

NOOA SÄÄSTÖPANKKI OY

SÄÄSTÖPANKKI SJOITUSOBLIGAATIO SUOMI

Nooa Säästöpankki Oy:n (jäljempänä myös ”Liikkeeseenlaskija”) hallitus on 13.12.2013 antanut valtuutuksen laskea liikkeeseen ja tarjota merkittäväksi kokonaisnimellisarvoltaan vähintään 1 000 000 euron ja enintään 20 000 000 euron joukkovelkakirjalainan jäljempänä esitettyjen ehtojen mukaisesti. Liikkeeseen laskettavan lainan kokonaisnimellisarvo vahvistetaan arviolta 18.3.2014.

Joukkovelkakirjalaina lasketaan liikkeeseen arvo-osuusmuotoisina Arvopapereina Euroclear Finland Oy:n ylläpitämässä arvo-osuusjärjestelmässä, ja liikkeeseenlasku tapahtuu 1.000 euron nimellismääräisinä Arvopapereina, jotka lunastetaan täydestä nimellisarvostaan. Minimimerkintä on 1.000 euroa ja liikkeeseenlaskun merkintäaika 3.2.2014–28.2.2014. Laina-aika on 18.3.2014–18.3.2019, ellei lainaa sitä ennen lunasteta tai osteta takaisin jälkimarkkinoilta.

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

Arvopaperiliitteessä ja Tiivistelmässä on tietoa tarjottavista arvopapereista ja sitä tulee lukea yhdessä Nooa Säästöpankki Oy:n rekisteröintiasiakirjan (”Rekisteröintiasiakirja”) kanssa, jossa on tietoa Nooa Säästöpankki Oy:stä liikkeeseenlaskijana (Rekisteröintiasiakirja sekä Arvopaperiliite ja Tiivistelmä yhdessä ”Esite”).

Finanssivalvonta on hyväksynyt Rekisteröintiasiakirjan, Arvopaperiliitteen ja Tiivistelmän (diaarinumero FIVA 2/02.05.04/2014), mutta ei vastaa niissä esitettyjen tietojen oikeellisuudesta.

SISÄLLYSLUETTELO

1	TIIVISTELMÄ	1
1.1	Jakso A – Johdanto ja varoitukset	1
1.2	Jakso B - Liikkeeseenlaskija	1
1.3	Jakso C - Arvopaperit	5
1.4	Jakso D - Riskit	8
1.5	Jakso E – Tarjous	12
2	RISKITEKIJÄT	14
2.1	Kohde-etuuteen ja Arvopaperiin liittyvä markkinariski	14
2.2	Liikkeeseenlaskijariski	14
2.3	Jälkimarkkinariski	15
2.4	Riski ennaikaisesta takaisinmaksusta	15
2.5	Liikkeeseenlaskun peruuttaminen	15
2.6	Verotusriskit	15
3	VASTUULLISET HENKILÖT	16
3.1	Esitteestä vastuulliset henkilöt	16
3.2	Liikkeeseenlaskijan sekä Liikkeeseenlaskijan hallituksen ja toimitusjohtajan vakuutus	16
4	LAINAN EHDOT	17
4.1	Arvopapereita koskevat perustiedot	17
4.2	Kohde-etuudet ja Tuotto	19
4.3	Muut ehdot	24

1 TIIVISTELMÄ

Tiivistelmä koostuu sääntelyn edellyttämistä tiedoista, joita kutsutaan nimellä ”osatekijät”. Nämä osatekijät on numeroitu jaksoittain A-E (A.1 – E.7).

Tämä tiivistelmä sisältää kaikki ne osatekijät, jotka kyseessä olevasta arvopaperista ja sen liikkeeseenlaskijasta tulee esittää. Osatekijöiden numerointi ei välttämättä ole juokseva, sillä kaikkia sääntelyssä lueteltuja osatekijöitä ei arvopaperin tai liikkeeseenlaskijan luonteen vuoksi ole tässä tiivistelmässä esitettävä.

Vaikka arvopaperin tai liikkeeseenlaskijan luonne edellyttäisi jonkin osatekijän sisällyttämistä tiivistelmään, on mahdollista, ettei kyseistä osatekijää koskevaa merkityksellistä tietoa ole lainkaan. Tällöin osatekijä on kuvattu lyhyesti ja sen yhteydessä mainitaan ”ei sovellu”.

1.1 Jakso A – Johdanto ja varoitukset

Jakso A – Johdanto ja varoitukset		
A.1	Varoitus	<p>Tämä tiivistelmä muodostaa Nooa Säästöpankki Oy:n liikkeeseen laskeman Säästöpankki Sijoitusobligatio Suomi ("Arvopaperi") Esitteen johdannon. Esite koostuu tiivistelmän lisäksi Rekisteröinti asiakirjasta, Arvopaperi-liitteestä sekä näissä viitatuista asiakirjoista. Sijoittajan tulee perustaa sijoituspäätöksensä Esitteeseen kokonaisuutena eikä ainoastaan tiivistelmään.</p> <p>Jos Esitteeseen sisältyviä tietoja koskeva kanne pannaan vireille Suomen ulkopuolella, kantaja voi Euroopan talousalueeseen kuuluvan valtion kansallisen lainsäädännön nojalla joutua ennen oikeudenkäynnin vireillepanoa vastaamaan Esitteen käännskustannuksista. Nooa Säästöpankilli ei ole aikomusta laskea Arvopaperia liikkeeseen Suomen ulkopuolella.</p> <p>Esitteen tiivistelmästä vastuulliset henkilöt voidaan asettaa siviilioikeudelliseen vastuuseen tiivistelmästä vain, jos tiivistelmä on harhaanjohtava, epätarkka tai epäjohdonmukainen Esitteen muihin osiin nähden, tai jos siinä ei anneta yhdessä Esitteen muiden osien kanssa keskeisiä tietoja sijoittajien auttamiseksi, kun he harkitsevat sijoittamista Arvopaperiin.</p>
A.2	Suostumus Esitteen käyttämiseen	Ei sovellu.

1.2 Jakso B - Liikkeeseenlaskija

Jakso B – Liikkeeseenlaskija		
B.1	Toiminimi	Liikkeeseenlaskijan toiminimi on Nooa Säästöpankki Oy (jäljempänä "Liikkeeseenlaskija", "Nooa Säästöpankki" tai "Pankki").

