



27.4.2015

REKISTERÖINTIASIAKIRJA

Tämän rekisteröintiasiakirjan ("**Rekisteröintiasiakirja**") on laatinut Nooa Säästöpankki Oy ("**Liikkeeseenlaskija**"), Suomessa rekisteröity yksityinen osakeyhtiö.

Rekisteröintiasiakirja on voimassa 12 kuukautta siitä, kun se on hyväksytty. Liikkeeseenlaskijan tarjoamien arvopaperien liikkeeseenlaskua koskeva esite ("**Esite**") koostuu 12 kuukauden ajan Rekisteröintiasiakirjan hyväksymisestä lähtien Rekisteröintiasiakirjasta sekä kutakin liikkeeseenlaskua koskevasta arvopaperiliitteestä ja tiivistelmästä.

Rekisteröintiasiakirja on laadittu Suomen arvopaperimarkkinalain (746/2012), valtiovarainministeriön arvopaperimarkkinalain 3-5 luvussa tarkoitetuista esitteistä antaman asetuksen (20.12.2012/1019) ja Euroopan yhteisön komission asetuksen (EY) N:o 809/2004 (muutoksineen) (liitteet XI ja VI) sisältövaatimusten mukaisesti sekä Finanssivalvonnan antamien määräysten ja ohjeiden mukaisesti. Finanssivalvonta on hyväksynyt Rekisteröintiasiakirjan (diaarinumero FIVA 22/02.05.04/2015), mutta ei vastaa siinä esitettyjen tietojen oikeellisuudesta.

Tämä Rekisteröintiasiakirja sisältää tietoa Liikkeeseenlaskijasta, sen liiketoiminnasta sekä sen taloudellisesta asemasta. Kukin arvopaperiliite ja tiivistelmä sisältää tiedot kulloinkin tarjottavista arvopapereista. Arvopaperiliitteessä esitetään lisäksi kunkin liikkeeseenlaskun yhteydessä tiedot Rekisteröintiasiakirjan tiedoissa sen voimassaoloaikana tapahtuneista olennaisista muutoksista.

Liikkeeseenlaskija

Nooa Säästöpankki Oy

REKISTERÖINTIASIAKIRJAA KOSKEVIA TIETOJA

Rekisteröintiasiakirjaan sisältyvät muut kuin jo toteutuneita seikkoja koskevat lausumat ovat tulevaisuudennäkymiin liittyviä kannanottoja. Näitä ovat esimerkiksi arviot markkinoiden kehitymisestä, arviot kasvusta ja kannattavuudesta sekä lausumat, joissa esiintyy sana "uskoa", "odottaa", "ennakoida", "arvioida" tai muu vastaava ilmaisu. Koska tällaisiin kannanottoihin sisältyy riskejä ja epävarmuuksia, toteutuneet tulokset voivat poiketa huomattavasti odotuksista. Poikkeamia saattavat aiheuttaa esimerkiksi alan olosuhteet, kuten tuotteiden ja palveluiden kysyntä, kilpailutilanne, hinnoittelu ja muut vastaavat tekijät sekä yleinen taloudellinen tilanne ja korkomarkkinoiden vaihtelu.

Rekisteröintiasiakirjan tiedot pitävät paikkaansa Rekisteröintiasiakirjan päivämääränä. Mikäli Rekisteröintiasiakirjassa annetut tiedot olennaisesti muuttuvat, Rekisteröintiasiakirja täydennetään tai oikaistaan. Täydennys tai oikaisu hyväksytetään Finanssivalvonnassa. Jos Esitettä täydennetään tai oikaistaan arvopaperin tarjousaikana, on sijoittajilla, jotka ovat sitoutuneet merkitemään tai ostamaan arvopapereita ennen Esitteen täydennyksen tai oikaisun julkistamista, oikeus peruuttaa päätöksensä vähintään kahden pankkipäivän kuluessa siitä, kun täydennys on julkaistu. Peruuttamisoikeudesta tiedotetaan sijoittajille Liikkeeseenlaskijan internet-sivulla osoitteessa www.säästöpankki.fi/nooa.

Esite julkaistaan viimeistään 27.4.2015. Arvopaperiliite ja tiivistelmä julkaistaan viimeistään kaksi pankkipäivää ennen kulloinkin käsillä olevan tarjousajan alkua. Rekisteröintiasiakirja, arvopaperiliite ja tiivistelmä pidetään yleisön saatavilla Merkintäpaikoissa ja Liikkeeseenlaskijan verkkosivuilla osoitteessa www.säästöpankki.fi/nooa.

HUOMAUTUS SJOITTAJILLE

Tiettyjen valtioiden lainsäädäntö saattaa asettaa rajoituksia Rekisteröintiasiakirjan, jonkin arvopaperiliitteen ja tiivistelmän levittämiseksi ja niihin liittyvän arvopaperin tarjoamiselle tai myymiseksi. Rekisteröintiasiakirjaa, arvopaperiliitteitä tai tiivistelmiä ei saa levittää tai julkaista arvopaperien tarjoamisen yhteydessä missään valtioissa tai muissa yhteyksissä, joissa arvopaperien tarjoaminen olisi lainvastaista. Rekisteröintiasiakirja, mikään arvopaperiliite tai tiivistelmä ei ole tarjous myydä arvopapereita tai pyyntö arvopapereita koskevaksi tarjoukseksi sellaisessa valtiossa, jossa tarjous tai tarjouspyyntö olisi lainvastainen.

Rekisteröintiasiakirjaa, mitään arvopaperiliitettä tai tiivistelmää ei saa levittää tai julkistaa sellaisissa valtioissa tai hallintoalueella tai muutoin olosuhteissa, joissa se olisi lainvastaista tai edellyttäisi muun kuin Suomen lain mukaisia toimia, mukaan lukien Yhdysvallat, Kanada, Uusi-Seelanti, Australia, Etelä-Afrikka, Hongkong, Singapore ja Japani, eikä toimittaa tällaisten valtioiden tai hallintoalueiden kansalaisille taikka tällaisissa valtioissa tai hallintoalueilla asuville. Rekisteröintiasiakirjan ja jokaisen arvopaperiliitteen ja tiivistelmän muodostaman esitekokonaisuuden puitteissa tarjottavia arvopapereita ei ole rekisteröity eikä niitä rekisteröidä Yhdysvaltojen vuoden 1933 arvopaperilain (Securities Act of 1933) mukaisesti, eikä niitä saa tarjota tai myydä Yhdysvalloissa, Yhdysvaltojen kansalaisille, yhdysvaltalaisille yhtiöille tai niiden lukuun.

SISÄLLYSLUETTELO

1	LIIKKEESEENLASKIJAN TOIMINTAAN LIITTYVÄT RISKITEKIJÄT	1
1.1	Luottoriskit	1
1.2	Likviditeettiriski	2
1.3	Rahoitustaseen korkoriski	3
1.4	Johdannaissopimukseen liittyvä riski	4
1.5	Markkinariski	4
1.6	Kiinteistöriski	5
1.7	Operatiiviset riskit	5
1.8	Liiketoimintariski	6
2	SÄÄNTELYYN JA SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄÄN LIITTYVÄT RISKIT	6
2.1	Jäsenluottolaitosten keskinäiseen vastuuseen liittyviä riskitekijöitä	6
2.2	Yhteenliittymän kokoonpanon muutoksiin liittyviä riskejä	7
2.3	Luotto- ja vastapuoliriskit	8
2.4	Likviditeettiriski	9
2.5	Rahoitustaseen korkoriski	10
2.6	Järjestelmä- ja tietoturvariskit	10
2.7	Vakavaraisuuteen ja varainhankintaan liittyviä riskejä	11
2.8	Sääntelyyn liittyviä riskejä	11
3	VASTUULLISET HENKILÖT	14
3.1	Rekisteröintiasiakirjasta vastuulliset henkilöt	14
3.2	Liikkeeseenlaskijan sekä hallitusten ja toimitusjohtajien vakuutukset	15
4	TILINTARKASTAJAT	15
4.1	Liikkeeseenlaskijan tilintarkastuksesta vuosina 2013 - 2015 vastuulliset henkilöt	16

	4.2	Säästöpankkiryhmän tilintarkastuksesta vastuulliset henkilöt	16
5		TIETOJA LIIKKEESEENLASKIJASTA	16
	5.1	Liikkeeseenlaskijan yhteystiedot	16
	5.2	Yleistä Liikkeeseenlaskijasta	17
	5.3	Hallinto	19
	5.4	Liikkeeseenlaskijan toimiala	20
	5.5	Päämarkkinat	21
	5.6	Merkittävät muutokset taloudellisessa tai liiketoiminnallisessa asemassa	21
	5.7	Liikkeeseenlaskijan viimeaikainen kehitys ja tulevaisuudennäkymät	21
	5.8	Säästöpankkien yhteenliittymä	22
	5.9	Merkittävät sopimukset	23
	5.10	Oikeudenkäynnit	24
	5.11	Vakavaraisuuden hallinta	24
6		LIIKKEESEENLASKIJAN TALOUDELLISET TIEDOT	26
	6.1	Liikkeeseenlaskijan tuloslaskelman ja taseen keskeiset erät	26
7		TIETOJA SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄSTÄ JA SÄÄSTÖPANKKIEN YHTEENLIITTYMÄSTÄ	29
	7.1	Säästöpankkiryhmän ja Yhteenliittymän rakenne	29
	7.2	Säästöpankkiryhmän liiketoimintasegmentit ja päämarkkinat	33
	7.3	Säästöpankit	34
	7.4	Säästöpankkiryhmän keskeiset tuoteyhtiöt	35
	7.5	Säästöpankkiliitto osk	36
	7.6	Säästöpankkiryhmän hallinto	37
	7.7	Säästöpankkiryhmän viimeaikainen kehitys ja tulevaisuudennäkymät	40
	7.8	Merkittävät sopimukset	41

	7.9	Oikeudenkäynnit	41
	7.10	Yhteenliittymän vakavaraisuus	42
8		SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄN TALOUDELLISET TIEDOT	43
	8.1	Säästöpankkiryhmän tuloslaskelman ja taseen keskeiset erät	43
9		NÄHTÄVILLÄ OLEVAT JA ESITTEESEEN VIITTAAMALLA SISÄLLYTETYT ASIAKIRJAT	45

Liikkeeseenlaskijan toiminnan merkittävimpiä riskejä ovat luottoriskit, likviditeettiriski, korkoriski, suojausjärjestelyihin liittyvät riskit, markkinariski, kiinteistöriski, operatiiviset riskit, liiketoimintariski sekä jäsenluottolaitosten keskinäiseen vastuuseen liittyvät riskit. Riskit voivat toteutuessaan johtaa siihen, että sijoittaja voi Liikkeeseenlaskijan mahdollisen maksukyvyttömyyden takia menettää sijoittamansa pääoman sekä mahdollisen tuoton kokonaan tai osittain. Riskitekijöiden esitysjärjestyksellä tässä Rekisteröintiasiakirjassa ei ole tarkoitus osoittaa niiden toteutumisen todennäköisyyttä. Myös muut kuin tässä Rekisteröintiasiakirjassa esitetyt riskit voivat vaikuttaa haitallisesti Liikkeeseenlaskijan liiketoimintaan.

1.1

Luottoriskit

Luottoriskillä tarkoitetaan sitä, että vastapuoli ei todennäköisesti täytä sopimuksen mukaisia velvoitteitaan. Luottoriskien suurin lähde ovat luotot, mutta luottoriskiä (vastapuoliriskiä) voi syntyä myös muunlaisista saamisista, kuten joukkovelkakirjalainoista, lyhytaikaisista saamistodistuksista ja johdannaissopimuksista sekä taaseen ulkopuolisista sitoumuksista, kuten käyttämättömistä luottojärjestelyistä ja -limiiteistä, takauksista.

Luottoriskien hallinnan tavoitteena on rajoittaa asiakasvastuista syntyvien riskien tulos- ja vakavaraisuusvaikutukset hyväksyttävälle tasolle. Hallituksen vahvistama liiketoimintastrategia ja luotonanto-ohjeet määrittelevät enimmäismäärät riskikeskittymille ja ohjaavat luotonannon suuntaamista asiakassektoreittain, toimialoittain ja luottokelpoisuusluokittain.

Liikkeeseenlaskijan keskeisiä asiakasryhmiä ovat toimialueen henkilöasiakkaat, ammatinharjoittajat sekä pienyritykset. Liikkeeseenlaskijan varainhankinnasta pääosa on myönnetty luottoina Liikkeeseenlaskijan asiakkaille. Liikkeeseenlaskijan luotoista yhteensä kotitalouksien ja elinkeinonharjoittajien yhteinen osuus on noin 94 %. Maaseutuyrittäjien osuus luotoista yhteensä on 0 % ja muiden 6 %. Valtaosa, 91 %, Liikkeeseenlaskijan luotoista yhteensä on myönnetty asuntovakuutta vastaan. Lisäksi Liikkeeseenlaskijalla on jälleenrahoitusvelvoite Aktia Hypoteekki-pankki Oyj:n kiinnitysluotoista, joita Liikkeeseenlaskija on välittänyt. Jälleenrahoitusvelvoite toteutetaan pitkäaikaisena vakuudettomana seniorluottona Aktia Hypoteekki-pankki Oyj:lle. Jälleenrahoitusvelvoite on voimassa tämän Rekisteröintiasiakirjan päivämääränä, mutta luottokannan pienentyessä Liikkeeseenlaskijalle palautuu seniorluottoa puolivuositain.

Yritysluottoriskien hallinta perustuu asiakasvastuuhenkilön suorittamaan asiakas seurantaan ja sisäiseen luottokelpoisuusluokitteluun. Luottokelpoisuuden arviointi perustuu paikallisen säästöpankin hyvään asiakastuntemukseen ja sen pohjalta tehtävään arvioon asiakkaan maksukyvyistä. Luotonmyöntö perustuu ensisijaisesti asiakkaan riittävään luotonhoitokykyyn. Asiakkaan maksukyky, aiempi maksukäyt-

täytyminen, hakemuksen luottoluokitus ja tarjottujen vakuuksien luototusaste muodostavat perustan luottopäätöksille ja luoton riskiperusteiselle hinnoittelulle. Olemassa olevat luotot luokitellaan käyttäytymisscoring-mallilla, joka huomioi asiakkaan maksukäyttäytymisen muutokset.

Liikkeeseenlaskijan hallitus tekee suurimmat luottopäätökset. Hallitus on edelleen delegoinut luottovaltuuksia Liikkeeseenlaskijan luottoryhmälle ja muille nimetyille toimihenkilöille. Luottopäätökset tehdään Liikkeeseenlaskijan hallituksen vahvistamien luotonanto-ohjeiden mukaisesti. Sääntönä on vähintään kahden päätöksentekijän periaate. Luottopäätökset perustuvat asiakkaan luottokelpoisuuteen ja maksukykyyn sekä muiden luoton myöntämiskriteereiden, kuten vakuusvaatimusten täyttymiseen. Luotot on myönnetty pääosin turvaavin vakuuksin. Vakuudet arvostetaan varovaisesti käypään arvoon ja niiden käypiä arvoja seurataan säännöllisesti sekä tilastoja että hyvää toimialuetuntemusta hyödyntämällä. Liikkeeseenlaskijan hallitus on vahvistanut pankille ohjeet eri vakuusmuotojen arvostuksista ja niiden vakuusarvoista, joita vastaan luottoa voidaan myöntää.

Luottoriskiä arvioidaan jatkuvasti seuraamalla mm. takaisinmaksussa esiintyviä viivästyksiä ja järjestämättömiä luottoja. Asiakaskohtaisia vastuiden ja vakuuksien määriä seurataan asiakasvastuuhenkilöiden taholta perustuen jatkuvaan maksukäyttäytymisen ja asiakkaiden toiminnan seuraamiseen. Hallitukselle raportoidaan säännöllisesti asiakasvastuista ja järjestämättömistä luotoista ja. Raportointi sisältää mm. riskien määrän ja kehityksen asiakaskokonaisuuksittain, toimialoittain ja luottokelpoisuusluokittain.

Liikkeeseenlaskijalla ei ole luottoasiakaskokonaisuuksia, joiden vastuut ylittäisivät luottolaitoslain asettaman suurten asiakasriskien rajan 10 % Liikkeeseenlaskijan omista varoista.

1.2 Likviditeettiriski

Likviditeettiriskillä tarkoitetaan Liikkeeseenlaskijan kykyä vastata sitoumuksiinsa. Likviditeettiriski voi aiheutua sisään tulevien ja ulos menevien kassavirtojen hallitsemattomuudesta ja/tai ennakoimattomuudesta. Likviditeettiriskiksi voidaan määritellä myös tarvittavan jälleenrahoituksen kustannusten hallitsematon nousu. Likviditeettiriski voidaan tarkemmin jakaa lyhyen aikavälin maksuvalmiusriskiin ja pitkän aikavälin rahoitusriskiin. Likviditeettiriski hallitaan mm. pitämällä riittävästi likvidejä varoja maksuvalmiuden takaamiseksi.

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

Liikkeeseenlaskija hankkii tarvitsemansa jälleerahoituksen talletuksina omalta toimialueeltaan. Talletustiliehtojen mukaan merkittävä osa jälleerahoituksesta on avistaehtoista jakautuen yli 22 300 tallettaja-asiakkaalle. Liikkeeseenlaskijan tavoitteena on pidentää jälleerahoituksensa maturiteettia ja ylläpitää laajaa rahoitus-pohjaa.

Liikkeeseenlaskija sijoittaa varainhankinnastaan enintään hallituksen vahvistaman määrän luotonantoon. Liikkeeseenlaskijan taseessa olevista luotoista on 29,8 % luotoissa, joiden luottoaika on yli 20 vuotta. Vuoden 2014 aikana pankin rahoitus-asema säilyi vakaana.

1.3 Rahoitustaseen korkoriski

Korkoriskillä tarkoitetaan korkotason muutosten vaikutusta Liikkeeseenlaskijan tulokseen ja vakavaraisuuteen. Korkoriski aiheutuu saatavien ja velkojen toisistaan poikkeavista korkoperusteista sekä eriaikaisista korontarkistus- tai eräänntymisajan-kohdista. Liikkeeseenlaskijan hallitus on myöntänyt toimivalle johdolle valtuudet suojaavien johdannaisten käyttöön. Korkoriskiään pienentääkseen Liikkeeseenlas-kija käyttää suojaavia johdannaissopimuksia, joiden käytöstä on tehty tarkempaa selkoa kohdassa 1.4 (*LIIKKEESEENLASKIJAN TOIMINTAAN LIITTYVÄT RISKI-TEKIJÄT – Johdannaissopimuksiin liittyvä riski*).

Korkotason muutokset voivat vaikuttaa Liikkeeseenlaskijan liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan. Liikkeeseenlaskija pyrkii taseriskien hallinnallaan varmistamaan, että Liikkeeseenlaskijan korkokate ja rakenteellinen korkoriski säilyvät hyväksyttävällä tasolla myös markkinakorkojen liikkeessä Liikkeeseenlaski-jan kannalta epäedullisesti.

