

# Myyntiesite 8.5.2017

## Avain Säästöpankin ja Ylihärmän Säästöpankin yhteinen Debentuurilaina 2017

Avain Säästöpankki ja Ylihärmän Säästöpankki  
Merkintäaika 8.5. – 30.9.2017  
5.500.000 €

Tarjousesite, joka sisältää täydelliset lainaehdot ja tietoja liikkeeseenlaskijasta, on saatavana merkintäpaikoista sekä nähtävillä Internetissä, [www.saastopankki.fi/avainsp](http://www.saastopankki.fi/avainsp) ja [www.saastopankki.fi/yliharmansp](http://www.saastopankki.fi/yliharmansp)

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

Sijoitusta harkitsevan tulee tutustua huolellisesti Finanssivalvonnan hyväksymään tarjousesitteeseen ja erityisesti sen kohtaan ”Riskitekijät”.



## AVAIN SÄÄSTÖPANKIN JA YLIHÄRMÄN SÄÄSTÖPANKIN YHTEINEN DEBENTUURILAINA 2017

### Lainaehtojen pääkohdat:

Lainan määrä:	Enintään 5.500.000 euroa
Laina-aika:	Laina-aika on noin viisi (5) vuotta ja viisi (5) kuukautta (8.5.2017 - 15.10.2022). Lainan nimellispääoma maksetaan takaisin suorittamalla lainan alkuperäinen nimellisarvo 15.10.2022.
Korko:	Lainan pääomalle maksetaan kiinteää 2,10 prosentin vuotuista korkoa. Korko maksetaan jälkikäteen nimellisarvolle vuosittain 15. päivänä lokakuuta, ensimmäisen kerran 15.10.2018 ja viimeisen kerran 15.10.2022.
Emissiokurssi:	Lainan emissiokurssi merkintäaikana on 100 %.
Debentuurit:	Lasketaan liikkeeseen Euroclear Finland Oy:n arvo-osuusjärjestelmään liitettynä arvo-osuuksina (arvo-osuusmuotoisena). Maksetusta merkinnästä annetaan maksutosite, joka ei ole siirtokelpoinen arvopaperi. Laina lasketaan liikkeeseen 1000 euron nimellisarvoisissa yksiköissä ja nimellisen merkintämäärän tulee olla tuhannella (1000) jaollinen.  Liikkeeseenlaskijapankit avaavat tarvittaessa arvo-osuustilin lainan merkitsijälle. Arvo-osuustili, joka koskee tätä lainaa, on lainan merkitsijälle maksuton.

### Lainan efektiivinen tuotto ja duraatio:

Lainan efektiivinen vuotuinen tuotto on 2,10 % liikkeeseenlaskupäivänä, kun emissiokurssi on 100 %. Lainan duraatio on 5,20 vuotta 100 %:n emissiokurssilla. Duraatio on lainan koron ja pääoman maksujen nykyarvoilla painotettu laina-ajan keskiarvo.

**Vakuus:** Debentuurilainalle ei ole asetettu vakuutta. Lainalla on huonompi etuoikeus kuin liikkeeseenlaskijan muilla veloilla.

### Debentuurilainan merkitseminen:

**Merkintäaika:** Merkintäaika on 8.5.2017-30.9.2017 liikkeeseenlaskijoiden konttoreiden aukioloaikana.

**Merkintäpaikat:** Avain Säästöpankin ja Ylihärmän Säästöpankin kaikki konttorit.

**Merkinnän maksaminen:** Lainaa merkittäessä on maksettava merkinnän nimellismäärä sekä lainaehtojen mukainen liikkeeseenlaskupäivästä merkinnän maksupäivään kertynyt korko. Nimellisen merkintähinnan tulee olla jaollinen tuhannella (1000).