		Nooa Säästöpankin yritys- ja yhteisötunnus on 1819908-9.																																																																																																			
B.2	Kotipaikka ja muita tietoja	Liikkeeseenlaskijan kotipaikka on Helsinki. Liikkeeseenlaskija on Suomessa 2003 perustettu vähittäispankkitoimintaa harjoittava talletuspankki. Pääkonttorin osoite on Mannerheimintie 22–24, 00100 Helsinki. Liikkeeseenlaskijaan sovelletaan Suomen lainsäädäntöä.																																																																																																			
B.4b	Tiedossa olevat suuntauokset	Liikkeeseenlaskijaan ja sen toimialaan vaikuttavat keskeiset suuntauokset ovat eurooppalaisilla rahoitusmarkkinoilla vallitsevia yleisiä olosuhteita, kuten vallitseva matala korkotaso ja pankkisääntelyn kiristyminen.																																																																																																			
B.5	Konserni	Ei sovellu.																																																																																																			
B.9	Tulosennuste	Ei sovellu. Liikkeeseenlaskija ei ole antanut tulosennustetta.																																																																																																			
B.10	Kuvaus tilintarkastuskertomuksissa mahdollisesti esitetyistä huomautuksista	Ei sovellu. Pankin tilintarkastajat ovat tarkastaneet tilinpäätöksen vuosilta 2011 ja 2012. Tilintarkastuskertomuksissa ei ole esitetty huomautuksia.																																																																																																			
B.12	Historialliset tiedot, tulevaisuudennäkymät, merkittävät muutokset	<p>Liikkeeseenlaskijan tuloslaskelma, tase ja vakavaraisuus ovat kehittyneet seuraavasti vuosina 2012 ja 2011 sekä osavuosikatsauskaudella 1.1. – 30.6.2013 verrattuna edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">Tuloslaskelma: (tuhatta euroa)</th> <th>1-6/ 2013</th> <th>1-6/ 2012</th> <th>1-12/ 2012</th> <th>1-12/ 2011</th> </tr> <tr> <th colspan="2">(Tilintarkastamaton)</th> <th colspan="2">(Tilintarkastettu)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Korkotuotot</td> <td>4 473</td> <td>6 141</td> <td>11 431</td> <td>12 037</td> </tr> <tr> <td>Korkokulut</td> <td>-1 457</td> <td>-3 293</td> <td>-5 874</td> <td>-6 679</td> </tr> <tr> <td>Korkokate</td> <td>3 016</td> <td>2 848</td> <td>5 557</td> <td>5 357</td> </tr> <tr> <td>Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista</td> <td>79</td> <td>142</td> <td>141</td> <td>92</td> </tr> <tr> <td>Palkkiotuotot</td> <td>2 560</td> <td>2 735</td> <td>5 392</td> <td>4 598</td> </tr> <tr> <td>Palkkiokulut</td> <td>-184</td> <td>-171</td> <td>-375</td> <td>-344</td> </tr> <tr> <td>Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot</td> <td>-151</td> <td>-150</td> <td>-83</td> <td>-1</td> </tr> <tr> <td>Myytavissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot</td> <td>304</td> <td>414</td> <td>1 440</td> <td>778</td> </tr> <tr> <td>Suojauslaskennan nettotulos</td> <td>-8</td> <td>-18</td> <td>-29</td> <td>32</td> </tr> <tr> <td>Liiketoiminnan muut tuotot</td> <td>514</td> <td>44</td> <td>69</td> <td>79</td> </tr> <tr> <td>Hallintokulut</td> <td>-3 555</td> <td>-4 051</td> <td>-7 831</td> <td>-6 945</td> </tr> <tr> <td>Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä</td> <td>-70</td> <td>-120</td> <td>-224</td> <td>-297</td> </tr> <tr> <td>Liiketoiminnan muut kulut</td> <td>-1 395</td> <td>-976</td> <td>-2 073</td> <td>-1 959</td> </tr> <tr> <td>Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista</td> <td>-150</td> <td>-692</td> <td>-2 446</td> <td>-671</td> </tr> <tr> <td>Muiden rahoitusvarojen arvonalentumistappiot</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>-180</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Liikevoitto</td> <td>959</td> <td>6</td> <td>-642</td> <td>719</td> </tr> <tr> <td>Varsinaisen toiminnan voitto verojen jälkeen</td> <td>959</td> <td>6</td> <td>-642</td> <td>719</td> </tr> <tr> <td>Tilikauden voitto</td> <td>959</td> <td>6</td> <td>-642</td> <td>719</td> </tr> </tbody> </table>	Tuloslaskelma: (tuhatta euroa)	1-6/ 2013	1-6/ 2012	1-12/ 2012	1-12/ 2011	(Tilintarkastamaton)		(Tilintarkastettu)		Korkotuotot	4 473	6 141	11 431	12 037	Korkokulut	-1 457	-3 293	-5 874	-6 679	Korkokate	3 016	2 848	5 557	5 357	Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista	79	142	141	92	Palkkiotuotot	2 560	2 735	5 392	4 598	Palkkiokulut	-184	-171	-375	-344	Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	-151	-150	-83	-1	Myytavissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	304	414	1 440	778	Suojauslaskennan nettotulos	-8	-18	-29	32	Liiketoiminnan muut tuotot	514	44	69	79	Hallintokulut	-3 555	-4 051	-7 831	-6 945	Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-70	-120	-224	-297	Liiketoiminnan muut kulut	-1 395	-976	-2 073	-1 959	Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	-150	-692	-2 446	-671	Muiden rahoitusvarojen arvonalentumistappiot	0	0	-180	0	Liikevoitto	959	6	-642	719	Varsinaisen toiminnan voitto verojen jälkeen	959	6	-642	719	Tilikauden voitto	959	6	-642	719
Tuloslaskelma: (tuhatta euroa)	1-6/ 2013	1-6/ 2012		1-12/ 2012	1-12/ 2011																																																																																																
	(Tilintarkastamaton)		(Tilintarkastettu)																																																																																																		
Korkotuotot	4 473	6 141	11 431	12 037																																																																																																	
Korkokulut	-1 457	-3 293	-5 874	-6 679																																																																																																	
Korkokate	3 016	2 848	5 557	5 357																																																																																																	
Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista	79	142	141	92																																																																																																	
Palkkiotuotot	2 560	2 735	5 392	4 598																																																																																																	
Palkkiokulut	-184	-171	-375	-344																																																																																																	
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	-151	-150	-83	-1																																																																																																	
Myytavissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	304	414	1 440	778																																																																																																	
Suojauslaskennan nettotulos	-8	-18	-29	32																																																																																																	
Liiketoiminnan muut tuotot	514	44	69	79																																																																																																	
Hallintokulut	-3 555	-4 051	-7 831	-6 945																																																																																																	
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-70	-120	-224	-297																																																																																																	
Liiketoiminnan muut kulut	-1 395	-976	-2 073	-1 959																																																																																																	
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	-150	-692	-2 446	-671																																																																																																	
Muiden rahoitusvarojen arvonalentumistappiot	0	0	-180	0																																																																																																	
Liikevoitto	959	6	-642	719																																																																																																	
Varsinaisen toiminnan voitto verojen jälkeen	959	6	-642	719																																																																																																	
Tilikauden voitto	959	6	-642	719																																																																																																	

Tase, vastaavaa:	30.6.	30.6.	31.12.	31.12.
(tuhatta euroa)	2013	2012	2012	2011
	(Tilintarkastamaton)		(Tilintarkastettu)	
Käteiset varat	621	732	786	823
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	30 541	37 685	32 053	35 499
Saamiset luottolaitoksilta	97 299	37 195	58 851	36 546
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	391 323	399 360	415 223	361 638
Saamistodistukset	18 443	32 104	13 132	32 100
Osakkeet ja osuudet	24 915	18 051	19 704	17 385
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	12	115	0	5
Johdannaissopimukset	5 382	5 586	7 301	3 880
Aineettomat hyödykkeet	274	125	108	156
Aineelliset hyödykkeet	186	185	140	208
Muut varat	117	4 504	118	77
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	3 264	2 789	2 933	3 178
Laskennalliset verosaamiset	59	71	36	219
Vastaavaa yhteensä	572 436	538 502	550 386	491 713
Tase, vastattavaa:	30.6.	30.6.	31.12.	31.12.
(tuhatta euroa)	2013	2012	2012	2011
	(Tilintarkastamaton)		(Tilintarkastettu)	
Velat luottolaitoksille	102 805	67 492	79 148	53 697
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	357 925	335 652	349 727	319 378
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	47 201	63 352	58 259	60 293
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäynti tarkoituksessa pidettävät velat	1 765	1 088	1 385	1 257
Muut velat	3 248	9 864	4 511	3 329
Siirtovelat ja saadut ennakot	3 688	4 714	3 440	3 633
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	19 728	20 333	18 492	14 995
Laskennalliset verovelat	55	123	113	22
Osakepääoma	33 525	33 525	33 525	33 525
Ylikurssirahasto	10 320	10 320	10 320	10 320
Käyvän arvon rahasto	-13	163	236	-607
Muut sidotut rahastot	274	274	274	274
Edellisten tilikausien tappio	-9 044	-8 402	-8 402	-9 121
Tilikauden voitto	959	6	-642	719
Vastattavaa yhteensä	572 436	538 502	550 386	491 713
Taseen ulkopuoliset sitoumukset:	30.6.	30.6.	31.12.	31.12.
(tuhatta euroa)	2013	2012	2012	2011
	(Tilintarkastamaton)		(Tilintarkastettu)	
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	13 120	13 824	12 806	13 820
Asiakkaan hyväksi	13 449	24 084	14 107	26 176
Vakavaraisuus:	30.6.	30.6.	31.12.	31.12.