Liikkeeseenlaskija käyttää korkoriskin mittaamisessa taseanalyysia, joka mittaa termiinikorkojen 1–2 prosenttiyksikön muutosten vaikutusta tulevien 1–60 kuu-kauden korkokatteen ennustukseen. Ennuste lasketaan raportointihetkellä markki-noilta saatavilla termiinikoroilla seuraaville viidelle vuodelle. Avoimen korkoriskin määrää mitataan korkoherkkyydellä, joka huomioi edellä mainittujen korkoshokki-en vaikutuksen korkokatteeseen tulevina vuosina. Liikkeeseenlaskijan korkoriski oli 31.12.2014 näin mitattuna +0 /-4 % 12 kuukauden korkokatteesta, jos korkotaso muuttuisi yhden prosenttiyksikön verran. Kahden prosenttiyksikön muutoksella Liikkeeseenlaskijan korkoriski olisi vastaavasti +2/-4 % 12 kuukauden korkokat-teesta. Korkoriski raportoidaan säännöllisesti hallitukselle, joka on vahvistamissaan ohjeissa antanut enimmäismäärät Liikkeeseenlaskijan korkoriskille.

Liikkeeseenlaskijalle olennainen riski on korkojen laskusta tai pitkään matalana säilymisestä aiheutuva korkokatteen heikentyminen. Liikkeeseenlaskijan sijoitus-salkun kiinteäkorkoisten erien kannalta olennainen on riski korkojen noususta.

1.4 Johdannaissopimuksiin liittyvä riski

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

Liikkeeseenlaskija soveltaa johdannaisiin suojauslaskentaa koskevia määräyksiä ja seuraa säännöllisesti suojausten tehokkuutta. Liikkeeseenlaskija seuraa kuukausittain johdannaisiin liittyviä riskejä kuten johdannaisten käyvän arvon muutoksia verrattuna korkokäyrän muutoksiin sekä muutoksia Liikkeeseenlaskijan taseessa ja korkokatteen herkkyydessä koronmuutoksille.

Liikkeeseenlaskija tekee johdannaisia ainoastaan suojautumistarkoituksessa. Päätös johdannaisten käytöstä tehdään aina johtoryhmässä. Hallitus on vahvistamissaan ohjeissa antanut enimmäismäärät toteutettaville johdannaisille. Liikkeeseenlaskija ei kuitenkaan pysty takaamaan, että se pystyisi arvioimaan johdannaissopimusten yhteydessä syntyvän riskin kokonaisuudessaan. Tämä saattaa johtaa siihen, että Liikkeeseenlaskijan johdannaissopimuksiin perustuva suojautuminen voi olla riittämätön.

1.5 Markkinariski

Markkinariskillä tarkoitetaan yleisesti markkinahintojen muutoksen aiheuttamaa vaikutusta rahoitusvarojen ja -velkojen markkina-arvoon Liikkeeseenlaskijan tulokseen ja omiin varoihin. Kaupankäyntitoiminnassa korkojen muutos aiheuttaa markkinariskin toteutumisen arvopapereiden markkina-arvon muutoksena. Osakeriskillä tarkoitetaan mm. julkisesti noteerattavien osakkeiden ja rahasto-osuuksien kurssimuutosten aiheuttamaa tulosvaikutusta.

Liikkeeseenlaskija sijoittaa arvopapereihin vain siten, ettei kurssimuutosten tulosvaikutus vaaranna Liikkeeseenlaskijan vakavaraisuutta tai kannattavuutta. Tilinpäätöshetkellä Liikkeeseenlaskijan tulokseen sisältyi arvopapereista kirjattuja realisoitumattomia arvonmuutoksia nettomäärältään 34 tuhatta euroa. Lisäksi realisoitumattomia arvomuutoksia sisältyy käyvän arvon rahastoon, määrältään 1 332 tuhatta euroa, josta myytävissä olevien rahoitusvarojen arvonmuutos 1 332 tuhatta euroa. Arvopapereiden realisoitumattomista arvonmuutoksista aiheutuva vaikutus Liikkeeseenlaskijan omiin varoihin oli 1 367 tuhatta euroa, mikä on 3,49 % Liikkeeseenlaskijan omista varoista tilikauden päättyessä. Liikkeeseenlaskijalla ei ole arvopapereihin liittyvää koko toiminnan selvitysriskistä aiheutuvaa vähimmäisvakavaraisuusvaatimusta.

Sijoitusten hajauttamisella vähennetään yksittäisistä sijoituksista aiheutuvaa keskittyneisyysriskiä. Liikkeeseenlaskijalla ei ole sellaisia sijoituksista tai muusta toi-

minnasta aiheutuvia luottolaitosvastuita, joissa sijoitusten ja saamisten määrä yksittäisen asiakaskokonaisuuden osalta ylittäisi EU-vakavaraisuusasetuksen asettaman ylärajan 25 % Liikkeeseenlaskijan omista varoista, pois lukien toiminnalle välttämättömät vastuut keskusluottolaitoksena toimivista tai toimineista vastapuolista (Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj ja Aktia Pankki Oyj).

Liikkeeseenlaskija seuraa kuukausittain sijoitustarkoitukseen hankittujen arvopapereiden markkina-arvoja ja niiden transaktioihin liittyviä kassavirtoja. Hallitukselle raportoidaan säännöllisesti sijoitussalkun sisältö ja taseasema. Sijoitussalkkuun sisältyvää markkinariskiä arvioidaan suhteessa Liikkeeseenlaskijan tulokseen ja omiin varoihin.

1.6 Kiinteistöriski

Kiinteistöriskillä tarkoitetaan kiinteistöomaisuuteen kohdistuvaa arvonalentumis-, tuotto- tai vahingoittumisriskiä. Kiinteistösjoitukset eivät kuulu pankkitoiminnan ydinliiketoimintaan. Liikkeeseenlaskijan kaikki konttorit toimivat vuokratiloissa. Jäljellä olevat vuokra-ajat vaihtelevat noin kahdesta vuodesta kuuteen vuoteen. Liikkeeseenlaskija kirjasi loppuvuonna 2014 käyttämättä olevien toimitilojen vuokravastuista kuluksi 1 245 tuhatta euroa, minkä jälkeen pankin vuokratulot ovat 1.1.2015 lähtien todellisten, käytössä olevien tilojen mukaiset. Kirjaukset kohdistuivat kolmeen yksikköön.

1.7 Operatiiviset riskit

Operatiivisilla riskeillä tarkoitetaan tappionvaaraa, joka aiheutuu riittämättömistä tai epäonnistuneista sisäisistä prosesseista, henkilöstöstä, järjestelmistä tai ulkoisista tekijöistä. Myös oikeudelliset riskit sisältyvät operatiivisiin riskeihin. Luotto- ja kaupankäyntiprosessien eri vaiheisiin sisältyy sekä operatiivisia riskejä että luotto-, likviditeetti- ja markkinariskejä, joita on arvioitu ryhmätason operatiivisten riskien arvioinnissa.

Liikkeeseenlaskija pyrkii tunnistamaan merkittävimpiin tuotteisiin, palveluihin, toimintoihin, prosesseihin ja järjestelmiin liittyvät operatiiviset riskit. Operatiivisten riskien tunnistamisen kautta määritellään valvonta ja kontrollit. Operatiivisten riskien toteutumista pyritään minimoimaan henkilöstön jatkuvalla kehittämisellä ja kattavilla toimintaohjeilla sekä sisäisen valvonnan toimenpiteillä mm. eriyttämällä mahdollisuuksien mukaan asioiden valmistelu, päätöksenteko, toimeenpano ja valvonta toisistaan.

Liikkeeseenlaskija on varautunut erityisellä vakuutuksella pankkitoiminnassa mahdollisesti toteutuviin operatiivisiin riskeihin ja niistä aiheutuviin vahinkoihin. Oikeudellisten riskien toteutumista osaltaan vähentävät laajasti käytössä olevat vakiomuotoiset sopimusehdot. Lisäksi jatkuvuussuunnitelmilla varaudutaan toimin-

nan merkittäviin häiriöihin, erityisesti tietojärjestelmien toimintahäiriöistä aiheutuviin häiriöihin.

Operatiivisia riskejä seurataan keräämällä tietoa Liikkeeseenlaskijaa kohdanneista taloudellisista menetyksistä ja mahdollisista väärinkäytöksistä. Liikkeeseenlaskijan operatiiviselle johdolle raportoidaan säännöllisesti operatiivisista riskeistä ja toteutuneista vahingoista sekä tilanteista, jotka olisivat realisoituessaan voineet johtaa vahinkoon.

Hallitukselle raportoidaan vähintään kahdesti vuodessa havainnot Liikkeeseenlaskijan operatiivisista riskeistä. Toimiva johto hyödyntää sisäisen valvonnan tuottamaa raportointia ohjeistuksen noudattamisesta sekä tietoja toimintaympäristön muutoksista.

1.8 Liiketoimintariski

Liiketoimintariskit kuvaavat liiketoimintaympäristöstä johtuvien epävarmuuksien vaikutuksia liiketoimintaan. Liiketoimintariskit syntyvät kilpailusta, markkinoiden ja asiakaskäyttäytymisen muutoksista sekä tuloksen muodostumisen odottamattomista heilahteluista. Liiketoimintariskit voivat syntyä myös väärän strategian valinnasta, puutteellisesta johtamisesta tai hitaasta reagoinnista toimintaympäristössä tapahtuviin muutoksiin. Liiketoimintariskiä pyritään hallitsemaan ja minimoimaan strategia- ja liiketoimintasuunnittelun kautta.

2 SÄÄNTELYYN JA SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄÄN LIITTYVÄT RISKIT

Säästöpankkiryhmä harjoittaa vähittäispankki-, keskuspankki-, sijoitus- ja henkivakuutustoimintaa sekä kiinteistövälitystä. Olennaisimmat liiketoimintaan liittyvät riskit ovat pankkitoiminnan luotto-, korko- ja maksuvalmiusriskit. Riskitekijöiden esitysjärjestyksellä tässä Rekisteröintiasiakirjassa ei ole tarkoitus osoittaa niiden toteutumisen todennäköisyyttä. Myös muut kuin tässä Rekisteröintiasiakirjassa esitetyt riskit voivat vaikuttaa haitallisesti Säästöpankkiryhmän liiketoimintaan.

2.1 Jäsenluottolaitosten keskinäiseen vastuuseen liittyviä riskitekijöitä

Liikkeeseenlaskija kuuluu Säästöpankkien yhteenliittymään (jäljempänä ”**Yhteenliittymä**”), joka aloitti toimintansa 31.12.2014. Talletuspankkien yhteenliittymästä annetussa laissa (599/2010) (jäljempänä ”**yhteenliittymälaki**”) tarkoitettujen talletuspankkien Yhteenliittymän muodostavat tämän Rekisteröintiasiakirjan päivämääränä Yhteenliittymän keskusyhteisönä toimiva Säästöpankkiliitto osk ja yhteenliittymäpäättökseen tehneet 25 säästöpankkia (jäljempänä yhdessä ”**Säästöpankit**”) ja kukin erikseen ”**Säästöpankki**”) sekä Säästöpankkien keskusluottolaitoksena toimiva Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj ja edellä mainittujen konsolidointiryhmiin kuuluvat yritykset sekä Sp-Rahastoyhtiö Oy. Lisätietoja Yhteenliittymästä ja

yhteisvastuusta on kohdassa 7 (*TIETOJA SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄSTÄ JA SÄÄSTÖPANKKIEN YHTEENLIITTYMÄSTÄ*)

Yhteenliittymälain mukaisesti keskusyhteisö on velvollinen suorittamaan yhteenliittymälaiassa tarkoitettuna tukitoimena jäsenluottolaitokselle (eli Säästöpankeille ja/tai Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj:lle) määrän, joka on tarpeen jäsenluottolaitoksen selvitystilan estämiseksi. Keskusyhteisö vastaa yhteenliittymälaiassa säädetyn mukaisesti jäsenluottolaitoksen niistä veloista, joita ei saada suoritetuksi jäsenluottolaitoksen varoista.

Jäsenluottolaitokset ovat velvollisia suorittamaan yhteenliittymälaiassa säädetyn perusteiden keskusyhteisölle osuutensa määrästä, jonka keskusyhteisö on suorittanut joko toiselle jäsenluottolaitokselle tukitoimena taikka toisen jäsenluottolaitoksen velkojalle maksuna erääntyneestä velasta, johon velkoja ei ole saanut suoritusta velalliseltaan.

Edellä kuvatusti Yhteenliittymään jäsenluottolaitoksina kuuluvat Liikkeeseenlaskija, muut Säästöpankit ja Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj. Velkoja, joka ei ole saanut jäsenluottolaitokselta suoritusta erääntyneestä saatavastaan, voi vaatia suoritusta Säästöpankkiliitto osk:lta, kun päävelka on erääntynyt. Mainitussa tapauksessa Säästöpankkiliitto osk:n on laadittava laissa tarkoitettu osituslaskelma kunkin jäsenluottolaitoksen maksettavaksi tulevasta vastuusuudesta. Jäsenluottolaitosten keskinäinen vastuu määräytyy luottolaitosten viimeksi vahvistettujen tasoiden mukaisessa suhteessa.

Jäsenluottolaitosten maksuvelvollisuus on rajoitettua siten, että maksuvelvollisuutta ei sovelleta jäsenluottolaitokseen, jonka omien varojen tai konsolidoitujen omien varojen määrä alittaa taikka maksuvelvollisuuden täyttämisen seurauksena alittaisi jäsenluottolaitoksen luottolaitostoiminnasta annetussa laissa tai, jos jäsenluottolaitokseen sovelletaan 21 §:n mukaisia alempia vaatimuksia, mainitussa pykälässä säädetyn omien varojen tai konsolidoitujen omien varojen vähimmäismäärän.

Liikkeeseenlaskijalla ja muilla jäsenluottolaitoksilla on lisäksi keskusyhteisön maksukyvyttömyystilanteessa osuuskuntalain (421/2013) 14 luvun mukainen rajaton lisämaksuvelvollisuus keskusyhteisön veloista.

Yhteenliittymälain ja osuuskuntalain mukaisten maksuvelvollisuuksien realisoimisella voisi olla merkittävä epäedullinen vaikutus Liikkeeseenlaskijan ja Säästöpankkiryhmän liiketoimintaan, toiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan.

2.2

Yhteenliittymän kokoonpanon muutoksiin liittyviä riskejä

Yhteenliittymän kokoonpano voi muuttua yhteenliittymälain puitteissa. Keskusyhteisön jäseneksi liittymistä ja keskusyhteisön jäsenyydestä eroamista ja erottamista säännellään yhteenliittymälaiassa. Yhteenliittymälain mukaisesti jäsenluottolaitoksen maksuvelvollisuus jatkuu myös luottolaitoksen osalta, joka on eronnut tai ero-

tettu keskusyhteisön jäsenyydestä, jos sen kalenterivuoden päättymisestä, jolloin jäsenluottolaitos on eronnut tai erotettu, on kulunut vähemmän kuin viisi vuotta silloin, kun maksuvelvollisuutta koskeva vaatimus esitetään luottolaitokselle.

Maksuvelvollisuuden jatkumisesta huolimatta mahdollisilla keskusyhteisöstä eroamisilla tai erottamisilla voi olla epäedullinen vaikutus Säästöpankkiryhmän maineeseen.

2.3 Luotto- ja vastapuoliriskit

Säästöpankkiryhmän pankkitoiminnan merkittävin riski on luottoriski. Luottoriskin hallinnalla ja valvonnalla on suuri merkitys varmistettaessa pääomien riittävyyttä suhteessa liiketoiminnan riskeihin ja riskien toteutumisen aiheuttamiin tappioihin.

Luottoriskillä tarkoitetaan sitä, että vastapuoli ei todennäköisesti täytä sopimuksen mukaisia velvoitteitaan. Luottoriskien suurin lähde ovat luotot, mutta luottoriskiä (vastapuoliriskiä) voi syntyä myös muunlaisista saamisista, kuten joukkovelkakirjalainoista, lyhytaikaisista saamistodistuksista ja johdannaisopimuksista sekä taseen ulkopuolisista sitoumuksista, kuten käyttämättömistä luottojärjestelyistä ja -limiiteistä ja takauksista.

Säästöpankkiryhmässä pankkitoiminnan keskeiset asiakasryhmät ovat henkilöasiakkaat, yritysasiakkaat sekä maatilayrittäjät ja muut pienyritykset. Pankkitoiminnan varainhankinnasta pääosa on myönnetty luottoina Säästöpankkien asiakkaille.

Säästöpankkiryhmän pankkitoiminnan luottokanta oli vuoden 2014 lopussa 5 649 miljoonaa euroa ja kasvoi 351 miljoonalla eurolla vuoden 2013 lopun tilanteesta. Taseessa olevista luotoista henkilöasiakkaiden osuus on 71 %, yritysasiakkaiden osuus on 19 % ja maatalousyrittäjien ja muiden osuus on 10 %.

Asuntolainakanta oli vuoden 2014 lopussa 3 689 miljoonaa euroa (3 424 milj. euroa). Asuntolainakannan kasvu oli yhteensä 7,7 % vuoden aikana.

Luotonannon riskikeskittymiä syntyy tai voi syntyä esimerkiksi silloin, kun luotosalkku sisältää suuria määriä luottoja ja muita vastuita seuraaville tahoille:

- yksittäiselle vastapuolelle;
- ryhmille, jotka muodostuvat yksittäisistä vastapuolista ja niihin sidoksissa olevista yhteisöistä;
- tietyille toimialoille;
- tiettyjä vakuuksia vastaan;
- joiden maturiteetti on sama; tai
- joissa tuote/instrumentti on sama.

Yhteenliittymän tai yksittäisen Säästöpankin yhdelle asiakkaalle ja/tai asiakaskonaisuudelle, myöntämien luottojen kokonaismäärä ei saa ylittää luottolaitoslaisissa, muissa säädöksissä tai Finanssivalvonnan tai muun valvontaviranomaisen antamissa määräyksissä ja ohjeissa vahvistettuja enimmäismääriä. Yksittäisten vastapuolien aiheuttamia keskittymäriskejä on säännelty limiiteillä ja enimmäisasiaksvastuuta koskevilla toimintaohjeilla sekä yhteenliittymä että yksittäisellä jäsenluottolaitostasolla.

Yhteenliittymän suurimmat vastapuolet ovat Aktia Pankki Oyj ja Aktia Hypoteekkipankki Oyj. Vastuut liittyvät pitkäaikaiseen kumppanuuteen ja yhteistyöhön yhtiöiden kanssa ja vastuumäärät purkautuvat tulevina vuosina sopimusten erääntymisen ja Aktia Hypoteekkipankki Oyj:n toiminnan supistumisen myötä.

Paikallisessa pankkitoiminnassa altistutaan tietyille keskittymäriskeille. Yksittäisten vastapuolien aiheuttamia keskittymäriskejä yritysluottokannalle hallinnoidaan yhteenliittymätasolla luottosalkun toimialajakautaman seurannassa ja valvonnassa käytettävien riskilimiittien ja seurantarajojen avulla.