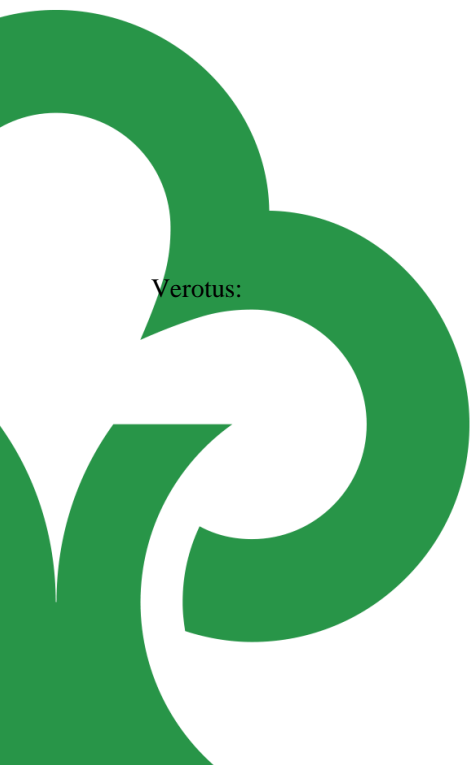
**Merkintäsitoumus:** Lainalle ei ole annettu merkintäsitoumusta.

**Yli- tai alimerkintä** Liikkeeseenlaskijapankit päättävät toimenpiteistä mahdollisessa yli- tai alimerkintätilanteessa. Liikkeeseenlaskijoilla on myös oikeus keskeyttää merkintä, alentaa merkintöjen määrää ylimerkintätilanteessa tai pidentää merkintäaikaa.

### Riskitekijät:

Seuraava kuvaus debentuurilainaan liittyvistä riskitekijöistä ei ole tyhjentävä. Mahdollisten sijoittajien tulee tarkastella jäljempänä mainittujen riskien lisäksi tarjousesitteessä esitetyt Avain Säästöpankkiin, Ylihärmän Säästöpankkiin ja Säästöpankkiryhmään liittyvät riskikuvaukset sekä muut tarjousesitteen sisältämät tiedot.