		(tuhatta euroa)	2013	2012	2012	2011
		(Tilintarkastamaton)			(Tilintarkastettu)	
		Ensisijaiset omat varat yhteensä vakavaraisuuden laskemiseksi	33 411	34 740	34 072	34 778
		Toissijaiset omat varat yhteensä vakavaraisuuden laskemiseksi	15 998	17 107	16 825	13 605
		Omat varat yhteensä	49 409	51 847	50 897	48 382
		Riskipainotettujen erien kokonaismäärä	270 866	283 241	268 841	259 683
		josta operatiivisen riskin riskipainotettu määrä	18 228	17 744	18 228	17 744
		Vakavaraisuussuhde	18,24 %	18,30 %	18,93 %	18,63 %
		Ensisijaisten omien varojen suhde riskipainotettuihin eriin	12,33 %	12,27 %	12,67 %	13,39 %
		Liikkeeseenlaskijan tulevaisuudennäkymissä ei ole tapahtunut merkittäviä kielteisiä muutoksia viimeisen tarkastetun tilinpäätöksen julkistamispäivän jälkeen.				
		30.6.2013 jälkeen Liikkeeseenlaskijan taloudellisessa asemassa tai kaupankäyntipositiossa ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia.				
B.13	Viimeaikaiset tapahtumat	Liikkeeseenlaskijan tiedossa ei ole sellaisia Liikkeeseenlaskijan asemaan liittyviä viimeaikaisia tapahtumia, jotka olisivat ratkaisevia arvioitaessa Pankin maksukykyä.				
		Selvyyden vuoksi todetaan, että Pankin ylimääräinen yhtiökokous on 12.12.2013 päättänyt, että Nooa Säästöpankki Oy liittyy muodostettavaan säästöpankkien yhteenliittymään, jonka arvioidaan aloittavan toimintansa toimiluvan saamisen jälkeen vuoden 2014 lopussa. Yhteenliittymään jäsenluottolaitoksina kuuluvat Nooa Säästöpankki Oy, muut säästöpankit ja Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oy sekä keskusyhteisönä toimiva Säästöpankkiliitto ovat keskinäisessä vastuussa toistensa veloista.				
B.14	Konsernin sisäinen riippuvuus	Ei sovellu.				
B.15	Päätoimialat	Pankki harjoittaa luottolaitostoiminnasta annetussa laissa tarkoitettua talletuspankkitoimintaa. Lisäksi pankki tarjoaa sijoituspalvelulain 1 luvun 11 §:n mukaisia sijoituspalveluja. Pankin erityistarkoituksena on säästämisen edistäminen.				
		Liikkeeseenlaskijalla on kahdeksan konttoria, joista kaksi on Helsingissä, kaksi Espoossa, kaksi Vantaalla sekä yksi Keravalla ja yksi Järvenpäässä. Liikkeeseenlaskijan liiketoiminta keskittyy yksityishenkilöihin ja ammatinharjoittajiin sekä pienyrityksiin.				
		Liikkeeseenlaskijan keskeiset kohderyhmät ovat asuntolaina-, säästäjä- ja sijoittaja-asiakkaat sekä yrittäjät ja ammatinharjoittajat. Tarjottavista rahoituspalveluista keskeisimmät ovat säästämisen ja sijoittamisen tuotteet, luotonanto sekä maksujenvälitys.				
B.16	Määräysvalta	Kaikki säästöpankit ovat Nooa Säästöpankki Oy:n omistajia.				

		Säästöpankkien yhteenlaskettu omistusosuus Liikkeeseenlaskijasta on 96,3 %. Loput Liikkeeseenlaskijasta omistaa Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö Suomi (Suomiyhtiö).
--	--	--

1.3

Jakso C - Arvopaperit

Jakso C – Arvopaperit																								
C.1	Tarjottava Arvopaperi ja tunniste	Tarjottava arvopaperi on Nooa Säästöpankki Oy:n liikkeeseen laskema Säästöpankki Sijoitusobligaatio Suomi ("Arvopaperi"). Arvopaperi lasketaan liikkeeseen arvo-osuus muotoisena joukkovelkakirjana. Arvopaperista lasketaan liikkeelle kaksi erää: Säästöpankki Sijoitusobligaatio Suomi Perus -erän ISIN-koodi on FI4000078985. Säästöpankki Sijoitusobligaatio Suomi Tuotto -erän ISIN-koodi on FI4000078993.																						
C.2	Valuutta	Arvopaperin valuutta on euro ("EUR").																						
C.5	Rajoitukset luovutettavuudessa	Ei sovellu. Esitteen mukaisesti liikkeeseen laskettavat Arvopaperit ovat vapaasti luovutettavissa.																						
C.8	Oikeudet, etuoikeusjärjestys ja rajoitukset	Arvopaperille ei ole asetettu takausta tai muuta vakuutta. Liikkeeseenlaskijan konkurssi- tai selvitystilatilanteessa Arvopaperilla on sama etuoikeussija kuin Liikkeeseenlaskijan muilla vakuudettomilla sitoumuksilla. Arvopaperi lasketaan liikkeeseen Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään arvo-osuusjärjestelmään liittyvinä arvo-osuuksina. Takaisinmaksumäärä ja mahdollinen Tuotto maksetaan sille, jolla on oikeus Arvopaperista maksettaviin suorituksiin.																						
C.11	Kaupankäynnin kohteeksi ottaminen	Ei sovellu. Tarjotusta Arvopaperista ei olla tekemässä hakemusta sen ottamiseksi kaupankäynnin kohteeksi säännellyillä markkinoilla.																						
C.15	Kohde-etuuksien arvon vaikutus sijoituksen arvoon	Arvopaperin haltijalle maksetaan takaisin Arvopaperin nimellispääoma kokonaisuudessaan ja mahdollinen Tuotto Eräpäivänä. Arvopaperin mahdollinen Tuotto on sidottu 10 yhtiön osakekurssien kehitykseen 1/10 painoin. Kohde-etuuksia ovat seuraavien yhtiöiden osakkeet (kaikki yhdessä "Osakekori"): <table border="0" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;"><u>Yhtiö:</u></th> <th style="text-align: center;"><u>ISIN-koodit:</u></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">Elisa Oyj</td> <td style="text-align: center;">FI0009007884</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">Fortum Oyj</td> <td style="text-align: center;">FI0009007132</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">Stora Enso Oyj</td> <td style="text-align: center;">FI0009005961</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">Kone Oyj</td> <td style="text-align: center;">FI0009013403</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">Metso Oyj</td> <td style="text-align: center;">FI0009007835</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">Nokian Renkaat Oyj</td> <td style="text-align: center;">FI0009005318</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">Outotec Oyj</td> <td style="text-align: center;">FI0009014575</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">Sampo Oyj</td> <td style="text-align: center;">FI0009003305</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">UPM-Kymmene Oyj</td> <td style="text-align: center;">FI0009005987</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">Nordea Bank AB</td> <td style="text-align: center;">FI0009902530</td> </tr> </tbody> </table>	<u>Yhtiö:</u>	<u>ISIN-koodit:</u>	Elisa Oyj	FI0009007884	Fortum Oyj	FI0009007132	Stora Enso Oyj	FI0009005961	Kone Oyj	FI0009013403	Metso Oyj	FI0009007835	Nokian Renkaat Oyj	FI0009005318	Outotec Oyj	FI0009014575	Sampo Oyj	FI0009003305	UPM-Kymmene Oyj	FI0009005987	Nordea Bank AB	FI0009902530
<u>Yhtiö:</u>	<u>ISIN-koodit:</u>																							
Elisa Oyj	FI0009007884																							
Fortum Oyj	FI0009007132																							
Stora Enso Oyj	FI0009005961																							
Kone Oyj	FI0009013403																							
Metso Oyj	FI0009007835																							
Nokian Renkaat Oyj	FI0009005318																							
Outotec Oyj	FI0009014575																							
Sampo Oyj	FI0009003305																							
UPM-Kymmene Oyj	FI0009005987																							
Nordea Bank AB	FI0009902530																							

		<p>Osakekorin tuottoa laskettaessa korvataan neljä korkeinta Osakekorin osakkeen tuottoa kiinteällä 40 %:n tuotolla.</p> <p>Arvopaperin Eräpäivänä sijoittajalle maksettava mahdollinen Tuotto riippuu Kohde-etuuksien arvonekehityksestä Lähtöarvon ja Päätösarvon määrittämisen välisenä ajanjaksona. Tuottoa laskettaessa otetaan huomioon Kohde-etuuksien arvonekehitys, kunkin Kohde-etuuden paino Osakekorissa, eräkohtainen Tuottokerroin sekä Arvopaperin nimellisarvo. Mikäli Osakekorin tuotto on negatiivinen, sijoitukselle ei makseta tuottoa.</p> <p>Lainan alustavat tuottokertoimet ovat seuraavat:</p> <p>Säästöpankki Sijoitusobligaatio Suomi Perus: 60 %</p> <p>Säästöpankki Sijoitusobligaatio Suomi Tuotto: 160 %</p> <p>Tuottokertoimet vahvistetaan viimeistään Liikkeeseenlaskupäivänä. Tuottokerroin on Säästöpankki Sijoitusobligaatio Suomi Perus –erän osalta kuitenkin vähintään 50 % ja Säästöpankki Sijoitusobligaatio Suomi Tuotto –erän osalta vähintään 135 %.</p> <p>Lopulliset tuottokertoimet ovat viimeistään Liikkeeseenlaskupäivänä nähtävillä Merkintäpaikoissa sekä Liikkeeseenlaskijan internet-sivuilla www.säästöpankki.fi/sijoitusobligaatio.</p>
C.16	Johdannaisarvopaperien päättymispäivä tai eräpäivä	Eräpäivä on 18.3.2019 paitsi jos Arvopaperiin on kohdistunut ennenaikainen takaisinmaksu.
C.17	Arvopapereiden selvitys	Arvopapereiden selvitys tapahtuu Euroclear Finland Oy:ssä.
C.18	Kuvaus siitä, miten johdannaisarvopaperista saadaan tuottoa	<p>Arvopaperin Takaisinmaksumäärä ja mahdollinen Tuotto perustuvat Kohde-etuuksista koostuvan Osakekorin sijoitusaikaiseen kehitykseen.</p> <p>Takaisinmaksumäärä</p> <p>Arvopaperin haltijalle maksetaan Eräpäivänä Arvopaperin nimellispääoma kokonaisuudessaan sekä mahdollinen Tuotto.</p> <p>Kuvaus Arvopaperin mahdollisesta tuotosta</p> <p>Mahdollinen Tuotto on riippuvainen kymmenen yrityksen Osakekorin tuotosta, toisin sanoen Kohde-etuuksien Lähtö- ja Päätösarvon välisestä suhteellisesta positiivisesta tai negatiivisesta muutoksesta. Osakekorin tuottoa laskettaessa neljän parhaiten kehittyneen Kohde-etuuden tuotto korvataan kuitenkin ennakkoon määritetyllä 40 prosentilla riippumatta siitä, miten näiden Kohde-etuuksien arvo on kehittynyt. Jäljellä olevista kuudesta osakkeesta saa niiden todellisen arvonekehityksen mukaisen Tuoton, joka voi olla positiivinen tai</p>