Järjestämättömien saamisten pääoma tai korko on ollut erääntyneenä tai maksamatta yli 90 päivää. Vuonna 2014 Yhteenliittymän järjestämättömät saamiset pysyivät vuoden 2013 tasolla ja olivat noin 0,95 % luottokannasta. Erääntyneiden saamisten (30 - 90 päivää) osuus oli 31.12.2014 noin 1,16 % luottokannasta.

2.4 Likviditeettiriski

Likviditeettiriskillä tarkoitetaan Säästöpankkiryhmässä yhteenliittymän ja sen yksittäisen jäsenluottolaitoksen kykyä vastata sitoumuksistaan. Likviditeettiriski voi aiheutua sisään tulevien ja ulos menevien kassavirtojen hallitsemattomuudesta ja/tai ennakoimattomuudesta. Likviditeettiriskiksi voidaan määritellä myös tarvittavan jälleenrahoituksen kustannusten hallitsematon nousu.

Likviditeettiriski voidaan tarkemmin jakaa lyhyen aikavälin maksuvalmiusriskiin ja pitkän aikavälin rahoitusriskiin.

Yhteenliittymän liiketoiminta on talletuspankkitoimintaa, johon keskeisenä osana kuuluu maturiteettitransformaation kautta tuleva rahoitusriski. Liiketoiminnan perustana ovat Säästöpankkien asiakkailtaan vastaanottamat talletukset, joilla rahoitetaan Säästöpankkien kohdeasiakkaille myönnettävää luotonantoa.

Vuoden 2014 aikana merkittävä osa sijoitussalkusta on muutettu likviditeettisalkkuun kelpaaviksi sijoituksiksi. Tämä on parantanut Yhteenliittymän maksuvalmiutta, mutta heikentänyt odotettua korkokatetta.

Yhteenliittymällä oli 31.12.2014 LCR (Liquidity Coverage Ratio) -kelpoisia likviidejä varoja 710 miljoonaa euroa (ennen arvonneikkauksia), joista 75 % oli käteistä ja keskuspankkisaatavia, 16 % valtioiden ja kansainvälisten yhteisöiden liikkeeseen

laskemia tason 1 arvopapereita ja 9 % muita likvidejä varoja. Yhteenliittymän LCR-tunnusluku oli 141 % 31.12.2014.

2.5 Rahoitustaseen korkoriski

Pankkitoiminnan merkittävin markkinariski on rahoitustaseen korkoriski, jota seurataan sekä nykyarvon että tuloarvon kautta. Säästöpankkien yhteenliittymässä pankkitoiminnan liiketoiminta on vähittäispankkitoimintaa, johon olennaisena osana kuuluu korkoriski. Korkoriskiä syntyy jäsenluottolaitosten rahoitustaseista, jotka koostuvat anto- ja ottolainauksesta, markkinaehtoisesta jälleenrahoituksesta sekä sijoitus- ja likviditeettisalkuista. Jäsenluottolaitosten kaupankäyntivarastot ovat vakavaraisuusasetuksessa määriteltyjä ns. pieniä kaupankäyntivarastoja, joiden korkoriskipositiot ovat vähäisiä.

Korkoriskillä tarkoitetaan korkomuutosten haitallista vaikutusta pankkitoiminnan taseen ja taseen ulkopuolisten erien markkina-arvoon (nykyarvoriski) tai korkokatteeseen (tuloarvoriiski). Korkoriski voidaan edelleen jakaa seuraaviin riskilajeihin:

- korkokäyräriski, joka syntyy korkokäyrän muutosten vaikutuksena varojen ja velkojen tulevaisuuden kassavirtojen nykyarvoon
- uudelleenhinnoitteluriski, joka syntyy kiinteäkorkoisten erien osalta maturiteettien eriaikaisuudesta ja vaihtuvakorkoisten erien osalta varojen ja velkojen eriaikaisuudesta uudelleenhinnoittelusta
- korkoperusteriski, joka syntyy varojen ja velkojen erilaisista korkoperusteista
- optionaalisuusriski, joka syntyy itsenäisistä ja kytketyistä optioista, joissa päätös toteutuksesta voi riippua koroista. Tällaisia ovat mm. joukkovelkakirjoissa kytketyt osto- tai myyntioptiot sekä oikeus lainan takaisinmaksuun tai talletuksen nostoon ennen aikaisesta ilman korvausta.

Korkoriskien hallinnan tavoitteena on Yhteenliittymän korkokatteen ja nykyarvon vakauttaminen tasolle, jossa Yhteenliittymän liiketoiminta on kannattavaa, sekä niiden vaihtelun rajoittaminen siten, että Yhteenliittymän vakavaraisuus ei ole uhattuna voimakkaassakaan korkoympäristön muutoksissa. Yhteenliittymän riskinottohalukkuus korkoriskin osalta kuvataan Säästöpankkiliitto osk:n hallituksen asettamilla korkoriskilimiiteillä.

2.6 Järjestelmä- ja tietoturvariskit

Kotimaan ja kansainvälisen rahoitusjärjestelmän ja pääomamarkkinoiden keskinäiset riippuvuudet sekä ulkomaisten tai kotimaisten pankkien tai muiden rahoituslaitosten taloudelliset ongelmat, kuten maksuhäiriöt tai talletuspaot, saattavat aiheuttaa ongelmia myös muille finanssialalla toimiville yrityksille. Yksittäisen rahoituslaitoksen ongelmat voivat muodostua useamman pankin tai koko rahoitusjärjestelmän ongelmiksi, johtuen muun muassa rahoituslaitosten keskinäisistä vastuista ja riskeistä, kaupankäynnistä sekä kauppojen selvityksestä. Tätä kutsutaan systeemi-

riskiksi ja sillä voi olla merkittävä negatiivinen vaikutus finanssitoimialalle yleisesti ja siten myös Säästöpankkiryhmän liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan. Säästöpankkiryhmä on riippuvainen Oy Samlink Ab:n tuottamista tietojärjestelmä- ja tukipalveluista ja niiden toimivuudesta. Säästöpankkiryhmä omistaa 42 % Oy Samlink Ab:n osakekannasta. Samlink-konserni tuottaa Säästöpankkiryhmälle mm. pankkitoiminnan tietojärjestelmäpalveluja, taloushallinnon palveluja, toimistoinfrastruktuuriin liittyviä palveluja ja teknisiä tukipalveluja.

2.7 Vakavaraisuuteen ja varainhankintaan liittyviä riskejä

Yhteenliittymän on täytettävä luottolaitostoiminnasta annetun lain mukaiset konsolidoitujen omien varojen vähimmäismäärää koskevat vaatimukset. Yhteenliittymään kuuluvilla yhteisöillä on oltava omia varoja yhteensä vähintään määrä, joka riittää kattamaan Yhteenliittymään kuuluvien yritysten yhdistellyt, luottolaitoslaisissa tarkemmin määritellyt riskit. Yhteenliittymään kuuluvien yhteisöjen omien varojen yhdistellyn määrän on lisäksi oltava riittävä suhteessa Yhteenliittymään kuuluvien yhteisöjen yhdisteltyihin asiakasriskeihin ja yhdisteltyihin huomattaviin omistussuuksiin.

Riittämätön vakavaraisuus saattaisi rajoittaa Säästöpankkiryhmän ja Yhteenliittymän strategian toteuttamista. Merkittävät, odottamattomat tappiot voisivat aiheuttaa tilanteen, jossa Yhteenliittymä tai sen yksittäinen yhteisö ei kykenisi säilyttämään haluttua pääomarakennetta. Vakavaraisuudessa tai varainhankinnassa tapahtuvat epädulliset muutokset voivat heikentää Säästöpankkiryhmän tulosta ja taloudellista asemaa.

2.8 Sääntelyyn liittyviä riskejä

Säästöpankkiryhmä, johon Nooa Säästöpankki Oy kuuluu, toimii voimakkaasti säännellyillä toimialoilla, ja sen toimintaa koskee laaja valvonta- ja sääntelyjärjestelmä (mukaan lukien erityisesti sääntely Suomessa ja Euroopan unionissa). Tietyt päätökset edellyttävät myös viranomaisten etukäteen antamaa hyväksyntää tai viranomaisille tehtyä ilmoitusta. Säästöpankkiryhmän ja sen yksittäisten yhteisöjen on täytettävä muun muassa vähimmäispääomaa ja vakavaraisuutta, vakavaraisuuden hallintaa, taloudellisten tietojen ja aseman raportointia ja vastuita sekä voittonjakoa koskevan sääntelyn sekä Yhteenliittymää koskevien säännösten vaatimukset.

Finanssisektorin sääntelyyn on tehty muun muassa ja tullaan tekemään merkittäviä muutoksia Suomessa, Euroopan unionissa ja muutoin kansainvälisesti, liittyen finanssialan EU-valvontarakenteiden muutoksiin. Lisäksi kansainvälisiin IFRS-tilinpäätösstandardeihin kohdistuu lähivuosina finanssialaa koskevia merkittäviä uudistuksia.

Uudistusten tai niiden voimaan saattamisen vaikutuksista ole vielä kaikilta osin tietoa. Tulevan sääntelyn sisältöön ja aikatauluihin liittyvän epävarmuuden vuoksi ei ole mahdollista ennustaa tulevan sääntelyn kaikkia mahdollisia vaikutuksia.

Muutoksia, jotka voisivat vaikuttaa Säästöpankkiryhmään ja Nooa Säästöpankki Oy:n, ovat muun muassa:

- muutokset rahataloudessa ja korkotasossa sekä keskuspankkien ja sääntelyviranomaisten menettelytavoissa,
- yleiset muutokset hallituksen noudattamassa tai sääntelyä koskevassa politiikassa, mikä voi merkittävästi vaikuttaa sijoittajien päätöksiin markkinoilla, joilla Säästöpankkiryhmä toimii,
- kilpailu- ja hintaympäristöä koskevat muutokset sekä
- tilinpäätösympäristöä koskevat muutokset.

Elvytys- ja kriisinratkaisusääntely

Vuodenvaihteessa tulivat voimaan uudet elvytys- ja kriisinratkaisumekanismit, jotka ovat osa EU:n pankkiunionia. Euroopan laajuinen luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten elvytys- ja kriisinratkaisukehys perustuu direktiiviin 2014/59/EU. Kriisinratkaisudirektiivi tuli voimaan 2.7.2014, ja jäsenmailla oli vuoden 2014 loppuun saakka aikaa hyväksyä ja julkaista sen edellyttämät lait ja määräykset. Kriisinratkaisudirektiiviä täydentää asetus euroalueen merkittävimpien rahoituslaitosten kriisinratkaisusta (806/2014). Kriisinratkaisuasetus luo pohjan unionin yhteiselle kriisinratkaisumekanismille, ja se on sellaisenaan sovellettavaa lainsäädäntöä unionin jäsenmaissa.

Suomessa direktiivin täytäntöönpaneva lainsäädäntö ja asetuksen vaatimat lainmuutokset tulivat voimaan 1.1.2015. Suomessa kriisinratkaisudirektiivi pantiin valtaosin täytäntöön kahdella uudella säädöksellä. Ne ovat laki luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten kriisinratkaisusta (1194/2014) ja laki rahoitusvakaussivunomaisesta (1195/2014). Jälkimmäisellä lailla perustettiin uusi kansallinen kriisinratkaisuviranomainen, Rahoitusvakaussivunomasto, jolla on vastinpari kaikissa unionin jäsenvaltioissa. Rahoitusvakaussivunomaston tehtäviä hoitaa valtiovarainministeriö, kunnes virasto on valmis aloittamaan toimintansa (viimeistään 1.1.2016).

Uuden sääntelyn myötä luottolaitosten on vastedes laadittava elvytysuunnitelma, jonka avulla niiden toiminnan jatkuvuus voidaan turvata myös rahoitusvaikeuksissa. Suunnitelmassa on esitettävä eri toimintavaihtoehtoja, joilla pankin taloudelliset toimintaedellytykset voidaan palauttaa. Yhteenliittymässä elvytysuunnitelma tehdään yhteenliittymätasolla. Suunnitelma on päivitettävä vuosittain, ja se on toimittava Finanssivalvonnalle tarkastettavaksi.

Uuden lainsäädännön myötä Finanssivalvonta saa ennakkollista toimivaltaa, jonka turvin se voi puuttua rahoituslaitosten toimintaan mahdollisimman varhaisessa vaiheessa, jos se epäilee ongelmia. Varhainen puuttuminen on mahdollista, jos Finanssivalvonnalla on painavia syitä olettaa, että rahoituslaitos ei todennäköisesti pysty täyttämään toimilupansa edellytyksiä, suoriutumaan velvoitteistaan tai noudatta-

maan vakavaraisuussäätelyä seuraavien kahdentoista kuukauden aikana. Finanssi-
valvonta voi silloin esimerkiksi velvoittaa rahoituslaitoksen johdon toteuttamaan
elvytysuunnitelman mukaisia toimenpiteitä, velvoittaa kutsumaan koolle yhtiöko-
kouksen kriisinratkaisupäätöksiä varten, erottaa rahoituslaitoksen johtajat ja vel-
voittaa muuttamaan rahoituslaitoksen oikeudellista tai rahoituksellista rakennetta.

Rahoitusvakaussivastolla on kriisinratkaisulain nojalla velvollisuus laatia rahoitus-
laitoksille kriisinratkaisusuunnitelmat. Kriisinratkaisusuunnitelman on oltava val-
mis toteutettavaksi, jos rahoituslaitos joutuu kriisihallintoon. Kriisinratkaisulaki an-
taa Rahoitusvakaussivastolle kriisinratkaisudirektiivin mukaiset valtuudet ja väli-
neet. Sivastolla on oikeus asettaa rahoituslaitos kriisihallintoon, jos se arvioi, että
laitos ei pysty tai ei todennäköisesti pysty jatkamaan toimintaansa eikä ole odotet-
tavissa, että ongelma ratkeaisi yksityisillä toimenpiteillä, varhaisella puuttumisella
tai pääomainstrumenttien arvonalentamisella tai mitätöimisellä. Lisäksi edellytyk-
senä on, että kriisihallinto on tarpeen tärkeän yleisen edun turvaamiseksi.

Kriisinratkaisumenettelyssä Rahoitusvakaussivasto voi käyttää monenlaisia kriisin-
ratkaisuvälineitä. Kriisihallintoon asetetun rahoituslaitoksen velkakirjojen arvoa
voidaan alentaa tai muuntaa velka omiin varoihin luettaviksi rahoitusvälineiksi (ns.
bail-in). Lisäksi Rahoitusvakaussivasto voi päättää laitoksen liiketoiminnan luovut-
tamisesta taikka väliaikaisen laitoksen tai omaisuudenhoito-yhtiön perustamisesta.
Rahoitusvakaussivasto voi rahoituslaitoksen toiminnan turvaamiseksi myös päättää,
että laitoksen tappiot katetaan osakepääoman arvoa alentamalla tai osakkeita mitä-
töimällä. Vasta tämän jälkeen laitosta voi saada tukea sivaston hallinnoimasta uudes-
ta kriisinratkaisurahastosta.

Osa varhaista puuttumisesta ja kriisihallintoa ovat suoja-toimet, joita Rahoitusvakaussivasto
voi käyttää kriisiin joutuneen pankin tai sijoituspalveluyrityksen sopimus-
kumppaneita kohtaan. Sopimuskumppanit eivät ensinnäkään voi vedota maksuhäi-
riöön varhaisen puuttumisen tai kriisinratkaisutoimien perusteella, jos kriisiyhtiö
pystyy yhä hoitamaan velvoitteensa. Kriisinratkaisun aikana Rahoitusvakaussivasto
voi keskeyttää laitoksen maksut ja velvoitteiden suorituksen tilapäisesti aina seu-
raavan pankkipäivän loppuun saakka. Sivastolla on myös valtuudet rajoittaa va-
kuusvelkojien oikeutta panna täytäntöön vakuuksia, jotka on asetettu yhtiön varois-
ta. Lisäksi sivasto voi lykätä tilapäisesti laitoksen sopimuskumppaneiden oikeutta
irtisanoa tai purkaa sopimus, jotta kriisi voidaan ratkaista tehokkaasti.

Lain talletuspankin toiminnan väliaikaisesta keskeyttämisestä (1509/2001) nojalla
viranomaisen voi keskeyttää talletuspankin toiminnan jopa kuukaudeksi, jos on il-
meistä, että toiminnan jatkaminen vahingoittaisi vakavasti rahoitusmarkkinoiden
vakautta, maksujärjestelmien häiriötöntä toimintaa tai velkojien etua. Uuden lain-
säädännön myötä valtuudet toiminnan keskeyttämiseen siirtyvät Rahoitusvakaussiv-
rastolle. Kriisinratkaisumenettelyn aikana pankin toimintaa ei voi keskeyttää. Me-
nettelyn aikana laitosta tai sen kanssa samaan konserniin kuuluvia yhtiöitä ei
myöskään voi asettaa konkurssiin tai selvitystilaan, ellei Rahoitusvakaussivasto itse
päättää lopettaa kriisinratkaisua ja käynnistää maksukyvyyttömyysmenettelyä.

Elvytys- ja kriisinratkaisulait ovat voimassa vasta osittain. Ne luovat Suomeen ja Euroopan unioniin monikerroksisen ja monisyisen sääntelyjärjestelmän, jonka vaikutuksia ei vielä tiedetä.

Sääntelyn muutokset ja niiden soveltamiseen liittyvät tulkinnat saattavat vaikuttaa olennaisen haitallisesti Säästöpankkiryhmän tai siihen kuuluvan yhteisön, kuten Nooa Säästöpankki Oy:n, liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan.

3 VASTUULLISET HENKILÖT

3.1 Rekisteröintiasiakirjasta vastuulliset henkilöt

Liikkeeseenlaskija sekä Liikkeeseenlaskijan hallitus ja toimitusjohtaja ovat vastuussa tässä Rekisteröintiasiakirjassa annetuista tiedoista, lukuun ottamatta Säästöpankkiryhmästä annetuista tiedoista.

Hallituksen jäsenet

Pirkko Ahonen
puheenjohtaja, toimitusjohtaja
Aito Säästöpankki Oy

Jukka Suominen
varapuheenjohtaja, toimitusjohtaja
Länsi-Uudenmaan Säästöpankki

Sari Ahonen
jäsen, pankinjohtaja
Lammin Säästöpankki

Berndt-Johan Lundström
jäsen, toimitusjohtaja
Ekenäs Sparbank

Harri Mattinen
jäsen, kehitysjohtaja
Säästöpankkiliitto osk

Heikki Paasonen
jäsen, pankinjohtaja
Säästöpankki Optia

Kari Suutari
jäsen, pankinjohtaja
Helmi Säästöpankki Oy

Toimitusjohtaja

Tommi Rytönen

Hallituksen ja toimitusjohtajan työosoite:
Nooa Säästöpankki Oy, Aleksanterinkatu 48 A, 3. krs, 00100 Helsinki.

Säästöpankkiliitto osk sekä Säästöpankkiliitto osk:n hallitus ja toimitusjohtaja ovat vastuussa tässä Rekisteröintiasiakirjassa Säästöpankkiryhmästä annetuista tiedoista.

