65	22 741 779	64 251	17,69
Kristinestads Sparbank	79 029 671	482 169	33,83	79 947 127	156 503	32,17
Kvevlax Sparbank	158 791 130	949 595	19,62	160 866 776	472 567	19,64
Lammin Säästöpankki	431 753 144	2 999 762	18,35	440 745 349	1 488 146	14,10
Liedon Säästöpankki	815 459 160	7 006 879	23,73	846 785 880	4 507 221	18,38
Länsi-Uudenmaan Säästöpankki	605 927 008	3 019 605	15,58	609 393 384	2 276 733	15,55
Mietoisten Säästöpankki	137 236 808	19 424	14,08	138 041 426	441 531	13,18
Myrskylän Säästöpankki	132 620 294	467 843	20,79	135 101 926	308 920	16,94
Nooa Säästöpankki Oy	599 734 792	1 373 580	18,24	649 415 887	1 593 618	11,63
Närpes Sparbank	260 097 245	1 857 622	32,25	264 338 038	1 098 176	29,58
Pyhärannan Säästöpankki	39 387 203	92 145	14,21	39 238 188	134 892	14,15
Someron Säästöpankki	401 181 556	3 487 888	28,56	405 890 006	3 568 597	20,75
Suomenniemen Säästöpankki	73 830 415	224 400	22,27	72 330 144	261 539	23,24
Sysmän Säästöpankki	84 195 557	397 095	18,84	85 430 460	238 789	17,71
Säästöpankki Optia	1 188 376 285	20 628 359	18,41	1 272 396 640	9 011 556	18,56
Säästöpankki Sinetti	201 544 099	-103 272	18,62	208 743 383	335 742	16,20
Ylihärmän Säästöpankki	129 655 874	317 325	24,70	131 667 876	491 311	18,17
Yttermark Sparbank	33 709 000	155 352	23,41	35 289 497	307 659	22,27
Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oy	56 019 363	-3 067 959	70,70	154 188 233	-349 995	219,62

¹Eurajoen Säästöpankin vakavaraisuussuhdelukua 31.12.2013 on korjattu aiemmin ilmoitetusta 29,38 %:sta 19,85 %:iin. Vakavaraisuuden toissijaisiin omiin varoihin oli virheellisesti luettu debentuurilainoja, jotka eivät olleet omiin varoihin rinnastettavia vakavaraisuutta koskevan lainsäädännön mukaan. Oikaistu Eurajoen Säästöpankin vakavaraisuussuhdeluku ei ole tilintarkastettu.

Kohdan "Tulevaisuudennäkymät" teksti korvataan seuraavalla:

Matalana säilyvä korkotaso ja kansantalouden heikot näkymät leimaavat pankin toimintaympäristöä myös loppuvuonna 2014. Mukautuminen kiristyvään sääntelyyn rasittaa koko sektorin kannattavuutta; Nooa Säästöpankin osalta erityisesti riskittömiin arvopapereihin, kuten eurovaltioiden matalatuottoisiin joukkovelkakirjalainoihin, sitoumuneiden sijoitusten muodossa. Pankki on huomionnut tulossa olevat sääntelymuutokset vakavaraisuuden hallintaprosessissaan ja suunnannut sijoitustoimintaa uuden sääntelyn edellyttämiin arvopapereihin vuoden 2013 alkupuolelta lähtien.

Loppuvuonna pankin rahoitusaseman ennakoidaan säilyvän vakaana. Talletukset muodostavat jatkossakin valtaosan, noin kaksi kolmannesta, pankin jälleenrahoituksesta. Lisäksi pankki laskee liikkeeseen vähittäissijoittajille suunnattuja lainoja, joilla täydennetään säästämisen ja sijoittamisen tuotevalikoimaa. Pankki on suojannut taseen rakenteellista korkoriskiä korkojen laskun varalta ja hyötyy suojauksista myös kuluvana vuonna.

Loppuvuoden 2014 aikana pankin tuloskehityksen ennakoidaan säilyvän kohtuullisen hyvänä, vaikka koko vuoden 2014 tuloksesta valtaosa onkin muodostunut ensimmäisen vuosipuoliskon aikana. Luottojen ennakoidaan kasvavan varsin maltillisesti. Pankin järjestämättömien luottojen määrä pysyy kohtalaisen korkealla tasolla johtuen vakuuksien pitkittyneistä realisoinneista. Pankki on arvioinut asiakasriskinsä kriittisesti. Vakavaraisuussuhteen ennakoidaan vahvistuvan vuoden loppuun mennessä kesäkuun lopun tasosta.

Kohtaa 6 "NÄHTÄVILLÄ OLEVAT JA ESITTEESEEN VIITTAAMALLA SISÄLLYTETYT ASIAKIRJAT" päivitetään seuraavasti:

Nooa Säästöpankin tilintarkastamaton osavuosikatsaus ajanjaksolta 1.1.–30.6.2014 lisätään viittaamalla sisällytettyihin asiakirjoihin. Se on saatavissa Nooa Säästöpankki Oy:n konttoreista, muista Merkintäpaikoista sekä pankin verkkosivuilta osoitteesta:

www.säästöpankki.fi/sijoitusobligaatio