		<p>negatiivinen. Tuottoa laskettaessa otetaan huomioon Kohde-etuuksien arvonkehitys, kunkin Kohde-etuuden paino Osakekorissa, eräkohtainen Tuottokerroin sekä Arvopaperin nimellisarvo.</p> <p>Arvopaperin mahdollinen Tuotto on alla olevista vaihtoehdoista suurempi:</p> <p>Nolla</p> <p>tai</p> <p>Osakekorin tuotto X Arvopaperin nimellisarvo X Tuottokerroin.</p> <p>Arvopaperin efektiivinen tuotto sijoitusaikana on sijoittajalle negatiivinen, mikäli tuoton määrä jää Säästöpankki Sijoitusobligatio Suomi Perus –erässä alle 2%:n merkintäpalkkion tai Säästöpankki Sijoitusobligatio Suomi Tuotto –erässä alle merkintäpalkkion ja ylikurssin yhteismäärän, joka on 12% arvopaperin nimellisarvosta.</p> <p>Takaisinmaksumäärän ja mahdollisen Tuoton määrittämisessä käytettävä Lähtöarvon määrittäminen on 18.3.2014 sekä Päätösarvon määrittäminen on 4.3.2019.</p>
C.19	Kohde-etuuden toteutus-hinta tai lopullinen arvostushinta	<p>Kohde-etuuksien Päätöskurssit Lähtö- ja Päätöspäivänä vaikuttavat sijoittajille maksettavaan Takaisinmaksumäärään sekä mahdolliseen Tuottoon. Kohde-etuuksien Päätöskurssit määritetään asiaankuuluvien pörssien julkaiseman Kohde-etuuksien päätöskurssien perusteella.</p>
C.20	Kuvaus kohde-etuuden tyypistä ja siitä, mistä kohde-etuutta koskevia tietoja voi saada.	<p>Arvopaperin kohde-etuuden tyyppi on useampien Kohde-etuuksien muodostama Osakekori, jossa kunkin osakkeen suhteellinen osuus on 1/10. Tietoa Kohde-etuuksien arvonkehityksestä voi saada Pörssin verkkosivuilta osoitteesta www.nasdaqomxnordic.com/ sekä Kohde-etuuksien liikkeeseenlaskijoiden verkkosivuilta. Tietoa Kohde-etuuksien volatilitetista voi saada Liikkeeseenlaskijan rahoitusosastolta puhelinnumerosta 010 436 6400.</p> <p>Yhtiö: Osoite:</p> <p>Elisa Oyj www.elisa.fi/sijoittajat/</p> <p>Fortum Oyj www.fortum.com/fi/sijoittajat/</p> <p>Stora Enso Oyj www.storaenso.com/investors/</p> <p>Kone Oyj www.kone.com/fi/sijoittajat/</p> <p>Metso Oyj www.metso.com/sijoittajat/</p> <p>Nokian Renkaat Oyj www.nokianrenkaat.fi/yritys-ja-sijoittajatielo</p> <p>Outotec Oyj www.outotec.com/fi/Sijoittajille/</p> <p>Sampo Oyj www.sampo.com/fi/sijoittajasuhteet</p> <p>UPM-Kymmene Oyj www.upm.com/Fl/SIJOITTAJAT/</p> <p>Nordea Bank AB www.nordea.com/Investor+Relations/54752.html</p>

1.4

Jakso D - Riskit

Jakso D – Riskit		
D.2	Keskeiset tiedot tärkeimmistä liikkeeseenlaskijalle ominaisista riskeistä	<p>Luottoriski</p> <p>Liikkeeseenlaskijan keskeisin riski on luottoriski. Luottoriskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että lainanottaja tai Liikkeeseenlaskijan muu sopimusvastapuoli ei pysty vastaamaan velvoitteestaan Pankkia kohtaan tai että vakuuden arvo ei riitä vastuun kattamiseen. Luottoriskien suurin lähde ovat luotot, mutta luottoriskiä (vastapuoliriskiä) voi syntyä myös muunlaisista saamisista. Liikkeeseenlaskijan keskeisiä asiakasryhmiä ovat toimialueen henkilöasiakkaat ja ammatinharjoittajat sekä pienyritykset. Varainhankinnasta pääosa on sijoitettu asuntoluottoina pankin asiakkaille. Luotonannosta yksityisasiakkaiden osuus oli kesäkuun 2013 lopussa 91 %.</p> <p>Liikkeeseenlaskijan kannalta olennaista on riski luotonsaajan maksukyvyn heikentymisestä. Suurin osa Liikkeeseenlaskijan luottokannasta on myönnetty asuntovakuudellisena, jolloin Liikkeeseenlaskijalle olennainen on myös riski asuntojen hintojen laskusta.</p> <p>Markkinariski</p> <p>Markkinariskillä tarkoitetaan korkojen ja osakekurskien markkinahintojen sekä volatilitietin vaikutusta Liikkeeseenlaskijan tulokseen ja omiin varoihin.</p> <p>Osakeriskillä tarkoitetaan mm. julkisesti noteerattavien osakkeiden ja rahasto-osuuksien kurssimuutosten aiheuttamaa tulosvaikutusta. Liikkeeseenlaskijan tavoitteena arvopaperisijoituksissa on hankkia tuotto-riskisuhteeltaan kilpailukyinen tuotto sijoitetulle pääomalle. Pankin sijoitustoiminnassa olennaisia riskejä ovat sijoitusten arvon laskusta ja liikkeeseenlaskijan maksukyvyttömyydestä aiheutuvat riskit.</p> <p>Korkoriskillä tarkoitetaan korkotason muutosten vaikutusta Liikkeeseenlaskijan tulokseen ja vakavaraisuuteen. Korkoriski aiheutuu saatavien ja velkojen toisistaan poikkeavista korkoperusteista sekä eriaikaisista korontarkistus- tai erääntymisajankohdista. Liikkeeseenlaskija pyrkii taseriskien hallinnallaan varmistamaan, että Liikkeeseenlaskijan korkokate ja rakenteellinen korkoriski säilyvät hyväksyttävällä tasolla myös markkinakorkojen liikkeessä Liikkeeseenlaskijan kannalta epäedullisesti. Liikkeeseenlaskijan olennainen riski on korkojen laskusta tai pitkään matalana säilymisestä aiheutuva korkokatteen heikentyminen. Liikkeeseenlaskijan sijoitussalkun kiinteäkorkoisten erien kannalta olennainen on riski korkojen noususta.</p> <p>Johdannaissopimukset</p> <p>Pankki suojaa talletussalkkuaan sekä liikkeeseen laskemiaan velkakirjoja käyvän arvon muutoksia vastaan korkojohdannaisilla ja optiorakenteilla. Pankki soveltaa</p>