Hallituksen jäsenet

Jussi Hakala

Matti Saustila

puheenjohtaja, toimitusjohtaja
Liedon Säästöpankki

Hans Bondén
jäsen, toimitusjohtaja
Närpes Sparbank

Kalevi Hilli
jäsen, toimitusjohtaja
Säästöpankki Optia

Jan Korhonen
jäsen, toimitusjohtaja
Suomenniemen Säästöpankki

varapuheenjohtaja, toimitusjohtaja
Eurajoen Säästöpankki

Pirkko Ahonen
jäsen, toimitusjohtaja
Aito Säästöpankki Oy

Toivo Alarautalahti
jäsen, toimitusjohtaja
Huittisten Säästöpankki

Hanna Kivelä
jäsen, toimialajohtaja
Google Finland Oy

Toimitusjohtaja

Pasi Kämäri

Hallituksen ja toimitusjohtajan työosoite:
Säästöpankkiliitto osk, Linnoitustie 9 02600 Espoo.

3.2 Liikkeeseenlaskijan sekä hallitusten ja toimitusjohtajien vakuutukset

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

Helsingissä, huhtikuun 27. päivänä 2015

Liikkeeseenlaskijan hallitus ja toimitusjohtaja

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

Helsingissä, huhtikuun 27. päivänä 2015

Säästöpankkiliitto osk:n hallitus ja toimitusjohtaja

4.1 Liikkeeseenlaskijan tilintarkastuksesta vuosina 2013 - 2015 vastuulliset henkilöt

Liikkeeseenlaskijan varsinaisessa yhtiökokouksessa 15.3.2013 valittiin Liikkeeseenlaskijan tilintarkastajaksi KHT Henry Maarala ja varatilintarkastajaksi KHT-yhteisö KPMG Oy Ab. Tilintarkastaja on valittu tehtävänsä toistaiseksi.

Henry Maarala, KHT

Osoite: Linnankatu 26 C, 20100 Turku

(15.3.2013 asti Liikkeeseenlaskijan tilintarkastajana toimi Petri Kettunen, KHT)

Varatilintarkastaja:

KPMG Oy Ab, KHT-yhteisö

(15.3.2013 asti päävastuullisena tilintarkastajana Henry Maarala, KHT)

Osoite: Linnankatu 26 C, 20100 Turku

Merkintä suoritetusta tilintarkastuksesta on vuoden 2013 tasekirjan sivulla 45 ja vuoden 2014 tasekirjan sivulla 46. Vuosien 2013 ja 2014 tasekirjat on sisällytetty Esitteeseen viittaamalla.

4.2 Säästöpankkiryhmän tilintarkastuksesta vastuulliset henkilöt

Säästöpankkiryhmän keskusyhteisön tilintarkastajana toimii tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab. Yhteisön nimeämä päävastuullinen tilintarkastaja on KHT Petri Kettunen. KPMG Oy Ab on tilintarkastanut lain talletuspankkien yhteenliittymästä tarkoittaman Säästöpankkiryhmän yhdistellyn tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2014.

Petri Kettunen, KHT

Osoite: Töölönlahdenkatu 3 A, 00101 Helsinki

Merkintä suoritetusta tilintarkastuksesta on vuoden 2014 Säästöpankkiryhmän toimintakertomuksen ja yhdistellyn IFRS-tilinpäätöksen sivuilla 242–243. Vuoden 2014 Säästöpankkiryhmän toimintakertomus ja yhdistelty IFRS-tilinpäätös on sisällytetty tähän Rekisteröinti asiakirjaan viittaamalla.

5 TIETOJA LIIKKEESEENLASKIJASTA

5.1 Liikkeeseenlaskijan yhteystiedot

Liikkeeseenlaskijan osoite, kotipaikka, Y-tunnus ja yhteystiedot:

Nooa Säästöpankki Oy

Aleksanterinkatu 48 A, 3. krs

00100 Helsinki

Puh.: 010 436 6400

Faksi: 010 436 6409

BIC-koodi: ITELFIHH
 säästöpankki.fi/nooa
 Kotipaikka: Helsinki
 Y-tunnus: 1819908-9

5.2 Yleistä Liikkeeseenlaskijasta

Liikkeeseenlaskija on perustettu vuonna 2003 Suomessa ja merkitty kaupparekisteriin 2.5.2003. Liikkeeseenlaskija on säästöpankkiosakeyhtiö. Liikkeeseenlaskijan toiminta alkoi 5.5.2003, jolloin Korppoon Säästöpankki luovutti liiketoimintansa Liikkeeseenlaskijalle. Liikkeeseenlaskijan tilikausi on kalenterivuosi. Tämän Rekisteröintiasiakirjan kohdassa 9 (*NÄHTÄVILLÄ OLEVAT JA ESITTEESEEN VIITTAAMALLA SISÄLLYTETYT ASIAKIRJAT*) mainitut asiakirjat ovat nähtävillä pankin Sijoitusyksikössä osoitteessa Aleksanterinkatu 48 A, 3. krs. Liikkeeseenlaskijaan sovelletaan Suomen lainsäädäntöä. Liikkeeseenlaskija kuuluu Säästöpankkiryhmään ja vuoden 2014 lopussa toimintansa aloittaneeseen Säästöpankkien Yhteenliittymään.

Liikkeeseenlaskijan omistavat toiset säästöpankit. Yhteenliittymään kuuluvien Säästöpankkien yhteenlaskettu omistusosuus on 78,10 % ja Oma Säästöpankin 21,90 %.

Liikkeeseenlaskija harjoittaa luottolaitostoiminnasta annetussa laissa tarkoitettua talletuspankkitoimintaa. Lisäksi Liikkeeseenlaskija tarjoaa sijoituspalvelulain 1 luvun 11 §:n mukaisia sijoituspalveluja. Liikkeeseenlaskijan erityistarkoituksena on säästämisen edistäminen. Liikkeeseenlaskijalla on kahdeksan konttoria, joista kaksi on Helsingissä, kaksi Espoossa, kaksi Vantaalla sekä yksi Keravalla ja yksi Järvenpäässä. Lisäksi asiakkaita palvelee Aleksanterinkadun Sijoitusyksikössä, jossa työskentelee Liikkeeseenlaskijan johto sekä erityisasiantuntijoita. Liikkeeseenlaskijan liiketoiminta keskittyy yksityishenkilöihin ja ammatinharjoittajiin sekä pienyrityksiin.

Liikkeeseenlaskijan välittämät eläke- ja henkivakuutus tuotteet tuottaa Säästöpankkien Yhteenliittymän omistama Sp-Henkivakuutus Oy (entinen Henkivakuutusosakeyhtiö Duo).

Sijoitustuotteina Liikkeeseenlaskijan tuotevalikoimaan kuuluvat Sp-Rahastoyhtiö Oy:n rahastot sekä SEB:n valikoidut rahastot. Vuoden lopussa asiakkailta oli Liikkeeseenlaskijan välittämiä rahasto- ja vakuutussäästöjä 45,2 miljoonaa euroa.

Säästöpankit tarjoavat vakuutuksia verkkokaupasta, josta saa tavallisimmat henkilöasiakkaan vahinkovakuutuspalvelut. Vakuutuksenantajana toimii Suomen Vahinkovakuutus Oy.

Asuntokaupan yhteistyökumppanina toimii Yhteenliittymän omistama franchisingketju Sp-Koti Oy, jolla on toimipisteet Liikkeeseenlaskijan toimialueella Helsingissä, Vantaalla, Espoossa, Keravalla ja Järvenpäässä. Sp-Koti -ketju toimii fran-

chising-periaatteella, ja sen keskusyhtiö on Sp-Koti Oy. Itsenäiset yhtiöt muodostavat yhteistyössä toimivan valtakunnallisen välittäjäketjun.

Maksujenvälityksessä Liikkeeseenlaskija on käyttänyt Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj:n maksujenvälitys- ja clearingpalveluja 1.11.2014 alkaen. Ennen maksujenvälityksen siirtymistä Yhteenliittymän omalle keskuspankille palveluja hoitivat Bonum Pankki Oy ja Aktia Pankki Oyj.

Välitetyt luotot koostuvat Aktia Hypoteekkipankki Oyj:n kiinnitysluotoista, joiden määrä vuoden 2014 lopussa oli 136,5 miljoonaa euroa. Aktia Hypoteekkipankki Oyj ei ole 1.9.2012 jälkeen myöntänyt uusia asuntoluottoja, vaan uuslainananto on tapahtunut pankin omasta taseesta. Liikkeeseenlaskijalla on jälleenrahoitusvelvoite välittämiinsä kiinnitysluottoihin. Jälleenrahoitusvelvoite toteutetaan pitkäaikaisena vakuudettomana seniorluottona Aktia Hypoteekkipankki Oyj:lle. Luoton määrä on sidoksissa välitettyjen luottojen määrään. Määrä tarkistetaan kaksi kertaa vuodessa.

Liikkeeseenlaskijan keskeiset tietojärjestelmät on ulkoistettu Oy Samlink Ab:hen, josta Yhteenliittymän pankit omistavat enemmistön.

Liikkeeseenlaskija on aiemmin kuulunut jäsenenä Säästöpankkien Vakuusrahastoon. Yhteenliittymän muodostamisen jälkeen sen jäsenpankeilla ei ole tarvetta erilliselle vakuusrahastolle, koska tarvittaessa vastaava tuki voidaan antaa jäsenpankille Yhteenliittymän keskusyhteisön kautta. Vakuusrahaston valtuuskunta päätti tämän vuoksi 16.10.2014, että rahasto puretaan kokonaan ja rahaston varat palautetaan jäsenpankeille. Rahaston toiminta päättyi 10.3.2015, kun rahaston valtuuskunta hyväksyi purkamista koskeva lopputilityksen. Liikkeeseenlaskijan osuus palautettavista varoista on kaikkiaan noin 1,4 milj. euroa, josta 0,9 miljoonaa euroa on jaksottunut vuodelle 2014.

Liikkeeseenlaskija kuuluu talletussuojarahastoon, joka turvaa tallettajan saamiset Yhteenliittymään kuuluvilta pankeilta yhteensä 100 000 euroon saakka. Muut kuin talletusasiakkaat eivät kuulu talletussuojarahaston suojan piiriin. Liikkeeseenlaskija kuuluu myös sijoittajien korvausrahastoon, jonka suojan piiriin kuuluvat kaikki ei-ammattimaiset sijoittajat.

Liikkeeseenlaskijalla on Euroclear Finland Oy:ltä luvat toimia tilinhoitajana, selvitysosapuolena ja liikkeeseenlaskijan asiamiehenä. Liikkeeseenlaskija toimii kaikkien Yhteenliittymän pankkien asiakkaiden arvo-osuustilien tilinhoitajana ja selvittää asiakkaiden Helsingin pörssissä tehdyt kaupat.

Liikkeeseenlaskijan asiakasmäärä oli vuoden 2014 lopussa noin 28 000. Liikkeeseenlaskijan keskeiset asiakasryhmät ovat asuntolainaa tarvitsevat aktiivi-ikäiset perheet, säästäjä- ja sijoittaja-asiakkaat, yrittäjät ja ammatinharjoittajat sekä tapauskohtaisesti pienyritykset. Varainhankinnasta valtaosa, vuoden 2014 lopussa 66 %, on hankittu talletuksina. Liikkeeseenlaskijan taseen loppusumma oli vuoden 2014 lopussa 627,3 miljoonaa euroa.

5.3 Hallinto

Yleistä hallinnosta

Liikkeeseenlaskija on säästöpankkiosakeyhtiö.

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

Hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan riippumattomuuden selvittäminen tapahtuu Finanssivalvonnan antamien määräysten mukaisesti. Hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan on annettava tehtävään valittaessa sekä vuosittain selvitys yhteisöistä, joissa he toimivat. Lisäksi hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan on annettava Finanssivalvonnan määräyksen mukainen sopivuus- ja luotettavuusselvitys tehtävää vastaanottaessaan. Liikkeeseenlaskijan hallintoa hoidetaan osakeyhtiölain (624/2006), luottolaitostoiminnasta annetun lain, säästöpankkilain (1502/2001) sekä Liikkeeseenlaskijan yhtiöjärjestyksen mukaisesti. Hallintoa koskevia sääntöjä sisältyy myös Liikkeeseenlaskijan työjärjestykseen, jossa on eri hallintoelinten vastualueiden yksityiskohtaisempi määrittely.

Liikkeeseenlaskijan hallituksessa on seitsemän jäsentä. Hallituksen puheenjohtajana toimii Pirkko Ahonen ja varapuheenjohtajana Jukka Suominen. Liikkeeseenlaskijan toimitusjohtajana 1.9.2012 alkaen on toiminut Tommi Rytönen. Liikkeeseenlaskijan johtoryhmän muodostavat toimitusjohtaja sekä varatoimitusjohtaja Pekka Haajanen, liiketoimintajohtaja Teemu Kokko, talousjohtaja Anne Kuutio sekä rahoitusjohtaja Kirsi Seppänen-Virtanen.

Hallitus on asettanut Liikkeeseenlaskijalle sisäisen tarkastuksen ja vahvistanut sisäiselle tarkastukselle vuosittaisen tarkastussuunnitelman. Toimitetuista tarkastuksista laaditaan kirjalliset raportit ja hallitukselle annetaan tarkastusyhteenveto. Liikkeeseenlaskijan sisäinen tarkastus on ulkoistettu 1.6.2013 alkaen. Liikkeeseenlaskijan sisäisestä tarkastuksesta on maaliskuun 2015 loppuun asti vastannut Audit Partners A & T Oy. Huhtikuusta 2015 alkaen Liikkeeseenlaskijan sisäisestä tarkastuksesta vastaa PricewaterhouseCoopers Oy.

Yhtiökokouksesta 15.3.2013 lähtien Liikkeeseenlaskijan tilintarkastajana toimii Henry Maarala, KHT ja varatilintarkastajana KHT-yhteisö KPMG Oy Ab.

Liikkeeseenlaskijan hallinto-, johto- ja valvontaelinten jäsenten, liikkeeseenlaskijan tai liikkeeseenlaskijan lähipiiriin kuuluvien omistusyhteisyritysten välillä ei ole viimeksi päättyneen tai kuluvan tilikauden aikana suoritettu luonteeltaan tai ehdoil-

taan epätavallisia liiketoimia eikä vielä keskeneräisiä, aikaisempien tilikausien aikana suoritettuja tällaisia liiketoimia ole. Hallinto-, johto- ja valvontaelinten jäsenten liikkeeseenlaskijaan liittyvien tehtävien ja heidän yksityisten etujensa tai muiden tehtäviensä välillä ei ole eturistiriitoja.

Liikkeeseenlaskijan hallitus

Pirkko Ahonen
puheenjohtaja, toimitusjohtaja
Aito Säästöpankki Oy

Jukka Suominen
varapuheenjohtaja, toimitusjohtaja
Länsi-Uudenmaan Säästöpankki

Sari Ahonen
jäsen, pankinjohtaja
Lammin Säästöpankki

Berndt-Johan Lundström
jäsen, toimitusjohtaja
Ekenäs Sparbank

Harri Mattinen
jäsen, kehitysjohtaja
Säästöpankkiliitto osk

Heikki Paasonen
jäsen, pankinjohtaja
Säästöpankki Optia

Kari Suutari
jäsen, pankinjohtaja
Helmi Säästöpankki Oy

Hallituksen työosoite:
Nooa Säästöpankki Oy, Aleksanterinkatu 48 A, 3. krs, 00100 Helsinki.

Liikkeeseenlaskijan johtoryhmä

Tommi Rytönen
puheenjohtaja, toimitusjohtaja

Pekka Haajanen
varapuheenjohtaja, varatoimitusjohtaja

Teemu Kokko
jäsen, liiketoimintajohtaja

Anne Kuutio
jäsen, talousjohtaja

Kirsi Seppänen-Virtanen
jäsen, rahoitusjohtaja

Johtoryhmän työosoite:
Nooa Säästöpankki Oy, Aleksanterinkatu 48 A, 3. krs, 00100 Helsinki.

5.4 Liikkeeseenlaskijan toimiala

Liikkeeseenlaskija on vähittäispankkitoimintaa harjoittava talletuspankki. Liikkeeseenlaskija tarjoaa rahoituspalveluita yksityishenkilöille, elinkeinonharjoittajille, pienyrityksille sekä yhteisöille. Liikkeeseenlaskijan keskeiset kohderyhmät ovat

asuntolaina-asiakkaat, säästäjä- ja sijoittaja-asiakkaat sekä yrittäjät ja ammatinharjoittajat. Tarjottavista rahoituspalveluista keskeisimmät ovat säästämisen ja sijoittamisen tuotteet, luotonanto sekä maksujenvälitys.

5.5 Päämarkkinat

Liikkeeseenlaskijan toimialue on pääkaupunkiseutu sekä Järvenpää ja Kerava keskisellä Uudellamaalla. Liikkeeseenlaskijan asiakaskunta koostuu pääosin yksityisasiakkaista ja toimialueen pienyrityksistä. Liikkeeseenlaskijalla on kahdeksan konttoria, jotka sijaitsevat Helsingissä, Espoossa, Vantaalla, Järvenpäässä ja Keravalla. Lisäksi asiakkaita palvellaan Aleksanterinkadun Sijoitusyksikössä. Liikkeeseenlaskijan suurimman asiakasryhmän muodostavat henkilöasiakkaat, joiden osuus asiakasmäärästä oli vuoden 2014 lopussa noin 94 %. Liikkeeseenlaskija palvelee asiakkaitaan konttoreidensa lisäksi internetpalveluiden välityksellä. Liikkeeseenlaskijan asiakkaiden käytettävissä ovat myös muiden Yhteenliittymään kuuluvien pankkien konttorit ympäri Suomea.

5.6 Merkittävät muutokset taloudellisessa tai liiketoiminnallisessa asemassa

Liikkeeseenlaskijan taloudellisessa tai liiketoiminnallisessa asemassa ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia viimeisen tilintarkastetun tilinpäätöksen julkistamisen jälkeen.

5.7 Liikkeeseenlaskijan viimeaikainen kehitys ja tulevaisuudennäkymät

Liikkeeseenlaskijan tulevaisuudennäkymissä ei ole tapahtunut merkittäviä kielteisiä muutoksia viimeisen tarkastetun tilinpäätöksen julkistamispäivän jälkeen.

Alla olevat kuvaukset Liikkeeseenlaskijan viimeaikaisesta kehityksestä ja tulevaisuudennäkymistä perustuvat Liikkeeseenlaskijan vuoden 2014 tasekirjassa annettuihin tietoihin.

Viimeaikainen kehitys

Liikkeeseenlaskijan liiketoiminta jatkui vakaana päättyneenä tilikautena. Matala korkotaso on hidastanut talletuskasvua ja rasittaa edelleen korkokatetta. Liikkeeseenlaskija on suojannut taseen rakenteellista korkoriskiä korkojen laskun varalta ja hyötyi suojauksista myös viime vuonna. Rahoitusasema säilyi vakaana. Luotonannossa Liikkeeseenlaskija keskittyy entistäkin voimakkaammin yksityishenkilöiden asuntovakuudelliseen luototukseen. Liikkeeseenlaskijan vakavaraisuus on säilynyt hyvällä tasolla. Omalta osaltaan myös pankkisääntelyn kiristymisen aiheuttama kustannusten nousu rasittaa pankkisektorin kannattavuutta.