Huonompi etuoikeus:	Liikkeeseen laskettavat velkakirjat ovat velkakirjalain 34 §:n 2 momentin tarkoittamia debentureja ja etuoikeusasemaltaan huonommasta asemasta olevia velkainstrumentteja, jotka kuuluvat Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 63 artiklassa tarkoitettuun toissijaiseen pääomaan (T2), mikäli 63 artiklan vaatimukset täyttyvät. Mikäli liikkeeseenlaskijat tulevat laina-aikana maksukyvyttömiksi, sijoittajien debentuurilainaan perustuvilla saatavilla on huonompi etuoikeus kuin liikkeeseenlaskijoiden muilla sitoumuksilla, ja siten voi olla olemassa riski siitä, että sijoittaja menettää sijoittamansa pääoman ja koron osittain tai kokonaan.
Ei vakuutta tai takausta:	Liikkeeseenlaskijat eivät anna debentuurilainalle vakuutta, eikä niiden ehtoihin sisälly panttaamattomuussitoumusta. Debentuurilainalle ei ole annettu takausta. Mikäli liikkeeseenlaskijat tulevat laina-aikana maksukyvyttömiksi tai niiden taloudellinen asema heikkenee, sijoittaja voi menettää sijoittamansa pääoman ja koron osittain tai kokonaan. Kuitenkin yhteenliittymälain mukaan velkoja, joka ei ole saanut jäsenluottolaitokselta suoritusta erääntyneestä saatavastaan (päävelka), voi vaatia suoritusta keskusyhteisöltä (Säästöpankkiliitto osk), kun päävelka on erääntynyt.
Kiinteään korkoon liittyvä riski:	Yleinen korkotason nousu laskee kiinteäkorkoisen lainan jälkimarkkina-arvoa. Korkotason muutokset voivat aiheuttaa sijoittajalle tappioita, jos sijoittaja myy kiinteäkorkoiset lainat ennen takaisinmaksupäivää.
Kriisinratkaisusääntely:	Kriisinratkaisusääntely mahdollistaa tietyissä tilanteissa velkakirjojen arvon alentamisen tai velan muuntamisen omiin varoihin luettaviksi rahoitusvälineiksi. Rahoitusvakaussääntely on alennettava konkurssissa huonommalla sijalla maksunsaantijärjestyksessä olevien velkojen arvoa täysimääräisesti ennen paremmalla sijalla maksunsaantijärjestyksessä olevien velkojen arvon alentamista. Debentuurilainaan on etuoikeusasemaltaan huonommasta asemasta olevia velkainstrumentteja, jotka kuuluvat Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 63 artiklassa tarkoitettuun toissijaiseen pääomaan (T2), mikäli 63 artiklan vaatimukset täyttyvät. Jos Avain Säästöpankki tai Ylihärmän Säästöpankki joutuu kriisinratkaisumenettelyyn debentuurilainan juoksuaikana, merkitsee tämä sitä, että sijoittaja voi menettää sijoittamansa pääoman kokonaan tai osittain.
Tuotto ja takaisinmaksu:	Arvopaperimarkkinoilla sijoittamiseen liittyy aina riskejä. Arvopapereiden historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta tuotosta. Sijoittaja vastaa itse omien sijoituspäätöksensä taloudellisista seuraamuksista. Debentuurilainan tuoton määrä riippuu sen korosta ja koronlaskuperusteista sekä emissiokurssista.
Jälkimarkkinat:	Debentuurilainaa ei listata pörssiin eikä noteerata julkisesti. Debentuurilainan velkakirjat ovat vapaasti luovutettavissa mutta liikkeeseenlaskijat eivät voi taata, että lainalle muodostuu laina-aikana jatkuva päivittäinen jälkimarkkina. Mikäli sijoittaja haluaa myydä sijoituksensa ennen lainan eräpäivää, voi velkakirjan sen hetkinen markkinahinta olla sijoitettua pääomaa matalampi tai korkeampi. Liikkeeseenlaskijan konttorit ottavat vastaan osto- ja myyntitoimeksiantoja. Sijoittajalla ei ole oikeutta vaatia omalta osaltaan lainan ennaikaista takaisinmaksua. Debentureihin perustuvia saamia ei voi käyttää vastasaamisen kuittaukseen.
Verotus:	Debentuurilainan verotus ja tuotto voivat muuttua laina-aikana. Tarjousesitteessä on tiedot voimassa olevista verosäännöksistä ja siitä ilmenee, miten lainasta maksettavaa korkoa ja lainan pääomaa verotetaan. Korosta peritään voimassa olevien lakien ja veroviranomaisten määräysten mukainen vero koronmaksun yhteydessä.  Lainan ja sen tuoton verokohtelussa tapahtuvat muutokset voivat vaikuttaa sijoittajan saamaan nettotuottoon.



## Tietoja liikkeeseenlaskijoista:

### **Avain Säästöpankki**

Avain Säästöpankki on perustettu vuonna 1902 ja merkitty kaupparekisteriin 17.2.1920 rekisterinumerolla 41.476. Pankin yritys- ja yhteisötunnus on 0179732-2. Pankkiin sovelletaan Suomen lainsäädäntöä, sen kotipaikka on Kauhava ja osoite Jääkärintie 60, 62420 Korttesjärvi. Avain Säästöpankki kuuluu Säästöpankkiryhmään ja vuoden 2014 lopussa toimintansa aloittaneeseen säästöpankkien yhteenliittymään.

Pankki harjoittaa luottolaitostoiminnasta annetun lain (610/2014) ja säästöpankkilain (1502/2001) mukaista talletuspankkitoimintaa, siten kuin pankin sääntöjen 2 §:ssä säädetään. Finanssivalvonta valvoo viranomaisena pankin toimintaa.

Pankin taseen loppusumma 31.12.2016 oli 337,3 M€ ja tilivuoden 2016 liikevoitto oli 3,7 M€. Vakavaraisuussuhde 31.12.2016 oli 18,23 % (2015: 16,06 %). Ensisijaisten omien varojen suhde riskipainotettuihin eriin oli 15,94 % (2015: 14,11 %).

Pankin palveluksessa oli vuoden 2016 lopussa 40 henkilöä.