		<p>johdannaisiin suojauslaskentaa koskevia määräyksiä ja seuraa säännöllisesti suojausten tehokkuutta. Pankki ei kuitenkaan pysty takaamaan, että se pystyisi arvioimaan johdannaisopimusten yhteydessä syntyvän riskin kokonaisuudessaan. Tämä saattaa johtaa siihen, että pankin johdannaisopimuksiin perustuva suojautuminen voi olla riittämätön.</p> <p>Likviditeettiriski</p> <p>Likviditeettiriski on jälleerahoituksen saatavuuteen ja hintaan liittyvä riski, joka syntyy, kun saamisten ja velkojen maturiteetit poikkeavat toisistaan. Likviditeettiriski syntyy myös, jos saatavat ja velat ovat liiaksi keskittyneet yksittäisille vastapuolille. Likviditeettiriskin hallinnalla varmistetaan, että Liikkeeseenlaskija pystyy kaikkina hetkinä vastaamaan rahoitussitoumuksistaan. Likviditeettiriskiä arvioidaan maturiteettiluokittain kunkin luokan saatavien ja velkojen erotuksen suuruudella. Likviditeettiriskiä hallitaan mm. pitämällä riittävää maksuvalmiuspuskuria.</p> <p>Operatiiviset, strategiset ja sääntelyyn liittyvät riskit</p> <p>Operatiivisen riskin osalta Liikkeeseenlaskijalle on olennainen riski tappiosta, joka aiheutuu riittämättömistä tai toimimattomista sisäisistä prosesseista, järjestelmistä, henkilöstön toimenpiteistä (esim. ohjeiden vastaisesta toiminnasta), järjestelmien puutteista tai ulkoisista tapahtumista.</p> <p>Voimassa olevien suunnitelmien mukaan Säästöpankkien Keskuspankki alkaa tarjota maksuliikepalveluja säästöpankeille vuoden 2014 kolmannella neljänneksellä. On arvioitu, että palvelujen käyttöönottovaiheeseen sisältyy poikkeuksellinen operatiivinen riski muutoksen laajuudesta ja merkittävyyydestä johtuen. Riskit liittyvät maksuliikepalvelujen käyttöönoton mahdolliseen siirtymiseen eteenpäin tai maksujen mahdolliseen viivästymiseen. Palvelujen mahdollisesta toimimattomuudesta tai puutteellisesta toiminnasta johtuen maksut voivat viivästyä ja pankki voi joutua korvausvelvolliseksi välittömien vahinkojen kuten viivästyskorkojen osalta.</p> <p>Strategisella riskillä tarkoitetaan Liikkeeseenlaskijan riskinkantokykyyn, teknisiin resursseihin ja henkilöstön ammattitaitoon nähden väärin valitusta liiketoimintastrategiasta syntyviä menetyksiä.</p> <p>Liikkeeseenlaskija toimii säännellyllä toimialalla ja sen toimintaa koskee laaja valvonta- ja sääntelyjärjestelmä. Lainsäädännön muuttumisesta voi aiheutua olennaisia haitallisia vaikutuksia Liikkeeseenlaskijan liiketoiminnan tulokselle ja taloudelliselle asemalle.</p> <p>Jäsenluottolaitosten keskinäiseen vastuuseen liittyviä riskitekijöitä</p>
--	--	---

		<p>Pankin ylimääräinen yhtiökokous on 12.12.2013 päättänyt, että Nooa Säästöpankki Oy liittyy muodostettavaan säästöpankkien yhteenliittymään. Talletuspankkien yhteenliittymästä annetussa laissa (599/2010) tarkoitetun talletuspankkien yhteenliittymän tulevat muodostamaan yhteenliittymän keskusyhteisönä toimiva Säästöpankkiliitto ja yhteenliittymäpäätöksen tehneet 25 säästöpankkia sekä säästöpankkien keskusluottolaitoksena loppuvuodesta 2014 toimintansa aloittava Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oy. Säästöpankkiliitto hakee keskusyhteisölle tarvittavaa toimilupaa Finanssivalvonnalta ja yhteenliittymän arvioidaan aloittavan toimintansa toimiluvan saamisen jälkeen vuoden 2014 lopussa.</p> <p>Yhteenliittymään jäsenluottolaitoksina kuuluvat Nooa Säästöpankki Oy, muut säästöpankit ja Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oy sekä keskusyhteisönä toimiva Säästöpankkiliitto ovat keskinäisessä vastuussa toistensa veloista. Velkoja, joka ei ole saanut jäsenluottolaitokselta suoritusta erääntyneestä saatavastaan, voi vaatia suoritusta Säästöpankkiliittoa, kun päävelka on erääntynyt. Mainitussa tapauksessa Säästöpankkiliiton on laadittava laissa tarkoitettu osituslaskelma kunkin jäsenluottolaitoksen maksettavaksi tulevasta vastuusuudesta. Jäsenluottolaitosten keskinäinen vastuu määräytyy luottolaitosten viimeksi vahvistettujen taseiden mukaisessa suhteessa.</p> <p>Nooa Säästöpankki Oy:llä ja muilla jäsenluottolaitoksilla on lisäksi keskusyhteisön maksukyvyttömyystilanteessa osuuskuntalain (1488/2001) 14 luvun mukainen rajaton lisämaksuvelvollisuus keskusyhteisön veloista.</p>
D.6	Arvopaperille ominaiset keskeiset riskit, riskit pääoman menettämisestä sekä varoitus sijoittajille	<p>Kohde-etuuteen ja Arvopaperiin liittyvä markkinariski</p> <p>Kohde-etuuksien arvonkehitys vaikuttaa mahdollisen Tuoton maksamiseen. Kohde-etuuksina olevien osakkeiden arvo voi laskea sijoitusaikana. Historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta.</p> <p>Lainan lopullinen Tuotto ei vastaa suoraan Kohde-etuuksien arvonkehitystä. Tuottoon vaikuttaa myös se, miten suuriksi Lainan Perus- ja Tuotto-erän lopulliset Tuottokertoimet vahvistetaan. Sijoittajille ei palauteta merkinnöistä perittävää merkintäpalkkiota eikä Säästöpankki Sijoitusobligaatio Suomi Tuotto –erän osalta perittävää ylikurssia.</p> <p>Arvopaperin efektiivinen tuotto sijoitusaikana on sijoittajalle negatiivinen, mikäli Tuoton määrä jää Säästöpankki Sijoitusobligaatio Suomi Perus –erässä alle 2%:n merkintäpalkkion tai Säästöpankki Sijoitusobligaatio Suomi Tuotto –erässä alle merkintäpalkkion ja ylikurssin yhteismäärän, joka on 12% arvopaperin nimellisarvosta. Jos Tuottoa ei kerry, Arvopaperin efektiivinen tuotto sijoittajalle sijoitusaikana on Säästöpankki Sijoitusobligaatio Suomi Perus –erässä -1,96% (efektiivinen vuosituotto -0,4%) ja Säästöpankki Sijoitusobligaatio Suomi Tuotto –erässä -10,71% (efektiivinen vuosituotto -2,24%).</p>

		<p>Liikkeeseenlaskijariski</p> <p>Liikkeeseenlaskijariski tarkoittaa riskiä siitä, että Liikkeeseenlaskija eli Nooa Säästöpankki Oy tulee maksukyvyttömäksi, jolloin se ei suoriudu Arvopaperin mukaisista velvoitteista sijoittajia kohtaan. Tällöin on mahdollista, että sijoittaja menettää sijoittamansa nimellispääoman kokonaan tai osittain tai ei saa Arvopaperin ehtojen mukaista tuottoa. Arvopaperille ei ole asetettu erillistä vakuutta. Sijoittajan tulee sijoituspäätöstä tehdessään kiinnittää huomiota Liikkeeseenlaskijan taloudelliseen asemaan ja luottokelpoisuuteen. Arvopaperin juoksuajana Liikkeeseenlaskijan luottokelpoisuuden heikkeneminen saattaa laskea Arvopaperin arvoa.</p> <p>Jälkimarkkinariski</p> <p>Arvopaperia ei listata pörssiin eikä noteerata julkisesti. Arvopaperia voidaan kuitenkin myydä edelleen kesken juoksuajan. Nooa Säästöpankki Oy ei voi taata, että lainalle muodostuu laina-aikana jatkuvat päivittäiset jälkimarkkinat. Mikäli sijoittaja haluaa myydä sijoituksensa ennen lainan eräpäivää, Arvopaperin sen hetkinen markkinahinta voi olla Arvopaperin nimellisarvoa matalampi tai korkeampi. Liikkeeseenlaskijan konttorit ottavat vastaan Arvopaperia koskevia osto- ja myynti toimeksiantoja. Sijoittajalla ei ole oikeutta vaatia omalta osaltaan lainan ennaikaisista takaisinmaksua. Arvopaperiin liittyvä pääomaturva on voimassa vain eräpäivänä, eikä se kata mahdollista ylikurssia eikä merkintäpalkkiota.</p> <p>Riski ennaikaisesta takaisinmaksusta</p> <p>Liikkeeseenlaskija voi lunastaa joukkovelkakirjalainan takaisin ennen sen erääntymistä lainaehdoissa mainituissa erityistapauksissa, esimerkiksi olennaisen lakimuutoksen johdosta. Tällainen ennaikainen takaisinmaksu voi johtaa siihen, että joukkovelkakirjalainalle ei makseta tuottoa, lopullinen tuotto jää ennakoitua pienemmäksi tai että sijoittaja saa sijoittamansa pääoman takaisin vain osittain.</p> <p>Liikkeeseenlaskun peruuttaminen</p> <p>Liikkeeseenlaskijalla on tietyissä tilanteissa oikeus peruuttaa Arvopaperin liikkeeseenlasku. Liikkeeseenlaskun peruuttamisen yhteydessä merkintäsumma palautetaan merkitsijöille kahden (2) viikon kuluessa siitä, kun Liikkeeseenlaskija on tehnyt päätökset liikkeeseenlaskun peruuttamisesta. Palautettavalle summalle ei makseta korkoa liikkeeseenlaskun mahdollisessa peruuntumistilanteessa, jolloin sijoittaja menettää mahdollisen vaihtoehtoisen tuoton kyseiselle ajanjaksolle.</p> <p>Verotusriskit</p> <p>Arvopaperin tai sen tuoton verotuksellinen ja</p>
--	--	---