Tulevaisuudennäkymät

Liikkeeseenlaskijan liiketoiminnan arvioidaan kehittyvän suotuisasti vuoden 2015 aikana. Liikkeeseenlaskijan kannattavuuden ennakoitaan säilyvän vuoden 2014 tasolla. Liikkeeseenlaskijan korkokate on varsin hyvin ennakoitavissa myös korkojen muuttuessa hyvästä korkosuojauspositiosta johtuen. Mikäli korkotaso nousee lievästi, on tällä Liikkeeseenlaskijan tulokseen positiivinen vaikutus. Voimakas korkotason nousu voi kuitenkin myös aiheuttaa asiakkaille maksuvaikeuksia ja sen myötä lisätä Liikkeeseenlaskijan arvonalentumistappioita.

Tilikaudella 2014 Liikkeeseenlaskija keskittyi kilpailustrategiaansa terävöittämiseen. Viimeisten kahden vuoden aikana läpikäyty mittava sopeutus on saatu valmiiksi ja liiketoiminnan linjaukset ovat tehtynä. Vuonna 2015 Liikkeeseenlaskija hakee kasvua kaikilla keskeisillä toiminnan alueilla: pääkaupunkiseudun asuntorahoituksessa, säästämisen ja sijoittamisen palveluissa sekä yrittäjä-pienyritysegmentissä. Tähän kasvuun myös investoidaan henkilöstön maltillisella lisäyksellä.

Toimintaympäristöä leimaavat edelleen vuoden 2015 aikana historiallisen matala korkotaso, niukka talouskasvu ja euroalueen haasteet. Uusluotonannon marginaalit ovat jälleen kaventuneet, mikä vaikuttaa luotonannon kannattavuuteen myös Liikkeeseenlaskijan toimialueella.

Liikkeeseenlaskijan rahoitusaseman ennakoitaan säilyvän vakaana. Jälleenrahoitus haetaan pääosin talletuksina Liikkeeseenlaskijan vähittäisasiakkailta. Myös vuoden 2014 aikana toimintansa aloittanut Säästöpankkien Keskuspankki tukee osaltaan Liikkeeseenlaskijan ja koko ryhmän rahoitusasemaa. Liikkeeseenlaskija on suojannut taseen rakenteellista korkoriskiä korkojen laskun varalta ja hyötyy suojauksista myös kuluvana vuonna. Samoin Liikkeeseenlaskijan vakavaraisuus säilyy hyvällä tasolla ja vahvistuu edelleen.

Ennuste perustuu tämän hetkiseen näkemykseen talouden kehityksestä. Hallituksen tiedossa ei ole seikkoja, jotka olennaisesti vaikuttaisivat Liikkeeseenlaskijan tulokseen tilinpäätöksen valmistumisen jälkeiseltä ajalta.

5.8 Säästöpankkien yhteenliittymä

Marraskuussa 2013 25 säästöpankkia teki päätöksen Yhteenliittymään liittymisestä, sen toimintaperiaatteiden ja keskusyhteisön sääntöjen hyväksymisestä sekä Yhteenliittymän jäsenyyden edellyttämän muutoksen tekemisestä pankin sääntöihin ja/tai yhtiöjärjestykseen. Tarve Yhteenliittymän perustamiseen syntyi eurooppalaisesta sääntelystä ja kilpailukyyn parantamisesta erityisesti asuntoluototuksessa. Liikkeeseenlaskijan ylimääräinen yhtiökokous päätti 12.12.2013 liittymisestä muodostettavaan Yhteenliittymään. Lisää tietoja Säästöpankkiryhmästä ja Yhteenliittymästä edellä kohdassa 2 (*SÄÄNTELYYN JA SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄÄN LIITTYVÄT RISKIT*) ja jäljempänä kohdassa 7 (*TIETOJA SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄSTÄ JA SÄÄSTÖPANKKIEN YHTEENLIITTYMÄSTÄ*).

5.9 Merkittävät sopimukset

Liikkeeseenlaskijan keskeiset tietojärjestelmät sekä niiden ylläpito ja kehittäminen on ulkoistettu Oy Samlink Ab:lle, josta säästöpankit omistavat enemmistön. Samlinkin tarkastusvaliokunta valvoo Samlinkin ja sen tytäryhtiö Paikallispankkien PP-Laskenta Oy:n toimintaa. Liikkeeseenlaskija saa tietoja valvonnasta tarkastuslautakunnalta.

Liikkeeseenlaskija, Helmi Säästöpankki Oy, Länsi-Uudenmaan Säästöpankki, Lammin Säästöpankki ja Someron Säästöpankki omistavat tasaosuuksin back office -osakkuusyhtiön nimeltään SP Taustataiturit Oy. Yhtiö toimii Somerolla. SP Taustataiturit Oy:n päätehtävänä on arkistoida, ylläpitää ja hallinnoida Liikkeeseenlaskijan luottoasiakirjakokonaisuuksia. Lisäksi Sp-Taustataiturit Oy tuottaa konttoreille luottoasiakirjoja sekä hoitaa Liikkeeseenlaskijan viranomaiskyselyihin vastaamisen ja maksupalvelutehtävät.

Maksujenvälityksessä Liikkeeseenlaskija käyttää Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj:n maksujenvälitys- ja clearingpalveluja ja rahahuollossa Automatia Pankkiautomaatit Oy:n rahahuoltojärjestelmää. Liikkeeseenlaskijan palveluja voi käyttää myös Automatia Pankkiautomaatit Oy:n Otto-käteisautomaateilla.

Liikkeeseenlaskija aloitti Aktia Hypoteekkipankin kiinnitysluottojen välityksen vuonna 2006 ja välitti luottoja asiakkailleen vuoteen 2012 saakka. Suurimmillaan välitetty kanta oli vuoden 2012 huhtikuussa. Vuoden 2014 lopussa kiinnitysluottojen määrä oli 136,5 miljoonaa euroa. Säästöpankkien jälleenerahoitus- ja pääomitusvelvoitteet suhteessa välittämiensä luottojen määrään ovat edelleen sitovia, samoin kuin Säästöpankkien keskinäiset takausvastuut välitetyistä kiinnitysluotoista mahdollisesti aiheutuvien tappioiden korvaamiseen. Liikkeeseenlaskijan tilinpäätöksessä takausvastuiden määrä on esitetty taseen ulkopuolisissa sitoumuksissa ja niitä koskevissa liitetiedoissa.

Säästöpankkiliitto ja Liikkeeseenlaskija ovat tammikuussa 2014 sopineet järjestelystä, jossa Liikkeeseenlaskija toimii liikkeeseenlaskijana Yhteenliittymän pankkien asiakkaille tarjottavissa strukturoiduissa sijoitustuotteissa. Liikkeeseenlaskija tallettaa liikkeeseenlaskuilla hankittavat varat takaisin muihin Säästöpankkeihin suhteessa kunkin pankin myyntiin, jolloin varainhankinta säilyy lainaa myyneillä pankeilla. Ensimmäinen Säästöpankki Sijoitusobligaatio tuotiin myyntiin helmikuussa 2014. Muihin Säästöpankkeihin tehtävät talletukset kasvattavat Liikkeeseenlaskijan varainhankintaa ja sisältyvät taseen erään "Velat luottolaitoksille". Kuluvana vuonna Säästöpankki Sijoitusobligaatioiden aiheuttaman kasvun arvioidaan olevan 4 – 6 % Liikkeeseenlaskijan kokonaisvarainhankinnasta (565,9 milj. euroa vuoden 2014 lopussa, tilintarkastettu).

Liikkeeseenlaskija on sitoutunut yhdessä muiden Säästöpankkien kanssa pääomittamaan keskusluottolaitoksena toimivaa Säästöpankkien Keskuspankki Suomi

Oyj:tä, mutta pääomittamiselle ei ole määritelty euromääräistä velvollisuutta. Liikkeeseenlaskijan pääomitusvelvollisuus on sidottu Liikkeeseenlaskijan käyttämistä palveluista Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj:lle aiheutuvaan omien varojen vaateeseen sekä keskusluottolaitoksen hallituksen määrittelemään sellaiseen vakavaraisuustasoon, joka mahdollistaa keskusluottolaitokselle sen toiminnan edellyttämän hyvän luottoluokituksen saamisen. Vastaavalla tavalla kukin osakaspankki on sitoutunut pääomittamaan keskusluottolaitosta käyttämiensä palveluiden osalta. Lisäksi kukin osakaspankki vastaa omasta toiminnastaan keskusluottolaitokselle aiheutuvaan tappioon perustuvasta lisäpääomittamisesta.

Liikkeeseenlaskijan sisäinen tarkastus on ulkoistettu huhtikuusta 2015 alkaen PricewaterhouseCoopers Oy:lle.

5.10 Oikeudenkäynnit

Liikkeeseenlaskijalla ei ole tiedossa, että vireillä tai uhkaamassa olisi oikeudenkäyntejä, hallinnollisia menettelyjä, välimiesmenettelyjä tai muita riitamenettelyjä, joilla voisi olla merkittävää vaikutusta Liikkeeseenlaskijan taloudelliseen asemaan. Tällaisia oikeudenkäyntejä, hallinnollisia menettelyjä, välimiesmenettelyjä tai muita riitamenettelyjä ei ole ollut viimeisen 12 kuukauden aikana.

5.11 Vakavaraisuuden hallinta

Liikkeeseenlaskija on määritellyt vakavaraisuuden hallintaprosessin, jonka tavoitteena on Liikkeeseenlaskijan riskinkantokyvyn riittävyyden turvaaminen suhteessa toiminnan kaikkiin olennaisiin riskeihin. Tämän saavuttamiseksi Liikkeeseenlaskija pyrkii tunnistamaan ja arvioimaan toimintaansa liittyvät riskit kattavasti ja mitoittamaan riskinkantokykynsä vastaamaan Liikkeeseenlaskijan riskien yhteismäärää. Vakavaraisuutensa turvaamiseksi Liikkeeseenlaskija asettaa riskiperusteiset pääomatavoitteet ja laatii pääomasuunnitelman tavoitteiden saavuttamiseksi. Vakavaraisuuden hallintaprosessin tavoitteena on myös ylläpitää ja kehittää laadukasta riskienhallintaa.

Liikkeeseenlaskija toimii strategiansa mukaisesti vähittäispankkitoiminnassa. Toimimalla vain tällä liiketoiminta-alueella Liikkeeseenlaskija pyrkii pitämään toimintaansa sisältyvät riskit hallittavina ja toiminnan laatuun nähden pieninä. Liikkeeseenlaskijan vakavaraisuuden hallinnasta vastaa hallitus, joka myös määrittelee toimintaan liittyvät riskirajat. Liikkeeseenlaskijan hallitus käy vuosittain läpi vakavaraisuuden hallintaan liittyvät riskit, pääomasuunnitelman sekä riskeille asetetut rajat.

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

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

Liikkeeseenlaskijan omat varat vuoden 2014 lopussa olivat yhteensä 39,1 miljoonaa euroa, kun omien varojen vähimmäisvaatimus oli 21,6 miljoonaa euroa. Ensisijaisten omien varojen määrä oli 32,5 miljoonaa euroa, joka koostui kokonaisuudessaan ydinpääomasta (CET1), ja toissijaisten omien varojen 6,6 miljoonaa euroa. Liikkeeseenlaskijan vakavaraisuussuhde oli 14,48 %. Ensisijaisten omien varojen suhde riskipainotettuihin eriin oli 12,02 %. Edellä tässä tekstikappaleessa mainitut taloudelliset tiedot ovat peräisin Liikkeeseenlaskijan tilintarkastetusta tilinpäätöksestä.

Uusi EU:n luottolaitosdirektiivi (CRD IV) tuli voimaan 17.7.2013, ja uusi EU:n vakavaraisuusasetus (CRR) tuli voimaan 28.6.2013. Vakavaraisuusasetuksen säännöksiä on alettu soveltaa 1.1.2014 alkaen. Luottolaitosdirektiivi pantiin Suomessa täytäntöön säätämällä uusi luottolaitoslaki ja muuttamalla eräitä siihen liittyviä lakeja. Uusi lainsäädäntö tuli voimaan pääosin 15.8.2014 alkaen. Uusi sääntely kiristi muun ohella maksuvalmiutta, vakavaraisuutta ja taseen maturiteettiriskiä koskevia määräyksiä. Uusi sääntely korostaa ensisijaisten omien varojen merkitystä. Liikkeeseenlaskija on vakavaraisuuden hallinnan prosessissaan analysoinut yksityiskohtaisesti CRD IV:n/CRR:n vaikutuksia vakavaraisuuteensa. Olennaisin muutos siirryttäessä noudattamaan uutta EU:n vakavaraisuusasetusta (CRR) on liikkeeseenlaskettujen debentuurien käsittely. Liiketoiminnan kasvu on suunnitelmassa mitoitettu tasolle, jolla vakavaraisuus säilyy uuden sääntelyinkin alla riittävänä.

Liikkeeseenlaskijan vakavaraisuuteen vaikuttavat erät ja vakavaraisuussuhde ovat kehittyneet vuosina 2014 ja 2013 seuraavasti. Vakavaraisuussuhteen lasku aiheutui ennen kaikkea uuden sääntelyn myötä muuttuneesta debentuurilainojen käsittelystä vakavaraisuuslaskennassa. Yhteenliittymän vakavaraisuus on kuvattu kohdassa 7.10 (YHTEENLIITTYMÄN VAKAVARAISUUS).

Omat varat (tuhatta euroa)	31.12. 2014	31.12. 2013*
	(Tilintarkastettu)	
Ydinpääoma ennen lakisäätteisiä oikaisuja	40 366	36 443
Ydinpääomaan tehtävät lakisäätteiset oikaisut	-7 904	-1 588
Ydinpääoma (CET1) yhteensä	32 462	34 855
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)	-	-
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1)	32 462	34 855
Toissijainen pääoma ennen lakisäätteisiä oikaisuja	6 689	18 259
Toissijaiseen pääomaan tehtävät lakisäätteiset oikaisut	-39	-1 279

Toissijainen pääoma (T2) yhteensä	6 649	16 980
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	39 112	51 835
Riskipainotetut erät yhteensä	270 165	284 152
josta luotto- ja vastapuoliriskin osuus	237 557	263 954
josta vastuun arvonoikaisuriski (CVA)	10 873	
josta markkinariskin osuus (valuuttakurssiriski)		
josta operatiivisen riskin osuus	21 736	20 198
Ydinpääoma (CET1) suhteessa riskipainotettuihin eriin	12,02 %	12,27 %
Ensisijainen pääoma (T1) suhteessa riskipainotettuihin eriin	12,02 %	12,27 %
Omat varat yhteensä (TC) suhteessa riskipainotettuihin eriin	14,48 %	18,24 %

*) Vuoden 2013 luvut on esitetty 31.12.2013 voimassa olleiden lakien, asetusten ja Finanssivalvonnan määräysten ja ohjeiden mukaisina eivätkä ole täysin vertailukelpoisia vuoden 2014 lukujen kanssa. Finanssivalvonnan tulkinnan 2/2014 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 vuotta pysyvästi luottolaitoksen käytössä. Finanssivalvonnan tulkinnan mukaisesti debenttuureja ei ole laskettu omiin varoihin vuonna 2014, minkä seurauksena omat varat yhteensä (TC) suhteessa riskipainotettuihin eriin laski.

6 LIIKKEESEENLASKIJAN TALOUDELLISET TIEDOT

Liikkeeseenlaskijan tilinpäätös tilikaudelta 1.1. – 31.12.2013 on laadittu kirjanpitolain (1336/1997) ja luottolaitostoiminnasta annetun lain säännösten, valtiovarainministeriön luottolaitoksen tilinpäätöksestä ja konsernitilinpäätöksestä antaman asetuksen sekä Finanssivalvonnan määräys- ja ohjekokoelman 1/2013 mukaisesti. Tilinpäätös tilikaudelta 1.1. – 31.12.2014 on laadittu kirjanpito- ja luottolaitoslain säännösten, valtiovarainministeriön luottolaitoksen tilinpäätöksestä ja konsernitilinpäätöksestä antaman asetuksen (698/2014) sekä Finanssivalvonnan määräys- ja ohjekokoelman 1/2013 mukaisesti.

Liikkeeseenlaskijan tilintarkastetut tilinpäätökset tilikausilta 1.1. – 31.12.2014 ja 1.1. – 31.12.2013 sisältyvät Rekisteröintiasiakirjaan viitattuina asiakirjoina jakson 6 mukaisesti.

6.1 Liikkeeseenlaskijan tuloslaskelman ja taseen keskeiset erät

Liikkeeseenlaskijan luotonanto sisältäen kiinnitysluottopankista välitetyt luotot oli vuoden 2014 lopussa 520,6 miljoonaa euroa. Luotonannon nettovähennys sisältäen kiinnitysluottopankista välitetyt luotot oli päättyneen tilikauden aikana 27,1 miljoonaa euroa eli 5,0 %. Taseesta välitettyjen luottojen määrä kasvoi 5,5 miljoonalla eurolla eli 1,5 %. Liikkeeseenlaskijan välittämien Aktia Hypoteekkipankki Oyj:n kiinnitysluottojen määrä oli vuoden 2014 lopussa 136,5 miljoonaa euroa (12/2013: 169,1 milj. euroa). Aktia Hypoteekkipankki Oyj ei ole myöntänyt uusia asuntoluottoja lokakuun 2012 jälkeen. Liikkeeseenlaskijan tase oli vuoden 2014 lopussa

627,3 miljoonaa euroa, josta omaa pääomaa oli 40,4 miljoonaa euroa (12/2013: 599,7 milj. euroa; 36,6 milj. euroa). Edellä tässä jaksossa 6.1 mainitut taloudelliset tiedot ovat peräisin Liikkeeseenlaskijan tilintarkastetusta tilinpäätöksestä.

Liikkeeseenlaskijan osakkeista ei ole annettu osakekirjoja. Osakkeiden lukumäärä on 335 247 ja osakkeiden äänimäärä 335 247. Yhtiöjärjestyksessä on määritelty osakkeiden hankintaa koskeva lunastuslauseke. Liikkeeseenlaskijalla ei ole hallussa omia osakkeita.

Liikkeeseenlaskijan tuloslaskelma ja tase ovat kehittyneet seuraavasti vuosina 2014 ja 2013.