Pankki kuuluu talletuspankkien yhteenliittymästä annetussa laissa (599/2010) tarkoitettuun yhteenliittymään, jonka keskusyhteisö on Säästöpankkiliitto osk. Säästöpankki on velvollinen osallistumaan toisen jäsenluottolaitoksen selvitystilanteen ehkäisemiseksi tarvittaviin tukitoimiin sekä keskusyhteisön toisen jäsenluottolaitoksen puolesta suorittaman velan maksuun yhteenliittymälain mukaisesti. Avain Säästöpankillä on lisäksi Säästöpankkiliitto osk:n maksukyvyttömyystilanteessa osuuskuntalaissa tarkoitettu rajaton lisämaksuvelvollisuus Säästöpankkiliitto osk:n veloista. Pankin keskusrahallaitoksena toimii Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj

Avain Säästöpankki on itsenäinen paikallista vähittäispankkitoimintaa harjoittava talletuspankki. Pankki tarjoaa rahoituspalveluita yksityishenkilöille, elinkeinonharjoittajille sekä pienille ja keskisuurille yrityksille. Pankin toimialueena on Etelä-, Keski- ja Pohjois-Pohjanmaa. Pankilla on konttorit Kalajoella, Kauhavalla, Kaustisella, Kokkolassa, Kälviällä, Raahessa, Sievissä, Toholammilla ja Ylivieskassa. Vuoden 2016 lopussa Avain Säästöpankin asiakasmäärä oli lähes 14 800.

### **Ylihärmän Säästöpankki**

Ylihärmän Säästöpankki on perustettu vuonna 1900 ja merkitty kaupparekisteriin 24.2.1920 rekisterinumerolla 41.542. Pankin yritys- ja yhteisötunnus on 0184467-8. Pankkiin sovelletaan Suomen lainsäädäntöä, sen kotipaikka on Kauhava ja osoite Kauppatie 71, 62200 Kauhava. Ylihärmän Säästöpankki kuuluu Säästöpankkiryhmään ja vuoden 2014 lopussa toimintansa aloittaneeseen säästöpankkien yhteenliittymään.

Pankki harjoittaa luottolaitostoiminnasta annetun lain (610/2014) ja säästöpankkilain (1502/2001) mukaista talletuspankkitoimintaa, siten kuin pankin sääntöjen 2 §:ssä säädetään. Finanssivalvonta valvoo viranomaisena pankin toimintaa.

Pankin taseen loppusumma 31.12.2016 oli 162,7 M€ ja tilivuoden 2016 liikevoitto oli 0,4 M€. Vakavaraisuussuhde 31.12.2016 oli 18,52 % (2015: 21,83 %). Ensisijaisten omien varojen suhde riskipainotettuihin eriin oli 15,05 % (2015: 16,49 %).

Pankin palveluksessa oli vuoden 2016 lopussa 26 henkilöä.

Pankki kuuluu talletuspankkien yhteenliittymästä annetussa laissa (599/2010) tarkoitettuun yhteenliittymään, jonka keskusyhteisö on Säästöpankkiliitto osk. Ylihärmän Säästöpankki on velvollinen osallistumaan toisen jäsenluottolaitoksen selvitystilanteen ehkäisemiseksi tarvittaviin tukitoimiin sekä keskusyhteisön toisen jäsenluottolaitoksen puolesta suorittaman velan maksuun yhteenliittymälain mukaisesti. Ylihärmän Säästöpankillä on lisäksi Säästöpankkiliitto osk:n maksukyvyttömyystilanteessa osuuskuntalaissa tarkoitettu rajaton lisämaksuvelvollisuus Säästöpankkiliitto osk:n veloista. Pankin keskusrahallaitoksena toimii Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj

Ylihärmän Säästöpankki on itsenäinen paikallista vähittäispankkitoimintaa harjoittava talletuspankki. Pankki tarjoaa rahoituspalveluita yksityishenkilöille, elinkeinonharjoittajille sekä pienille ja keskisuurille yrityksille. Pankin toimialue on Etelä-Pohjanmaa ja sillä on yhteensä kuusi konttoria: Kauhavalla, Isossakyrössä, Lapualla ja Seinäjoella, jonne pankki avasi uuden konttorin vuoden 2016 aikana. Pankilla oli vuoden 2016 lopussa yli 10 100 asiakasta.