		<p>lainsäädännöllinen asema voi muuttua Arvopaperin juoksuaikana, mikä voi vaikuttaa sijoittajan saamaan nettotuottoon.</p> <p>Varoitus</p> <p>Arvopaperiin sijoittavaa henkilöä varoitetaan siitä, että Arvopaperiin sijoitetun pääoman ja tuoton saattaa menettää osittain tai kokonaan edellä mainittujen tai muiden riskien toteutuessa.</p>
--	--	---

1.5

Jakso E – Tarjous

Jakso E – Tarjous		
E.2b	Syyt tarjoamiseen ja varojen käyttö, jos muu kuin voiton tavoittelu ja/tai tietyiltä riskeiltä suojautuminen	Arvopaperin liikkeeseenlasku on osa säästöpankkien tavanomaista varainhankintaa. Nooa Säästöpankki Oy toimii liikkeeseenlaskijana tämän Lainan sekä säästöpankkien asiakkaille tarjottavien muiden indeksilainojen osalta. Liikkeeseenlaskija käyttää liikkeeseenlaskulla hankitut varat tavanomaiseen liiketoimintaansa niiltä osin, kuin se on itse toiminut myyjänä. Niiltä osin, kuin Arvopaperia on myyty muiden säästöpankkien kautta, Liikkeeseenlaskija tallettaa liikkeeseenlaskuilla hankittavat varat takaisin muihin myyjäpankkeihin suhteessa kunkin pankin myyntiin.
E.3	Kuvaus tarjousehdoista	<p><i>Liikkeeseenlaskupäivä:</i> 18.3.2014 <i>Merkintäaika:</i> 3.2. – 28.2.2014 konttoreiden aukioloaikana <i>Merkintäpaikat:</i> Liikkeeseenlaskijan konttorit ja niiden säästöpankkien konttorit, jotka ovat liittyneet Liikkeeseenlaskijan ja Säästöpankkiliiton väliseen merkintäpaikkana toimimista koskevaan sopimukseen. Ajantasainen luettelo Merkintäpaikoista on saatavilla Liikkeeseenlaskijan verkkosivuilta osoitteesta www.säästöpankki.fi/sijoitusobligaatio. <i>Liikkeeseenlaskun luonne:</i> Yleisölle suunnattu joukkovelkakirjalaina <i>Emissiokurssi:</i> Säästöpankki Sijoitusobligaatio Suomi Perus: 100 % Säästöpankki Sijoitusobligaatio Suomi Tuotto: 110 % <i>Merkintäpalkkio:</i> 2 % nimellisarvosta <i>Arvopaperin nimellisarvo ja valuutta:</i> 1 000 euroa <i>Vähimmäismerkintä:</i> 1 000 euroa <i>Merkinnän maksu:</i> Merkintä on maksettava kokonaisuudessaan Arvopaperin merkinnän yhteydessä. <i>Merkintäsitoumus:</i> Arvopaperille ei ole annettu merkintäsitoumusta</p>
E.4	Eturistiriidat	Ei sovellu. Lainan liikkeeseenlaskuun ei liity eturistiriitoja liikkeeseenlaskijan hallinto-, johto- ja valvontaelinten jäsenten liikkeeseenlaskijaan liittyvien tehtävien ja heidän yksityisten etujensa tai muiden tehtäviensä välillä. Liikkeeseenlaskija toimii laskenta-asiamiehenä.
E.7	Arvioidut kustannukset, jotka liikkeeseenlaskija tai tarjoaja veloittaa sijoittajalta	Liikkeeseenlaskijalla on oikeus merkintäpalkkioon, jonka suuruus on 2 % Arvopaperin nimellisarvosta. Strukturointikustannus, jolla katetaan Liikkeeseenlaskijalle Arvopaperista aiheutuvia kuluja, joita voivat olla esimerkiksi riskienhallinasta aiheutuvat kustannukset sekä liikkeeseenlasku-

		, lisenssi- ja markkinointikustannukset, on arviolta 3,0 % koko sijoitusajalta, joka vastaa noin 0,6 % vuosittaista kustannusta.
--	--	--

ARVOPAPERILIITE – SÄÄSTÖPANKKI SIJOITUSOBLIGAATIO SUOMI

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

2 RISKITEKIJÄT

Arvopaperiin liittyviä riskejä ovat muun muassa markkinariski, liikkeeseenlaskijariski, jälkimarkkinariski, ennen aikaista takaisinmaksua ja liikkeeseenlaskun peruuttamista koskevat riskit sekä verotusriski. Riskit voivat toteutuessaan johtaa siihen, että sijoittaja voi menettää sijoittamansa pääoman sekä mahdollisen tuoton kokonaan tai osittain.

2.1 Kohde-etuuteen ja Arvopaperiin liittyvä markkinariski

Kohde-etuuksien arvonkehitys vaikuttaa mahdollisen Tuoton maksamiseen. Kohde-etuuksina olevien osakkeiden arvo voi laskea sijoitusaikana. Historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta.

Lainan lopullinen Tuotto ei vastaa suoraan Kohde-etuuksien arvonkehitystä. Tuottoon vaikuttaa myös se, miten suuriksi Lainan Perus- ja Tuotto-erän lopulliset Tuottokertoimet vahvistetaan. Sijoittajille ei palauteta merkinnöistä perittävää merkintäpalkkiota eikä Säästöpankki Sijoitusobligaatio Suomi Tuotto –erän osalta perittävää ylikurssia.

Arvopaperin efektiivinen tuotto sijoitusaikana on sijoittajalle negatiivinen, mikäli Tuoton määrä jää Säästöpankki Sijoitusobligaatio Suomi Perus –erässä alle 2%:n merkintäpalkkion tai Säästöpankki Sijoitusobligaatio Suomi Tuotto –erässä alle merkintäpalkkion ja ylikurssin yhteismäärän, joka on 12% arvopaperin nimellisarvosta. Jos Tuottoa ei kerry, Arvopaperin efektiivinen tuotto sijoittajalle sijoitusaikana on Säästöpankki Sijoitusobligaatio Suomi Perus –erässä -1,96% (efektiivinen vuosituotto -0,4%) ja Säästöpankki Sijoitusobligaatio Suomi Tuotto –erässä -10,71% (efektiivinen vuosituotto -2,24%).

2.2 Liikkeeseenlaskijariski

Liikkeeseenlaskijariski tarkoittaa riskiä siitä, että Liikkeeseenlaskija eli Nooa Säästöpankki Oy tulee maksukyvyttömäksi, jolloin se ei suoriudu Arvopaperin

mukaisista velvoitteista sijoittajia kohtaan. Tällöin on mahdollista, että sijoittaja menettää sijoittamansa nimellispääoman kokonaan tai osittain, tai ei saa Arvopaperin ehtojen mukaista tuottoa. Arvopaperille ei ole asetettu erillistä vakuutta. Sijoittajan tulee sijoituspäätöstä tehdessään kiinnittää huomiota Liikkeeseenlaskijan taloudelliseen asemaan ja luottokelpoisuuteen. Arvopaperin juoksuaikana Liikkeeseenlaskijan luottokelpoisuuden heikkeneminen saattaa laskea Arvopaperin arvoa.