Tuloslaskelma: (tuhatta euroa)	1-12/ 2014	1-12/ 2013
(Tilintarkastettu)		
Korkotuotot	9 562	9 150
Korkokulut	-3 430	-3 054
Korkokate	6 133	6 097
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	38	79
Palkkiotuotot	5 490	5 055
Palkkiokulut	-709	-407
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	45	347
Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	2 012	978
Suojauslaskennan nettotulos	-7	-13
Liiketoiminnan muut tuotot	1 269	676
Hallintokulut	-6 843	-7 032
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-133	-145
Liiketoiminnan muut kulut	-4 085	-2 849
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	-632	-1 411
Liikevoitto	2 590	1 374
Tilinpäätössiirrot	6	-25
Varsinaisen toiminnan voitto verojen jälkeen	2 596	1 349
Tilikauden voitto	2 596	1 349
(Tilintarkastettu)		
Tase, vastaavaa: (tuhatta euroa)	31.12. 2014	31.12. 2013
Käteiset varat	920	735
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	60 367	45 341
Saamiset luottolaitoksilta	102 472	96 150
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	385 964	378 865
Saamistodistukset	18 359	27 443
Osakkeet ja osuudet	43 609	40 641
Johdannaissopimukset	11 412	6 573

Aineettomat hyödykkeet	257	309
Aineelliset hyödykkeet	164	167
Muut varat	160	260
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	3 598	3 206
Laskennalliset verosaamiset	35	45
Vastaavaa yhteensä	627 316	599 735

Tase, vastattavaa:	31.12.	31.12.
(tuhatta euroa)	2014	2013
	(Tilintarkastettu)	
Velat luottolaitoksille	89 946	95 459
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	377 700	366 107
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	88 326	72 129
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäynti tarkoituksessa pidettävät velat	4 060	2 961
Muut velat	4 429	3 282
Siirtovelat ja saadut ennakot	3 860	3 054
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	18 257	20 011
Laskennalliset verovelat	368	93
Vapaaehtoiset varaukset	19	25
Osakepääoma	33 525	33 525
Ylikurssirahasto	10 320	10 320
Käyvän arvon rahasto	1 332	192
Muut sidotut rahastot	274	274
Edellisten tilikausien tappio	-7 696	-9 044
Tilikauden voitto	2 596	1 349
Vastattavaa yhteensä	627 316	599 735

Taseen ulkopuoliset sitoumukset:	31.12.	31.12.
(tuhatta euroa)	2014	2013
	(Tilintarkastettu)	
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	9 147	11 046
Asiakkaan hyväksi annetut peruttamattomat sitoumukset	9 898	11 832

Liikkeeseenlaskija on antanut omavelkaisen takauksen Aktia Hypoteekkipankki Oyj:lle omasta ja muiden välityssopimuksessa mukana olevien säästöpankkien puolesta välitettyjen kiinnitysluottojen mahdollisten tappioiden korvaamisesta Aktia Hypoteekkipankki Oyj:lle. Liikkeeseenlaskija on myös antanut omavelkaisen takauksen Aktia Pankki Oyj:lle kaikkien muiden samanslaisen maksuliiketilisopimuksen Aktia Pankki Oyj:n kanssa tehneiden säästöpankkien hyväksi. Aktia Pankki Oyj:lle annetun takauksen kattama toiminta on päätynyt marraskuussa 2014, kun säästöpankkien maksuliiketililtä siirtyivät Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj:lle, eikä takauksista ole sen jälkeen voinut enää syntyä vastuuta. Näiden takausvastuiden määrä on rajoitettu. Takausvastuut sisältyvät yllä mainittuihin taseen

ulkopuolisiin sitoumuksiin "Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset".

7 TIETOJA SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄSTÄ JA SÄÄSTÖPANKKIEN YHTEENLIITTYMÄSTÄ

7.1 Säästöpankkiryhmän ja Yhteenliittymän rakenne

Säästöpankkiryhmä on Säästöpankkien ja keskusyhteisönä toimivan Säästöpankkiliitto osk:n sekä niiden tytär- ja osakkuusyhteisöjen muodostama finanssiryhmä. Säästöpankit ovat itsenäisiä alueellisia ja paikallisia pankkeja.

Yhteenliittymään kuuluvat yhteisöt muodostavat yhteenliittymäläissa määritellyn taloudellisen kokonaisuuden, jossa Säästöpankkiliitto osk ja sen jäsenluottolaitokset vastaavat viime kädessä yhteisvastuullisesti toistensa veloista ja sitoumuksista. Yhteenliittymän muodostavat tämän Rekisteröintiasiakirjan päivämääränä Yhteenliittymän keskusyhteisönä toimiva Säästöpankkiliitto osk, 25 Säästöpankkia, Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj sekä Sp-Rahastoyhtiö Oy ja edellä mainittujen konsolidointiryhmiin kuuluvat yritykset. Lisäksi Sp-KLP Palvelu Oy tulee osaksi Yhteenliittymää. Säästöpankkien kiinnitysluottopankiksi perustettu Sp-KLP Palvelu Oy on merkitty kaupparekisteriin 16.4.2015. Kiinnitysluottopankilla ei tämän Rekisteröintiasiakirjan päivämääränä ole vielä toimilupaa tai toimintaa.

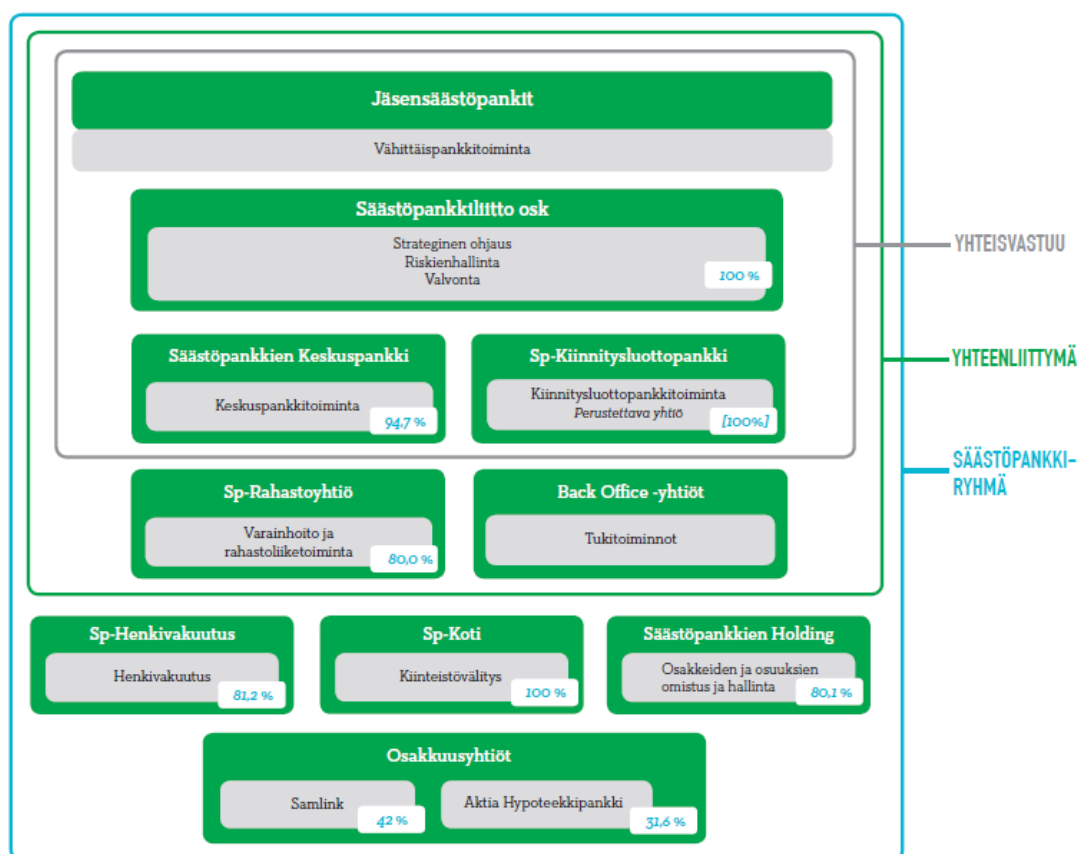
Säästöpankkiryhmän laajuus eroaa Yhteenliittymän laajuudesta siinä, että Säästöpankkiryhmään kuuluu myös muita yhteisöjä kuin luotto- ja rahoituslaitoksia tai palveluyrityksiä. Näistä merkittävimmät ovat Sp-Henkivakuutus Oy, Sp-Koti Oy ja Säästöpankkien Holding. Säästöpankkiryhmä ei muodosta konsernia eikä luottolaitostoiminnasta annetussa laissa määriteltyä konsolidointiryhmää, sillä Säästöpankkiliitto osk:lla ja sen jäsensäästöpankeilla ei ole toisiinsa nähden yleisten konsernilaskentaperiaatteiden tarkoittamaa määräysvaltaa. Tämän vuoksi Säästöpankkiryhmälle ei voida määritellä emoyhtiötä.

Säästöpankkiryhmä on Suomen vanhin pankkiryhmä, joka on harjoittanut yhteistyötä jo lähes kahdensadan vuoden ajan. Ensimmäinen Säästöpankki perustettiin Suomeen 1822. Yhteenliittymän keskusyhteisönä toimiva Säästöpankkiliitto osk muuttui rekisteröidystä yhdistyksestä osuuskunnaksi 30.4.2014.

Säästöpankkiliitto osk:n jäsenpankit tekivät syksyllä 2013 päätökset yhteenliittymälain mukaisen Yhteenliittymän muodostamisesta ja siihen liittymisestä, jonka keskusyhteisöksi tulee osuuskunnaksi muutettava Säästöpankkiliitto. Säästöpankkiliitto osk:n ylimääräisessä kokouksessa 23.1.2014 tehtiin päätös yhteenliittymän muodostamisesta ja liiton muuttamisesta yhteenliittymän keskusyhteisöksi. Yhteenliittymään kuuluvat Säästöpankit tekivät yhteenliittymälain vaatimusten mukaiset muutokset pankkien sääntöihin ja yhtiöjärjestyksiin. Finanssivalvonta myönsi 16.10.2014 Säästöpankkiliitto osk:lle toimiluvan toimia Yhteenliittymän keskusyhteisö-

teisönä. Päätös Yhteenliittymän toiminnan aloittamisesta 31.12.2014 tehtiin 18.11.2014 Säästöpankkiliitto osk:n hallituksessa.

Yhteenliittymän ja sen ympärille muodostuvan Säästöpankkiryhmän rakenne on kuvattu alla olevassa kaaviossa. Sininen kokonaisuus kuvaa koko Säästöpankkiryhmää ja vihreä kokonaisuus kuvaa Yhteenliittymän laajuutta. Harmaa kokonaisuus kuvaa Säästöpankkiliitto osk:n maksuvelvollisuuden piiriä ja ne jäsenluottolaitokset, joihin soveltuu yhteenliittymälain 5 luvun säännökset jäsenluottolaitosten keskinäisestä vastuusta. Maksuvelvollisuutta ja yhteisvastuuta on kuvattu yksityiskohtaisemmin jäljempänä kohdassa ”Keskusyhteisön maksuvelvollisuus ja jäsenluottolaitosten keskinäinen vastuu”.



Säästöpankkiryhmä ei muodosta rahoitus- ja vakuutusryhmittymän valvonnasta annetun lain tarkoittamaa rahoitus- ja vakuutusryhmittymää. Yhteenliittymä ei muodosta kirjanpitolaissa (1997/1336, muutoksineen) tarkoitettua konsernia eikä luottolaitoslaissa tarkoitettua konsolidointiryhmää.

Yhteenliittymän ohjaus ja valvonta

Yhteenliittymälain mukaan Yhteenliittymän keskusyhteisöä eli Säästöpankkiliitto osk:ia valvoo Finanssivalvonta. Keskusyhteisön jäsenluottolaitoksia valvovat Fi-

nanssivalvonta ja keskusyhteisö. Säästöpankkiliitto osk valvoo, että Yhteenliittymään kuuluvat yritykset toimivat rahoitusmarkkinoita koskevien lakien, asetusten, viranomaisten antamien määräysten, sääntöjensä ja yhtiöjärjestyksensä sekä keskusyhteisön yhteenliittymälain 17 §:n nojalla antamien ohjeiden mukaisesti. Lisäksi keskusyhteisö valvoo Yhteenliittymään kuuluvien yritysten taloudellista asemaa. Finanssivalvonta valvoo, että Säästöpankkiliitto osk ohjaa ja valvoo jäsenluottolaitosten toimintaa yhteenliittymälain säännösten mukaisesti ja että Yhteenliittymään kuuluvat yritykset täyttävät niille laissa asetetut vaatimukset.

Keskusyhteisö toteuttaa ohjeidenanto- ja valvontavelvollisuuttaan sekä yhteenliittymätasolla että jäsenluottolaitostasolla. Säästöpankkiliitto osk:n hallitus on hyväksynyt keskeisimmät toimintaperiaatteet ja riskistrategiat. Se päättää myös tarvittavien ohjauskeinojen käytöstä Säästöpankkiryhmän toimintaperiaatteiden mukaisesti. Säästöpankkiliitto osk:lla on ohjeet Yhteenliittymään kuuluville yrityksille niiden maksuvalmiuden ja vakavaraisuuden turvaamiseksi tarvittavista laadullisista vaatimuksista ja niiden riskien hallinnasta, luotettavasta hallinnosta ja sisäisestä valvonnasta sekä yhtenäisten tilinpäätösperiaatteiden noudattamisesta Yhteenliittymän yhdistellyn tilinpäätöksen laatimisessa.

Säästöpankkiryhmässä yksittäisten yhtiöiden kohdalla yhteenliittymätason toiminnallinen päätöksenteko ja ohjaus vaikuttavat yhtiöissä tehtävään päätöksentekoon. Yhteenliittymätason toiminnallisen ohjauksen päätökset ovat tarpeellisilta osin pohjana yksittäisen yhtiön hallituksen päätöksille. Yksittäisen yhtiön on toiminnallisen ohjauksen lisäksi otettava huomioon lainsäädännön ja viranomaismääräysten vaatimukset.

Yhteenliittymään kuuluva yritys ei saa ottaa toiminnassaan niin suurta riskiä, että siitä aiheutuu olennaista vaaraa Yhteenliittymään kuuluvien yritysten yhdistellylle vakavaraisuudelle tai maksuvalmiudelle. Keskusyhteisöllä on lain mukaan oltava yhteenliittymän tehokkaan riskienhallinnan mahdollistava luotettava hallinto sekä yhteenliittymän toimintaan nähden riittävä sisäinen valvonta ja riittävät riskienhallintajärjestelmät.

Yhteenliittymään liittyminen ja siitä eroaminen

Säästöpankkiliitto osk:n jäseninä voivat olla luottolaitokset, joiden säännöt tai yhtiöjärjestys vastaavat mitä yhteenliittymälaiissa säädetään, ja joiden säännöt tai yhtiöjärjestyksen keskusyhteisö on hyväksynyt. Jäseneksi ottamisesta päättää osuuskunnan kokous.

Jäsenluottolaitoksella on oikeus erota keskusyhteisön jäsenyydestä. Yhteenliittymään kuuluvien yhteisöjen omien varojen yhdistellyn määrän on jäsenluottolaitoksen eroamisesta huolimatta säilyttävä yhteenliittymälain edellyttämällä tasolla.

Jäsenluottolaitos voidaan myös erottaa keskusyhteisön jäsenyydestä osuuskuntalain mukaisesti. Lisäksi jäsenluottolaitos voidaan erottaa, jos tämä on laiminlyönyt

noudattaa keskusyhteisön yhteenliittymälain 17 §:n nojalla antamia ohjeita tavalla, joka merkittävästi vaarantaa maksuvalmiuden tai vakavaraisuuden hallintaa taikka tilinpäätöksen laatimista koskevien yhtenäisten periaatteiden soveltamista tai niiden noudattamisen valvontaa yhteenliittymässä. Erottaminen on mahdollista myös jos jäsenluottolaitos toimii olennaisesti keskusyhteisön eli Säästöpankkiliitto osk:n vahvistamien Yhteenliittymän yleisten toimintaperiaatteiden vastaisesti.

Mitä yhteenliittymälaisissa säädetään jäsenluottolaitoksen maksuvelvollisuudesta, sovelletaan myös luottolaitokseen, joka on eronnut tai erotettu keskusyhteisön jäsenyydestä, jos sen kalenterivuoden päättymisestä, jolloin jäsenluottolaitos on eronnut tai erotettu, on kulunut vähemmän kuin viisi vuotta silloin, kun maksuvelvollisuutta koskeva vaatimus esitetään jäsenluottolaitokselle.

Säästöpankkiryhmän tilinpäätös ja tilintarkastus

Säästöpankkiryhmän tilinpäätökseen yhdistellään kaikkien merkityksellisten ryhmään kuuluvien yhteisöjen tilinpäätökset. Yhteenliittymälain mukaan Yhteenliittymän tilinpäätös on laadittava noudattaen kirjanpitolaissa tarkoitettuja kansainvälisiä tilinpäätösstandardeja. Näiden standardien mukaan tilinpäätökseen on yhdisteltävä myös muut Säästöpankkiryhmään kuuluvat merkittävät yhteisöt. Finanssi- ja valvonta on antanut yksityiskohtaisempia määräyksiä Säästöpankkiryhmän tilinpäätöksen laatimisesta. Tilinpäätöksessä noudatetut laadintaperiaatteet on esitetty tilinpäätöksen liitetiedoissa. Jäsenluottolaitoksella ei ole velvollisuutta julkistaa luottolaitostoiminnasta annetun lain 12 luvun 12 §:n mukaista osavuositilintarkastusta.

Keskusyhteisöllä on velvollisuus antaa ohjeita jäsenluottolaitoksille yhtenäisten tilinpäätösperiaatteiden noudattamiseksi. Jäsenluottolaitoksilla on velvollisuus antaa keskusyhteisölle tilinpäätöksen yhdistelyä varten tarpeelliset tiedot. Keskusyhteisöllä ja sen tilintarkastajalla on lisäksi oikeus yhdistellyn tilinpäätöksen tarkastamista varten saada jäljennös jäsenluottolaitoksen tilintarkastusta koskevista asiakirjoista. Tilinpäätös esitellään ja annetaan tiedoksi keskusyhteisön varsinaiselle osuuskunnan kokoukselle.

Keskusyhteisön maksuvelvollisuus ja jäsenluottolaitosten keskinäinen vastuu

Säästöpankkiliitto osk on velvollinen suorittamaan yhteenliittymälaisissa tarkoitettuna tukitoimena jäsenluottolaitokselle määrän, joka on tarpeen jäsenluottolaitoksen selvitystilan estämiseksi. Lisäksi Säästöpankkiliitto osk vastaa jäsenluottolaitoksen niistä veloista, joita ei saada suoritetuksi jäsenluottolaitoksen varoista.

Jäsenluottolaitos on velvollinen suorittamaan Säästöpankkiliitto osk:lle osuutensa määrästä, jonka Säästöpankkiliitto osk on suorittanut joko toiselle jäsenluottolaitokselle tukitoimena taikka toisen jäsenluottolaitoksen velkojalle maksuna eräänyneestä velasta, johon velkoja ei ole saanut suoritusta jäsenluottolaitokselta. Jäsenluottolaitoksella on lisäksi Säästöpankkiliitto osk:n maksukyvyttömyystilanteessa

osuuskuntalaissa tarkoitettu rajaton lisämaksuvelvollisuus Säästöpankkiliitto osk:n veloista.