2.3 Jälkimarkkinariski

Arvopaperia ei listata pörssiin eikä noteerata julkisesti. Arvopaperia voidaan kuitenkin myydä edelleen kesken juoksuajan. Nooa Säästöpankki Oy ei voi taata, että lainalle muodostuu laina-aikana jatkuvat päivittäiset jälkimarkkinat. Mikäli sijoittaja haluaa myydä sijoituksensa ennen lainan eräpäivää, Arvopaperin sen hetkinen markkinahinta voi olla Arvopaperin nimellisarvoa matalampi tai korkeampi. Liikkeeseenlaskijan konttorit ottavat vastaan Arvopaperia koskevia osto- ja myyntitoimeksiantoja. Sijoittajalla ei ole oikeutta vaatia omalta osaltaan lainan ennaikaisesta takaisinmaksua. Arvopaperiin liittyvä pääomaturva on voimassa vain eräpäivänä, eikä se kata mahdollista ylikurssia ja merkintäpalkkiota.

2.4 Riski ennaikaisesta takaisinmaksusta

Liikkeeseenlaskija voi lunastaa Arvopaperin takaisin ennen sen eräntymistä tarjouksen ehdoissa mainituissa erityistapauksissa, esimerkiksi olennaisen lakimuutoksen johdosta. Tällainen ennaikainen takaisinmaksu voi johtaa siihen, että joukkovelkakirjalainalle ei makseta tuottoa, lopullinen tuotto jää ennakoitua pienemmäksi tai että sijoittaja saa sijoittamansa pääoman takaisin vain osittain.

2.5 Liikkeeseenlaskun peruuttaminen

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus peruuttaa Arvopaperin liikkeeseenlasku Arvopaperiliitteen kohdassa "Liikkeeseenlaskun edellytykset" kuvatun mukaisesti. Liikkeeseenlaskun peruuttamisen yhteydessä merkintäsumma palautetaan merkitsijöiden ilmoittamille pankkitileille kahden (2) viikon kuluessa siitä, kun Liikkeeseenlaskija on tehnyt päätökset liikkeeseenlaskun peruuttamisesta. Palautettavalle summalle ei makseta korkoa liikkeeseenlaskun mahdollisessa peruuntumistilanteessa, jolloin sijoittaja menettää mahdollisen vaihtohtoisen tuoton kyseiselle ajanjaksolle.

2.6 Verotusriskit

Arvopaperin tai sen tuoton verotuksellinen ja lainsäädännöllinen asema voi muuttua Arvopaperin juoksuaikana, mikä voi vaikuttaa sijoittajan saamaan nettotuottoon. Sijoittaja vastaa kaikista Arvopaperiin liittyvistä veroseuraamuksista ja hänen on itse arvioitava mahdolliset veroseuraamukset ja tarvittaessa käännyttävä veroneuvojan puoleen.

3 VASTUULLISET HENKILÖT

3.1 Esitteestä vastuulliset henkilöt

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

Hallituksen jäsenet

Ensio Kainulainen
puheenjohtaja, agronomi

Markku Moilanen
varapuheenjohtaja, toimitusjohtaja

Pirkko Ahonen
jäsen, toimitusjohtaja

Pasi Kämäri
jäsen, toimitusjohtaja

Berndt-Johan Lundström
jäsen, toimitusjohtaja

Jukka Suominen
jäsen, toimitusjohtaja

Kari Suutari
jäsen, varatoimitusjohtaja

Toimitusjohtaja

Tommi Rytönen

Hallituksen ja toimitusjohtajan työosoite:

Nooa Säästöpankki Oy, Mannerheimintie 22–24, 00100 Helsinki.

3.2 Liikkeeseenlaskijan sekä Liikkeeseenlaskijan hallituksen ja toimitusjohtajan vakuutus

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

Helsingissä, tammikuun 29. päivänä 2014

Nooa Säästöpankki Oy:n hallitus ja toimitusjohtaja
Nooa Säästöpankki Oy

4 LAINAN EHDOT

4.1 Arvopapereita koskevat perustiedot

Liikkeeseenlaskija

Nooa Säästöpankki Oy
Mannerheimintie 22-24
00100 Helsinki

Arvopaperin nimi

Säästöpankki Sijoitusobligaatio Suomi

Arvopaperin kuvaus

Arvopaperi on arvo-osuusmuotoinen joukkovelkakirjalaina, joka on vapaasti luovutettavissa.

Erät

Laina koostuu kahdesta erästä:

Säästöpankki Sijoitusobligaatio Suomi Perus; ja
Säästöpankki Sijoitusobligaatio Suomi Tuotto

ISIN-koodi

Säästöpankki Sijoitusobligaatio Suomi Perus	FI4000078985
Säästöpankki Sijoitusobligaatio Suomi Tuotto	FI4000078993

Arvopaperin liikkeeseenlaskun valuutta

Arvopaperin valuutta on euro ("EUR").

Liikkeeseenlaskupäivä

18.3.2014

Eräpäivä

18.3.2019

Mikäli Eräpäivä ei ole Pankkipäivä, siirtyy kyseinen Eräpäivä seuraavaan Pankkipäivään. Maksuajankohdan siirtyminen ei vaikuta maksettavaan määrään.

Päätös Arvopaperin liikkeeseenlaskusta

Nooa Säästöpankki Oy:n hallitus on kokouksessaan 13.12.2013 antanut valtuutuksen Arvopaperin liikkeeseenlaskuun.

Liikkeeseenlaskutapa ja kirjaaminen

Arvopaperi lasketaan liikkeeseen Euroclear Finland Oy:n (Urho Kekkosen katu 5 C, 00100 Helsinki, Suomi) arvo-osuusjärjestelmään liitettynä arvo-osuuksina.

Arvo-osuudet kirjataan merkitsijän ilmoittamalle arvo-osuustilille viimeistään viidentenä Pankkipäivänä Liikkeeseenlaskupäivän jälkeen arvo-osuusjärjestelmästä ja arvo-osuustileistä annettujen lakien ja Euroclear Finland Oy:n säännösten mukaisesti.

Järjestäjä, Maksuasiamies ja Laskenta-asiamies

Nooa Säästöpankki Oy toimii Arvopaperien liikkeeseenlaskun järjestäjänä sekä maksu- ja laskenta-asiamiehenä.

Etuoikeusasema

Liikkeeseenlaskijan konkurssi- tai selvitystilatilanteessa Arvopaperin haltijalla on sama etuoikeussija kuin Liikkeeseenlaskijan muilla nykyisillä ja tulevilla maksusitoumuksilla, joille ei ole asetettu vakuutta ja joilla ei ole huonompi etuoikeus kuin muilla sitoumuksilla. Arvopaperille ei ole asetettu erillistä vakuutta.

Arvopapereiden selvitys

Arvopapereiden selvitys tapahtuu Euroclear Finland Oy:ssä.

Eturistiriidat

Liikkeeseenlaskijan tiedossa ei ole Arvopaperien liikkeeseenlaskuun liittyviä eturistiriitoja.

Verotus

Arvopaperille mahdollisesti maksettava Tuotto rinnastetaan korkoon ja siitä peritään korkotulon lähdevero, kun Tuotto maksetaan Suomessa yleisesti verovelvolliselle luonnolliselle henkilölle ja kotimaiselle kuolinpesälle. Tuotto, josta suoritetaan korkotulon lähdevero, ei ole tuloverotuksessa veronalaista tuloa. Korkotulon lähdevero on 30 prosenttia. Lähdeveron perimisestä on vastuussa tilinhoitajayhteisö. Mahdollinen Tuotto on veronalaista tuloa yhteisöille ja muille kuin yleishyödyllisille yhtymille.

Mikäli Arvopaperi myydään sijoitusaikana, jälkimarkkinakaupassa saatava tuotto on tuloverolain mukaista pääomatuloa. Pääomatulon veroprosentti on 30 prosenttia. Siltä osin kuin verovelvollisen verotettavan pääomatulon määrä ylittää 40 000 euroa, pääomatulosta suoritetaan veroa 32 prosenttia. Yhteisölle ja yhtymälle tuotto on veronalaista tuloa yleishyödyllisten yhteisöjen verovapautta koskevin poikkeuksin.

Edellä olevat verotusta koskevat tiedot perustuvat Esitteen hyväksymispäivänä voimassa olleeseen lainsäädäntöön. Lainsäädäntö voi muuttua ja tulot verotetaan tulon syntyhetkellä voimassa olevan verolainsäädännön mukaan.

Lisätietoa Arvopaperin verokohtelusta löytyy esimerkiksi Verohallinnon sivuilta osoitteesta www.vero.fi.