Jäsenluottolaitoksen vastuu määrästä, jonka Säästöpankkiliitto osk on jonkin jäsenluottolaitoksen puolesta tämän velkojalle suorittanut, jakautuu jäsenluottolaitosten kesken niiden viimeksi vahvistettujen taseiden loppusumman mukaisessa suhteessa. Jäsenluottolaitokselta toisen jäsenluottolaitoksen selvitystilan ehkäisemiseksi käytettäviin tukitoimiin perittävien maksujen vuotuinen yhteenlaskettu määrä saa kunakin tilikautena olla yhteensä enintään viisi tuhannesosaa kunkin jäsenluottolaitoksen viimeksi vahvistetun taseen loppusummasta.

Talletussuojarahaston ja sijoittajien korvausrahaston suoja

Talletussuojarahastoa koskevan lainsäädännön mukaan Yhteenliittymään kuuluvia talletuspankkeja pidetään talletussuojan osalta yhtenä pankkina. Talletussuojarahaston varoista korvataan tallettajan saamiset Yhteenliittymään kuuluvilta talletuspankeilta yhteensä enintään 100 000 euroon asti.

Myös sijoittajien korvausrahastoa koskevan lainsäädännön mukaan Yhteenliittymää pidetään korvaussuojan osalta yhtenä pankkina. Korvaussuojarahaston varoista korvataan sijoittajan saamiset Yhteenliittymään kuuluvilta yhteisöiltä yhteensä enintään 20 000 euroon saakka.

7.2 Säästöpankkiryhmän liiketoimintasegmentit ja päämarkkinat

Säästöpankkiryhmän raportoitavat segmentit ovat Pankkitoiminta sekä Varainhoito ja henkivakuutus.

Pankkitoimintasegmenttiin sisältyvät Säästöpankkiliitto osk:n jäsensäästöpankit, Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj sekä Aktia Hypoteekkipankki Oyj, joka yhdistellään Säästöpankkiryhmän tilinpäätökseen osakkuusyhtiönä (Säästöpankkiryhmän omistusosuus on 31,61 % ja osuus äänivallasta 16,08 %). Säästöpankit harjoittavat vähittäispankkitoimintaa. Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj toimii Säästöpankkien keskuspankkina. Aktia Hypoteekkipankki Oyj harjoittaa kiinnitysluottopankkitoimintaa. Pankkitoiminnan merkittävimmät tuottoerät ovat korkokate, palkkiotuotot ja sijoitustoiminnan tuotot. Merkittävimmät kuluerät ovat henkilöstökulut sekä muut liiketoiminnan kulut.

Varainhoito- ja henkivakuutussegmenttiin sisältyy Sp-Henkivakuutus Oy sekä Sp-Rahastoyhtiö Oy. Sp-Henkivakuutus Oy harjoittaa henkivakuutustoimintaa ja Sp-Rahastoyhtiö Oy harjoittaa sijoitusrahastojen hallinnointia sekä omaisuudenhoitoa. Varainhoito- ja henkivakuutussegmentin merkittävimmät tuottoerät ovat palkkiotuotot, vakuutusmaksutulo ja sijoitustoiminnan tuotot. Merkittävimmät kuluerät ovat palkkiokulut, korvauskulut, henkilöstökulut sekä liiketoiminnan muut kulut.

Säästöpankkiryhmän päämarkkina on Suomi.

7.3 Säästöpankit

Yhteenliittymään kuuluvat Säästöpankit ovat talletuspankkeja. Niiden toimintaa säätelee luottolaitoslain lisäksi säästöpankkilaki, jonka mukaan Säästöpankkien erityistarkoituksena on säästämisen edistäminen. Säästöpankin voi perustaa vähintään 10 yhteisöä tai säätiötä tai vähintään 20 luonnollista henkilöä.

Säästöpankit ovat itsenäisiä alueellisia ja paikallisia pankkeja. Säästöpankkien perustehtävä on edistää säästäväisyyttä ja asiakkaidensa taloudellista hyvinvointia lähellä asiakasta. Säästöpankit keskittyvät vähittäispankkitoimintaan, erityisesti päivittäisasiain, säästämisen ja sijoittamisen sekä lainaamisen palveluihin.

Säästöpankin sidottua omaa pääomaa ovat peruspääoma ja vararahasto sekä mahdollinen arvonkorotusrahasto ja kantarahasto. Säästöpankkiryhmän peruspääoma muodostuu Säästöpankkien peruspääomasta (pois lukien Nooa Säästöpankki Oy, joka on muiden Säästöpankkien yhdessä omistama tytäryhtiö), jota ei säästöpankkilain 11 § mukaan makseta takaisin. Säästöpankkiryhmään kuuluu kolme osakeyhtiömuotoista Säästöpankkia, joiden osalta osakepääoma sisältyy oman pääoman peruspääomaan.

Yhteenliittymään kuuluvien Säästöpankkien koot vaihtelevat huomattavasti. Säästöpankkien taseiden loppusummat 31.12.2014 on esitetty alla olevassa kaaviossa.

Säästöpankin nimi	Miljoonaa euroa
Aito Säästöpankki Oy	732,9
Avain Säästöpankki	279,5
Ekenäs Sparbank	148,3
Eurajoen Säästöpankki	213,1
Helmi Säästöpankki Oy	267,0
Huittisten Säästöpankki	371,2
Kalannin Säästöpankki	162,6
Kiikoisten Säästöpankki	24,3
Kristinestads Sparbank	81,5
Kvevlax Sparbank	165,8
Lammin Säästöpankki	458,5
Liedon Säästöpankki	849,8
Länsi-Uudenmaan Säästöpankki	639,0
Mietoisten Säästöpankki	136,7
Myrskylän Säästöpankki	138,9
Nooa Säästöpankki Oy	627,3
Närpes Sparbank	262,9
Pyhärannan Säästöpankki	39,3
Someron Säästöpankki	428,3

Suomenniemen Säästöpankki	74,7
Sysmän Säästöpankki	89,9
Säästöpankki Optia	1370,7
Säästöpankki Sinetti	214,3
Ylihärjän Säästöpankki	135,0
Yttermark Sparbank	37,2
Yhteensä	7 948,8

Jäsenluottolaitoksen vastuu määrästä, jonka Säästöpankkiliitto osk on jonkin jäsenluottolaitoksen puolesta tämän velkojalle suorittanut, jakautuu jäsenluottolaitosten kesken niiden viimeksi vahvistettujen taseiden loppusumman mukaisessa suhteessa. Tämän Rekisteröinti asiakirjan päivämääränä yllä lueteltujen Säästöpankkien lisäksi Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj on yhteenliittymälain mukainen jäsenluottolaitos.

7.4 Säästöpankkiryhmän keskeiset tuoteyhtiöt

Säästöpankit keskittyvät vähittäispankkitoimintaan. Säästöpankkien tuote- ja palveluvalikoimaa täydentävät Säästöpankkiryhmään kuuluvien tuoteyhtiöiden tuottamat keskitetyt tuotteet ja palvelut. Säästöpankkiryhmän merkittävimmät tuoteyhtiöt ovat Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj, Sp-Henkivakuutus Oy, Sp-Rahastoyhtiö Oy sekä Sp-Koti Oy.

Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj liittyi Säästöpankkiliitto osk:n jäseneksi 16.10.2014 ja toimii Säästöpankkien keskuspankkina. Säästöpankkiryhmän omistusosuus Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj:stä on 94,73 %. Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj tuottaa Säästöpankeille keskusluottolaitospalveluita, kuten maksuliikkeeseen, maksukorttien liikkeellelaskuun ja Yhteenliittymän varainhankintaan liittyvät toiminnot.

Keskusluottolaitospalveluiden tuottamiseen siirryttiin vaiheittain vuoden 2014 aikana. Säästöpankkien Suomen Pankille välitettävien vähimmäisvarantojen hoitopalvelu käynnistyi toukokuussa 2014. Säästöpankkien maksujenvälitys siirtyi Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj:n hoidettavaksi 1.11.2014 alkaen; Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj välittää Säästöpankkien euro- ja valuuttamääräiset maksut. Samaan aikaan myös Säästöpankkien asiakkaiden verkkolaskujen välitys siirtyi Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj:lle. Joulukuussa 2014 siirrettiin myös SEPA -suoraveloitustapahtumat Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj:n kautta välitettäväksi.

Sp-Henkivakuutus Oy tarjoaa asiakkailleen henki-, säästö- ja eläkevakuutuspalveluja. Säästöpankkiryhmällä on määräysvalta Sp-Henkivakuutus Oy:ssä ja se omistaa Sp-Henkivakuutus Oy:n osakekannasta 81,22 %.

Sp-Rahastoyhtiö Oy harjoittaa rahastotuotteiden hallinnointia ja varainhoitopalveluiden tuottamista sekä Säästöpankkien omien salkkujen hoidon osalta että säästöpankkien asiakkaille. Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimat rahastopääomat olivat vuoden 2014 lopussa yhteensä 1.179,2 miljoonaa euroa. Säästöpankkiryhmällä on määräysvalta Sp-Rahastoyhtiö Oy:ssä ja se omistaa Sp-Rahastoyhtiö Oy:n osakekannasta 80,03 %.

Sp-Koti Oy keskittyy kiinteistövälitykseen. Säästöpankkiryhmä omistaa Sp-Koti Oy:n koko osakekannan.

Säästöpankit ovat kuuluneet jäsenenä Säästöpankkien Vakuusrahastoon, jonka tarkoituksena on ollut rahaston jäsenenä olevien pankkien vakaan toiminnan turvaaminen. Vuoden 2014 aikana yhdelläkään rahaston jäsenpankilla ei ollut vakuusrahastolta saatua tukea. Yhteenliittymän muodostamisen jälkeen sen jäsenpankeilla ei ole tarvetta erilliselle vakuusrahastolle, koska vastaava tuki voidaan antaa jäsenpankille Yhteenliittymän keskusyhteisön kautta. Vakuusrahaston valtuuskunta päätti tämän vuoksi 16.10.2014, että rahasto puretaan kokonaan ja rahaston varat palautetaan sen jäsenpankeille. Säästöpankkien Vakuusrahasto purettiin maaliskuussa 2015.

7.5

Säästöpankkiliitto osk

Säästöpankkiliitto ry perustettiin vuonna 1906 ja se muutettiin Säästöpankkiliitto osk:si 30.4.2014, jolloin osuuskunta merkittiin kaupparekisteriin. Säästöpankkiliitto osk:n yritys- ja yhteisötunnus on 0117011-6. Säästöpankkiliitto osk:n rekisteröity osoite on Linnoitustie 9 02600 Espoo ja sen puhelinnumero on 09 548 051. Säästöpankkiliitto osk:iin sovelletaan Suomen lakia. Säästöpankkiliitto osk:n omistavat Yhteenliittymään kuuluvat jäsenluottolaitokset.

Säästöpankkiliitto osk on Yhteenliittymän keskusyhteisö. Finanssivalvonta myönsi 16.10.2014 Säästöpankkiliitto osk:lle toimiluvan, jonka myötä Säästöpankkiliitto osk voi toimia Yhteenliittymän keskusyhteisönä. Säästöpankkiliitto osk:n säännöt täydentävät yhteenliittymälain määräyksiä. Säästöpankkiliitto osk:n sääntöjen muuttamista koskevat päätökset tehdään osuuskunnan kokouksessa osuuskuntalain ja Säästöpankkiliitto osk:n sääntöjen mukaisesti.

Säästöpankkiliitto osk:n säännöt määräävät muun muassa seuraavista asioista: Säästöpankkiliitto osk:n tarkoituksesta, Yhteenliittymän ohjauksesta ja valvonnasta, Yhteenliittymän jäseneksi ottamisesta ja erottamisesta, osuuskunnan kokouksista, Säästöpankkiliitto osk:n hallinnosta, osuuksista ja osuusmaksuista, Säästöpankkiliitto osk:n palvelumaksuista ja yhteenliittymälain mukaisten vastuiden jakautumisesta.

Säästöpankkiliitto osk:n tarkoituksena on yhteenliittymälain mukaisena keskusyhteisönä ja Säästöpankkiryhmän muodostaman rahoitus- ja vakuutusryhmittymän

johdossa olevana yrityksenä edistää ja tukea tasapuolisesti jäsenluottolaitostensa, muiden Säästöpankkiryhmään kuuluvien yritysten ja yhteisöjen sekä koko Säästöpankkiryhmän kehitystä ja yhteistoimintaa. Keskusyhteisöllä on velvollisuus valvoa jäsenluottolaitosten toimintaa, antaa niille niiden maksuvalmiuden ja vakavaraisuuden turvaamiseksi ohjeita riskien hallinnasta, luotettavasta hallinnosta ja sisäisestä valvonnasta sekä antaa niille ohjeita yhtenäisten tilinpäätösperiaatteiden noudattamiseksi yhdistellyn tilinpäätöksen laatimisessa. Ohjeidenanto- ja valvontavelvollisuudesta huolimatta jokainen jäsenluottolaitos harjoittaa itsenäisesti liiketoimintaansa omien voimavarojensa puitteissa.

Säästöpankkiliitto osk:n sääntöjen toisen kohdan mukaan osuuskunnan toimialana on tarjota Yhteenliittymään kuuluvien yritysten tarvitsemia palveluja, omistaa osakkeita ja osuuksia Yhteenliittymään kuuluvissa yrityksissä ja harjoittaa muuta Yhteenliittymän kannalta perusteltua sijoitustoimintaa. Vastaava oikeus keskusyhteisöllä on samaan rahoitus- ja vakuutusryhmittymään kuuluvien yritysten osalta. Keskusyhteisö ei saa harjoittaa merkittävässä määrin muuta liiketoimintaa. Keskusyhteisö voi järjestää palvelunsa myös tytäryhtiöiden tai muiden yritysten avulla. Keskusyhteisön on huolehdittava jäsentensä palvelutarpeista suomen ja ruotsinkielellä samanlaisten perusteiden mukaan. Keskusyhteisö ohjaa Säästöpankkiryhmän keskitettyjä palveluita, kehittää Säästöpankkiryhmän liiketoimintaa, huolehtii Säästöpankkiryhmän strategisesta ohjauksesta ja edunvalvonnasta sekä hoitaa Yhteenliittymän keskusyhteisölle ja rahoitus- ja vakuutusryhmittymän johdossa olevalle yritykselle kuuluvat ohjaus- ja valvontatehtävät.

7.6 Säästöpankkiryhmän hallinto

Säästöpankkiryhmän, Yhteenliittymän ja sen keskusyhteisön Säästöpankkiliitto osk:n päätöksenteko ja hallinto perustuvat voimassa olevien Suomen lakien ja niiden nojalla annettujen normien noudattamiseen. Säästöpankkiryhmän ja Yhteenliittymän toimintaa säätelevät etenkin yhteenliittymälaki, laki luottolaitostoiminnasta, osakeyhtiölaki ja osuuskuntalaki.

Säästöpankkiliitto osk:ssa ylin päätösvalta on osuuskunnan kokouksella ja sen valitsemalla hallintoneuvostolla.

Säästöpankkiliitto osk:n hallintoneuvosto

Säästöpankkiliitto osk:n hallintoneuvostoon kuuluu liiton sääntöjen mukaan vähintään yhdeksän (9) ja enintään kolmekymmentäviisi (35) jäsentä, joilla kullakin on henkilökohtainen varajäsen. Ryhmän toimintaperiaatteiden mukaan hallintoneuvostoon valitaan Säästöpankkien hallitusten luottamushenkilöpuheenjohtajat varsinaisina jäseninä ja varapuheenjohtajat varajäseninä. Hallintoneuvostoon voidaan lisäksi valita sen sääntöjen mukaisen jäsenmäärän puitteissa muita jäseniä.

Säästöpankkiliitto osk:n sääntöjen mukaan hallintoneuvoston tehtävänä on valvoa hallituksen ja toimitusjohtajan vastuulla olevaa keskusyhteisön hallintoa ja sitä, että keskusyhteisön toimintaa hoidetaan asiantuntevasti ja huolellisesti osuuskuntalain sekä keskusyhteisön ja Säästöpankkiryhmän edun mukaisesti.

Hallintoneuvoston puheenjohtajana toimii 19.3.2015 alkaen Länsi-Uudenmaan Säästöpankin hallituksen puheenjohtaja Jaakko Puomila ja varapuheenjohtajana Huittisten Säästöpankin hallituksen puheenjohtaja Pauli Kurunmäki. Hallintoneuvoston jäsenten lukumääräksi vahvistettiin 24 jäsentä.

Säästöpankkiliitto osk:n hallitusneuvoston muodostivat tämän Rekisteröintiasiakirjan päivämääränä seuraavat henkilöt:

Jaakko Puomila
puheenjohtaja, hallituksen pj
Länsi-Uudenmaan Säästöpankki

Pauli Kurunmäki
varapuheenjohtaja, hallituksen pj
Huittisten Säästöpankki

Christer Becker
jäsen, hallituksen pj
Närpes Sparbank

Henry Bergman
jäsen, hallituksen pj
Myrskylän Säästöpankki

Sirkku Hohenthal
jäsen, hallituksen pj
Someron Säästöpankki

Kirsi Korhonen
jäsen, hallituksen pj
Suomenniemen Säästöpankki

Jaana Kulmala
jäsen, hallituksen pj
Kiikoisten Säästöpankki

Eero Laesterä
jäsen, hallituksen pj
Aito Säästöpankki Oy

Jorma Lammi
jäsen, hallituksen pj
Ylihärmän Säästöpankki

Teppo Mikkola
jäsen, hallituksen pj
Mietoisten Säästöpankki

Jari Naarmala
jäsen, hallituksen pj
Eurajoen Säästöpankki

Jarmo Olkkonen
jäsen, hallituksen pj
Sysmän Säästöpankki

Jaakko Ossa
jäsen, hallituksen pj
Liedon Säästöpankki

Heikki Peltola
jäsen, hallituksen pj
Kalannin Säästöpankki

Paavo Rantala
jäsen, hallituksen pj
Kristinestads Sparbank

Kai Saarinen
jäsen, hallituksen pj
Pyhärannan Säästöpankki

Risto Salomaa
jäsen, hallituksen pj

Antero Savolainen
jäsen, hallituksen pj

Säästöpankki Sinetti

Ulf Sjöblom
jäsen, hallituksen pj
Ekenäs Sparbank

Ulf Uusimäki
jäsen, hallituksen pj
Yttermark Sparbank

Juha Viljamaa
jäsen, hallituksen pj
Helmi Säästöpankki Oy

Säästöpankki Optia

Markku Tynismaa
jäsen, hallituksen pj
Avain Säästöpankki

Björn West
jäsen, hallituksen pj
Kvevlax Sparbank

Timo Virtanen
jäsen, hallituksen pj
Lammin Säästöpankki

Säästöpankkiliitto osk:n hallitus

Säästöpankkiryhmän ylimpänä operatiivisena päätöksentekijänä toimii Säästöpankkiliitto osk:n hallitus. Säästöpankkiliitto osk:n sääntöjen mukaan Säästöpankkiryhmän resurssien kohdistamisesta ja tuloksellisuuden arvioinnista vastaa ensisijaisesti Säästöpankkiliitto osk:n hallitus. Säästöpankkiliitto osk:n hallitukseen kuuluu vähintään kuusi (6) ja enintään yhdeksän (9) jäsentä.

Säästöpankkiliitto osk:n hallituksen muodostivat tämän Rekisteröintiasiakirjan päivämääränä seuraavat henkilöt:

Jussi Hakala
puheenjohtaja, toimitusjohtaja
Liedon Säästöpankki

Hans Bondén
jäsen, toimitusjohtaja
Närpes Sparbank

Kalevi Hilli
jäsen, toimitusjohtaja
Säästöpankki Optia

Jan Korhonen
jäsen, toimitusjohtaja
Suomenniemen Säästöpankki

Matti Saustila
varapuheenjohtaja, toimitusjohtaja
Eurajoen Säästöpankki

Pirkko Ahonen
jäsen, toimitusjohtaja
Aito Säästöpankki Oy

Toivo Alarautalahti
jäsen, toimitusjohtaja
Huittisten Säästöpankki

Hanna Kivelä
jäsen, toimialajohtaja
Google Finland Oy

Hallituksen työosoite:
Säästöpankkiliitto osk, Linnoitustie 9 02600 Espoo.

Säästöpankkiliitto osk:n toimitusjohtaja ja varatoimitusjohtaja

Säästöpankkiliitto osk:lla on hallituksen nimeämä toimitusjohtaja, jonka tehtävänä on hoitaa osuuskuntalain säännösten mukaisesti keskusyhteisön juoksevaa hallintoa, toteuttaa Säästöpankkiryhmän strategiaa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti, valmistella hallitukselle esitettävät asiat ja avustaa hallitusta hallintoneuvostolle ja osuuskunnan kokoukselle esitettävien asioiden valmistelussa.

Toimitusjohtajana toimii Pasi Kämäri, työosoite Linnoitustie 9 02600 Espoo. Kehitysjohtaja Harri Mattinen toimii Säästöpankkiliitto osk:n varatoimitusjohtajana.

Säästöpankkiryhmän hallinto- ja johtoelimiin kuuluvien henkilöiden yksityisten etujen ja/tai muiden tehtävien ja niiden tehtävien välillä, joita heillä on Säästöpankkiryhmässä, ei ole ristiriitoja, lukuun ottamatta yhteenliittymälain mukaista yhteisvastuuta.

7.7 Säästöpankkiryhmän viimeaikainen kehitys ja tulevaisuudennäkymät

Säästöpankkiryhmän tulevaisuudennäkymissä ei ole tapahtunut merkittäviä kielteisiä muutoksia viimeisen tarkastetun tilinpäätöksen julkistamispäivän jälkeen. Säästöpankkiliitto osk:in hallituksen tiedossa ei ole seikkoja, jotka olennaisesti vaikuttaisivat Säästöpankkiryhmän taloudelliseen asemaan viimeisimmän tilinpäätöksen valmistumisen jälkeiseltä ajalta.

Säästöpankkiryhmä on arvioinut 27.2.2015 julkistamassaan tilinpäätöstiedotteessaan vuoden 2015 näkymiä seuraavasti:

”Toimintaympäristön näkymät

Euroalue ei kykene tulevana vuonna saamaan talouttaan kasvu-uralle ja BKT:n muutos tulee jäämään parhaimmassakin tapauksessa alle yhden prosentin tasolle. Deflaation uhka on akuutti. Korot ovat jo alhaalla, samoin yrityslainojen riskimarginaalit. Rahoituksen saatavuus on tyydyttävällä tasolla, joten likviditeetin lisäykselläkään ei voida tukea kasvua. Nimelliskorkojen uskotaan olevan seuraavan viiden vuoden ajan lähes negatiivisia, joten korkotason lasku nykyiseltä tasolta tuskin on laukaiseva tekijä talouden elpymiselle.

Vuosi 2015 tulee olemaan kuitenkin suosiollinen sijoittajalle. Todennäköistä on että vaikka talouskasvu euroalueella tulee olemaan alhainen, yritykset kykenevät sopeuttamaan toimiaan niin, että tulosmarginaalit pysyvät hyvällä tasolla. Korkotaso tulee pysymään vielä pitkään alhaisena ja riskimarginaalit tulevat kaventumaan. Sijoittajien tarve saada jonkinasteista juoksevaa tuottoa pakottaa heidät riskillisempiin omaisuusluokkiin, mikä osaltaan tulee näkymään riskimarginaalien laskuna. Euroalueella ohjauskorko tulee pysymään alhaisena useita vuosia.

Asuntomarkkinoiden näkymät vuodelle 2015 ovat hyvin samankaltaiset kuin vuonna 2014, joten merkittäviä muutoksia ei ole näköpiirissä. Hintojen odotetaan laske-

van 0,5-2 % rakennemuutosalueilla, mutta kasvukeskuksissa hinnat pysyvät todennäköisesti paikoillaan ja voimakkaimmin kasvavien kaupunkien hinnat voivat loppuvuodesta kääntyä jälleen nousuun. Asuntomarkkinoiden kehitystä viitoittavat oleellisesti myös työllisyystilanteen kehitys, kuluttajien luottamus talouden kehitykseen ja rahoitusmarkkinoiden toimivuus.

Suomen näkymät tulevalle vuodelle ovat heikommat kuin euroalueella yleensä. Heikentynyt rupla näkyy vähittäiskaupan ja palvelusektorin vaikeuksina. Viennin kannalta ainoa positiivinen tekijä on euron heikentyminen, mutta tämän vaikutukset ovat hyvin yrityskohtaisia ja tulevat näkyviin viiveellä. Nykyinen hallitus on saanut aikaiseksi varsin vähän ja luottoluokittajien asettama paine talouden rakenteellisten uudistusten aikaan saamiseksi on suuri.

Keskeistä on, että tuleva hallitusohjelma on niin vahva, että tarvittavat toimenpiteet saadaan päätettyä heti hallituskauden alkupuolella. Odotuksena on, ettei Suomen talous kasva vuonna 2015 ja BKT:n muutos on hyvin lähellä nollaa.

Liiketoiminnan näkymät

Markkinakorkojen matala taso haastaa tuloksentekoa vuonna 2015. Alhainen korkotaso ei kuitenkaan vaaranna Säästöpankkiryhmän tuloksentekoa tai vakavaraisuutta. Säästöpankkiryhmä on vakavarainen ja ryhmän riskiasema on maltillinen.

Vuonna 2015 Säästöpankkiryhmän liiketoiminnan painopisteenä on Säästöpankkiryhmän kilpailukykyyn parantaminen ja asiakaskeskeisen strategian toteuttaminen. Tähän Säästöpankeilla on hyvät edellytykset. Ryhmän pyrkimyksenä on saada vuoden 2015 aikana aiempaa enemmän asiakkaita, jotka keskittävät pankkiasiointinsa Säästöpankkiin.

Säästöpankkiryhmän tuloksen ennen veroja arvioidaan muodostuvan vähintään samantasoiseksi kuin vuonna 2014. Arvio perustuu tämän hetkiseen näkemykseen talouden kehityksestä. Odotuksiin sisältyy taloudellisista olosuhteista johtuvaa epävarmuutta, jolla on vaikutusta arvioituun lopputulokseen; erityisesti lainojen arvonalentumisten osalta.”

7.8 Merkittävät sopimukset

Säästöpankkiryhmällä ja/tai Säästöpankkiliitto osk:lla ei ole sellaisia tavallisesta liiketoiminnasta poikkeavia merkittäviä sopimuksia, joiden perusteella jollakin Säästöpankkiryhmään kuuluvalla yhtiöllä olisi Säästöpankkiryhmän kannalta merkittäviä velvoitteita tai oikeuksia.

7.9 Oikeudenkäynnit

Säästöpankkiryhmällä ja/tai Säästöpankkiliitto osk:lla ei ole tiedossa vireillä tai uhkaamassa olevia hallintomenettelyjä, oikeudenkäyntejä tai välimiesmenettelyjä, joilla voisi olla merkittävää vaikutusta Säästöpankkiryhmän taloudelliseen asemaan. Tällaisia hallintomenettelyjä, oikeudenkäyntejä tai välimiesmenettelyjä ei myöskään ole ollut viimeisen 12 kuukauden aikana.

7.10 Yhteenliittymän vakavaraisuus

Vuoden 2014 lopussa Yhteenliittymän pääomarakenne koostui suurimmaksi osaksi ydinpääomasta (CET1). Omat varat yhteensä olivat 814,3 (804,1) miljoonaa euroa, josta ydinpääoman osuus oli 737,6 (645,0) miljoonaa euroa sisältäen tilikauden voiton. Toissijaisia pääomia (T2) oli 76,8 (159,1) miljoonaa euroa, joista debentuurien osuus oli 43,4 (159,1) miljoonaa euroa. Yhteenliittymän vakavaraisuusluvut eivät sisällä henkivakuutustoiminnan lukuja.

Omat varat ja vakavaraisuus 31.12.2014 on esitetty 1.1.2014 voimaan tulleen EU:n vakavaraisuusasetuksen 575/2013 mukaan. Vertailuvuoden luvut on esitetty 31.12.2013 voimassa olleen sääntelyn mukaan.

Omat varat: (tuhatta euroa)	2014	2013*
Ydinpääoma ennen lakisäätteisiä oikaisuja	796 778	698 201
Ydinpääomaan tehtävät lakisäätteiset oikaisut	-59 220	-53 157
Ydinpääoma (CET1) yhteensä	737 559	645 044
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)	0	0
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1)	737 559	645 044
Toissijainen pääoma ennen lakisäätteisiä oikaisuja	26 881	195 804
Toissijaiseen pääomaan tehtävät lakisäätteiset oikaisut	49 910	-36 710
Toissijainen pääoma (T2) yhteensä	76 791	159 094
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	814 349	804 138
Riskipainotetut erät yhteensä	4 369 355	4 096 593
josta luotto- ja vastapuoliriskin osuus	3 811 274	3 691 292
josta vastuun arvonriski (CVA)	123 140	0
josta markkinariskin osuus (valuuttakurssiriski)	46 954	43 990
josta operatiivisen riskin osuus	387 988	361 310
Ydinpääoma (CET1) suhteessa riskipainotettuihin eriin	16,9 %	15,7 %
Ensisijainen pääoma (T1) suhteessa riskipainotettuihin eriin	16,9 %	15,7 %
Omat varat yhteensä (TC) suhteessa riskipainotettuihin eriin	18,6 %	19,6 %

*) Vuoden 2013 luvut on esitetty 31.12.2013 voimassa olleiden lakien, asetusten ja Finanssivalvonnan määräysten ja ohjeiden mukaisina eivätkä ole täysin vertailukelpoisia vuoden 2014 lukujen kanssa. Finanssivalvonnan tulkinnan 2/2014 mukaan sellaisia debentureja, 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 vuotta pysyvästi luottolaitoksen käytössä. Finanssivalvonnan tulkinnan mukaisesti debenttureja ei ole las-kettu omiin varoihin vuonna 2014.

8 SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄN TALOUDELLISET TIEDOT

Säästöpankkiryhmän ensimmäinen virallinen tilinpäätös sisältää vain taseen liitetie-toineen, laatimisperiaatteet sekä muut liitetiedot. Virallisen tilinpäätöksen liitteenä annetaan myös taloudellista lisäinformaatiota Säästöpankkiryhmästä ajalta ennen Yhteenliittymän toiminnan käynnistymistä. Taloudellinen lisäinformaatio käsittää Säästöpankkiryhmän yhdistellyn tilinpäätöksen koko tilikaudelta 1.1.–31.12.2014 sekä koko vertailutilikauden 1.1.–31.12.2013. Taloudellinen lisäinformaatio on laa-dittu Säästöpankkiryhmään kuuluvien yhtiöiden ja yhteisöjen hyväksytyjen ja ti-lintarkastettujen tilinpäätösten yhdistelmänä. KPMG Oy Ab on tilintarkastanut Säästöpankkiryhmän yhdistellyn tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen 31.12.2014 päättyneeltä tilikaudelta. Alla esitetyt tulosluvut ovat kuuluneet osaksi yhdisteltyä ja tilintarkastettua vuoden 2014 IFRS-tilinpäätöstä, mutta niistä ei ole erikseen an-nettu tilintarkastuskertomusta, sillä Yhteenliittymä on aloittanut toimintansa 31.12.2014. Tämän taloudellisen lisäinformaation tarkoituksena on antaa luotto-luokittajille, sijoittajille ja muille sidosryhmille oikea ja riittävä kuva Säästöpankki-ryhmän taloudellisesta asemasta ja tuloksen muodostumisesta. Virallisen tilinpää-töksen tase 31.12.2014 sekä taloudellisena lisäinformaation yhdistely tase 31.12.2014 vastaavat toisiaan.

8.1 Säästöpankkiryhmän tuloslaskelman ja taseen keskeiset erät

Säästöpankkiryhmällä on velvollisuus ja oikeus laatia virallinen yhdistelty IFRS-tilinpäätös 31.12.2014 alkaen, jolloin Yhteenliittymä aloitti toimintansa. Kyseessä on samalla ryhmän tilikauden päättymispäivä.

Tuloslaskelma*: (tuhatta euroa)	1-12/ 2014	1-12/ 2013
Korkotuotot	162 219	149 880
Korkokulut	-40 197	-39 268
Korkokate	122 022	110 612
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	63 490	58 806
Kaupankäynnin nettotuotot	602	2 097
Sijoitustoiminnan nettotuotot	23 417	23 444
Henkivakuutustoiminnan nettotuotot	9 876	11 803
Liiketoiminnan muut tuotot	4 497	18 079
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	223 903	224 841
Henkilöstökulut	-67 874	-65 252
Liiketoiminnan muut kulut	-75 889	-75 366
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-9 218	-8 732
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-152 981	-149 351

Arvon alentumistappiot rahoitusvaroista	-10 619	-5 905
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta	2 834	1 489
Tulos ennen veroja	63 137	71 074
Tuloverot	-16 527	-5 062
Tilikauden tulos	46 610	66 013
Tuloksen jakautuminen:		
Omistajien osuus tuloksesta	45 391	64 449
Määräysvallattomien omistajien osuus tilikauden tuloksesta	1 219	1 564
Yhteensä	46 610	66 013

*Säästöpankkiryhmällä on velvollisuus laatia virallinen yhdistelty IFRS-tilinpäätös 31.12.2014 alkaen, jolloin Yhteenliittymä aloitti toimintansa. Virallisen tilinpäätöksen liitteenä annetaan myös taloudellista lisäinformaatiota Säästöpankkiryhmästä ajalta ennen Yhteenliittymän toiminnan käynnistymistä. Taloudellinen lisäinformaatio käsittää Säästöpankkiryhmän yhdistellyn tilinpäätöksen koko tilikaudelta 1.1.–31.12.2014 sekä koko vertailutilikauden 1.1.–31.12.2013. Yllä esitetyt tulosluvut ovat kuuluneet osaksi yhdisteltyä ja tilintarkastettua vuoden 2014 IFRS-tilinpäätöstä, mutta niistä ei ole erikseen annettu tilintarkastuskertomusta, sillä Yhteenliittymä on aloittanut toimintansa 31.12.2014.

Tase, varat: (tuhatta euroa)	31.12. 2014	31.12. 2013
Käteiset varat	532 764	47 823
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjatavat varat	132 028	105 120
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	201 453	513 681
Lainat ja saamiset asiakkailta	5 648 909	5 301 417
Johdannaiset	88 705	61 056
Sijoitusomaisuus	1 187 833	1 181 955
Henkivakuutustoiminnan varat	439 765	343 041
Sijoitukset osakkuusyhtiöissä	44 301	42 202
Aineelliset hyödykkeet	55 953	54 519
Aineettomat hyödykkeet	18 511	15 991
Verosaamiset	3 203	4 497
Muut varat	47 119	46 088
Varat yhteensä	8 400 544	7 717 389

Tase, velat ja oma pääoma: (tuhatta euroa)	31.12. 2014	31.12. 2013
Velat		
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjatavat velat	111 475	88 134
Velat luottolaitoksille	448 360	297 579
Velat asiakkaille	5 807 791	5 609 508
Johdannaiset	4 227	3 763
Liikkeeseenlasketut velkakirjat	446 484	282 851
Henkivakuutustoiminnan velat	404 642	314 153
Velat, joilla on huonompi etuoikeus	169 131	193 037
Verovelat	76 093	67 307
Varaukset ja muut velat	91 111	79 969
Velat yhteensä	7 559 313	6 936 303

Oma pääoma		
Peruspääoma/osakepääoma	10 343	10 343
Rahastot	292 125	271 464
Kertyneet voittovarot	511 630	470 883
Säästöpankin omistajien osuus yhteensä	814 099	752 690
Määräysvallattomien osuus	27 132	28 396
Oma pääoma yhteensä	841 230	781 086
Velat ja oma pääoma yhteensä	8 400 544	7 717 389

9

NÄHTÄVILLÄ OLEVAT JA ESITTEESEEN VIITTAAMALLA SISÄLLYTYTYT ASIAKIRJAT

Liikkeeseenlaskijan yhtiöjärjestys ja kaupparekisteriote sekä tilintarkastetut tilinpäätökset ja tilintarkastuskertomukset tilikausilta 1.1.–31.12.2014 ja 1.1.–31.12.2013 ovat nähtävillä arkisin klo 10.00 – 16.00 Liikkeeseenlaskijan Sijoitusyksikössä osoitteessa Aleksanterinkatu 48 A, 3. krs, 00100 Helsinki.

Säästöpankkiliitto osk:n säännöt ja kaupparekisteriote sekä Säästöpankkiryhmän tilintarkastettu yhdistelty IFRS-tilinpäätös ja tilintarkastuskertomus tilikaudelta 1.1.–31.12.2014 sisältäen vertailukauden 1.1.–31.12.2013 taloudellisessa lisäinformaatiossa ovat nähtävillä arkisin klo 10.00 – 16.00 Säästöpankkiliitto osk:n tiloissa osoitteessa Linnoitustie 9, 02600 Espoo.

Esitteeseen on viittoaamalla sisällytetty seuraavat asiakirjat:

- Nooa Säästöpankki Oy:n tasekirja vuodelta 2014
- Nooa Säästöpankki Oy:n tilintarkastuskertomus tilikaudelta 1.1. – 31.12.2014
- Nooa Säästöpankki Oy:n tasekirja vuodelta 2013
- Nooa Säästöpankki Oy:n tilintarkastuskertomus tilikaudelta 1.1. – 31.12.2013
- Säästöpankkiryhmän yhdistelty IFRS-tilinpäätös 31.12.2014 sisältäen Säästöpankkiryhmän tilintarkastuskertomuksen tilikaudelta 1.1. – 31.12.2014

Viittoaamalla sisällytetyt asiakirjat ovat kokonaisuudessaan osa Rekisteröinti asiakirjaa ja ovat saatavissa kaikista Merkintäpaikoista ja Liikkeeseenlaskijan verkkosivuilta osoitteesta www.säästöpankki.fi/sijoitusobligatio.

Nooa Säästöpankki Oy
Aleksanterinkatu 48 A, 3. krs
00100 Helsinki
Puh.: 010 436 6400
Faksi: 010 436 6409
www.säästöpankki.fi/nooa

**LIIKKEESEENLASKIJAN
OIKEUDELLINEN NEUVONANTAJA**

Asianajotoimisto Castrén & Snellman Oy
Eteläesplanadi 14 A
00131 Helsinki