Tämä kuvaus ei sisällä veroneuvontaa. Kuvaus ei ole tyhjentävä, vaan se on tarkoitettu yleiseksi tiedoksi tietyistä voimassa olevista säännöistä. Arvopaperin haltija on itse arvioitava mahdolliset veroseuraamukset ja käännyttävä tarvittaessa veroneuvojan puoleen.

4.2 Kohde-etuudet ja Tuotto

Kohde-etuudet

Arvopaperin Tuotto on sidottu 10 yhtiön osakekurssien kehitykseen 1/10 painoin. Kohde-etuuksia ovat seuraavien yhtiöiden osakkeet (kaikki yhdessä "**Osakekori**"):

Yhtiö:	ISIN-koodi:	Tietoa Kohde-etuuden liikkeeseenlaskijasta:
Elisa Oyj	FI0009007884	www.elisa.fi/sijoittajat/
Fortum Oyj	FI0009007132	www.fortum.com/fi/sijoittajat/
Stora Enso Oyj	FI0009005961	www.storaenso.com/investors/
Kone Oyj	FI0009013403	www.kone.com/fi/sijoittajat/
Metso Oyj	FI0009007835	www.metso.com/sijoittajat/
Nokian Renkaat Oyj	FI0009005318	www.nokianrenkaat.fi/yritys-ja-sijoittajatieto
Outotec Oyj	FI0009014575	www.outotec.com/fi/Sijoittajille/
Sampo Oyj	FI0009003305	www.sampo.com/fi/sijoittajasuhteet
UPM-Kymmene Oyj	FI0009005987	www.upm.com/FI/SIJOITTAJAT/
Nordea Bank AB	FI0009902530	www.nordea.com/Investor+Relations/54752.html

Takaisinmaksumäärä

Arvopaperin haltijalle maksetaan Eräpäivänä Arvopaperin nimellispääoma kokonaisuudessaan sekä mahdollinen Tuotto.

Tuoton laskeminen

Tuotto ("**Tuotto**") on alla olevista vaihtoehdoista suurempi:

Nolla

tai

Osakekorin tuotto X Arvopaperin nimellisarvo X Tuottokerroin.

Osakekorin tuotto lasketaan seuraavasti:

$$\frac{4}{10} \times 40 \% + \frac{1}{10} \sum_{j=5}^{10} (\text{Osakkeen tuotto}_i)$$

Jokaiselle osakkeelle (i) (1, ..., 10) lasketaan tuotto ("**Osakkeen tuotto**") seuraavasti:

$$\frac{\text{Osakkeen Päättösarvo}_i - \text{Osakkeen Lähtöarvo}_i}{\text{Osakkeen Lähtöarvo}_i}$$

Jokainen osake laitetaan järjestykseen niin, että osake (i), jolla on korkein Osakkeen tuotto saa arvon 1 (j = 1), osake (i) jolla on toiseksi korkein Osakkeen tuotto arvon 2 (j = 2). Tämä toistetaan kaikille Osakekorin osakkeille, kunnes huonoiten tuottanut osake (i) saa arvon 10 (j = 10).

Neljä korkeinta Osakkeen tuottoa (j), j = 1,2,3,4 korvataan 40 %:n tuotolla.

Arvopaperin efektiivinen tuotto sijoitusaikana on sijoittajalle negatiivinen, mikäli Tuoton määrä jää Säästöpankki Sijoitusobligaatio Suomi Perus –erässä alle 2%:n merkintäpalkkion tai Säästöpankki Sijoitusobligaatio Suomi Tuotto –erässä alle merkintäpalkkion ja ylikurssin yhteismäärän, joka on 12% Arvopaperin nimellisarvosta. Jos Tuottoa ei kerry, Arvopaperin efektiivinen tuotto sijoittajalle sijoitusaikana on Säästöpankki Sijoitusobligaatio Suomi Perus –erässä -1,96% (efektiivinen vuosituotto -0,4%) ja Säästöpankki Sijoitusobligaatio Suomi Tuotto –erässä -10,71% (efektiivinen vuosituotto -2,24%).

Tuottokerroin

Lainan alustavat tuottokertoimet ovat seuraavat:

Säästöpankki Sijoitusobligaatio Suomi Perus	60 %
Säästöpankki Sijoitusobligaatio Suomi Tuotto	160 %

Tuottokertoimet vahvistetaan viimeistään Liikkeeseenlaskupäivänä. Tuottokerroin on Säästöpankki Sijoitusobligaatio Suomi Perus –erän osalta kuitenkin vähintään 50 % ja Säästöpankki Sijoitusobligaatio Suomi Tuotto –erän osalta vähintään 135 %.

Lopulliset tuottokertoimet ovat viimeistään Liikkeeseenlaskupäivänä nähtävillä Merkintäpaikoissa sekä Liikkeeseenlaskijan internet-sivuilla www.säästöpankki.fi/sijoitusobligatio.

Lähtöarvo

Liikkeeseenlaskijan vahvistama Kohde-etuuden Päätöskurssi Lähtöpäivänä.

Lähtöpäivä

Lähtöarvon määrittäminen on 18.3.2014. Jos päivä ei ole Pörssipäivä, Lähtöpäivä määrittyy Pörssipäiväolettan mukaisesti huomioiden kuitenkin Markkinahäiriöistä mahdollisesti aiheutuvat poikkeukset.

Päätöskurssi

Liikkeeseenlaskijan Lähtö- ja Päätöspäivänä vahvistama Kohde-etuuden arvo ajankohtana, jolloin Kohde-etuuden virallinen päätöskurssi julkaistaan Pörssissä tai Optio- ja Termiinipörssissä tai Markkinahäiriön vallitessa tai näissä ehdoissa kuvatuissa tietyissä muissa tilanteissa määritetään Laskenta-asiamiehen toimesta.

Päätösarvo

Liikkeeseenlaskijan vahvistama Kohde-etuuden Päätöskurssi Päätöspäivänä.

Päätöspäivä

Päätöspäivä on 4.3.2019. Jos päivä ei ole Pörssipäivä, Päätöspäivä määrittyy Pörssipäiväolettan mukaisesti huomioiden kuitenkin Markkinahäiriöistä mahdollisesti aiheutuvat poikkeukset.

Pörssipäivä

Pörssipäivä on päivä, jolloin kaikilla Osakekoriin kuuluvilla Kohde-etuuksilla Liikkeeseenlaskijan arvion mukaan käydään Pörssissä ja Optio- ja Termiinipörssissä kauppaa tai Markkinahäiriön tapahtuessa olisi pitänyt käydä kauppaa.

Pörssipäiväolettan

Seuraava Pörssipäivä.

Pankkipäivä

Pankkipäivä tarkoittaa päivää, jona pankit ovat yleisesti auki Suomessa ja jolloin Euroopan keskuspankin TARGET2-järjestelmä on käytössä.

Pörssi

Pörssillä tarkoitetaan Kohde-etuuden osalta arvopaperipörssiä, jossa tällaisella osakkeella Liikkeeseenlaskijan arvion mukaan

pääasiallisesti käydään kauppaa. Esitteen hyväksymispäivänä NASDAQ OMX Helsinki Oy:n arvopaperipörssi on tällainen pörssi ("**Helsingin pörssi**").

Optio- ja Termiinipörssi

Optio- ja Termiinipörssillä tarkoitetaan (soveltuvin osin) pörssiä, jossa Kohde-etuuden optioilla ja termiineillä pääasiallisesti käydään kauppaa Liikkeeseenlaskijan arvion mukaan.

Markkinahäiriö

Kohde-etuuden osalta Markkinahäiriö tarkoittaa jonkin seuraavan tapahtuman toteutumista Liikkeeseenlaskijan arvion mukaisesti:

- (i) Kohde-etuuden virallinen Päätösarvo puuttuu, ei ole saatavissa tai sen noteeraus loppuu;
- (ii) Pörssi ja/tai Optio- ja Termiinipörssi ei ole avoinna kaupankäynnille tavanomaisena aukioloaikanaan tai sulkeutuu ennen tavanomaista sulkeutumisaikaa;
- (iii) kaupankäynti Kohde-etuudella taikka Kohde-etuuteen verrattavissa olevilla optio- tai termiinisopimuksilla, jotka ovat kaupankäynnin kohteina Pörssissä tai Optio- ja Termiinipörssissä, loppuu, keskeytyy tai sitä rajoitetaan olennaisella tavalla; tai
- (iv) markkinatoimijoiden mahdollisuus käydä kauppaa Kohde-etuudella, tai siihen liittyvillä optio- tai termiinisopimuksilla, tai markkinatoimijoiden mahdollisuus saada Kohde-etuuden markkina-arvo Pörssissä loppuu, keskeytyy tai heikkenee olennaisesti jonkin muun tapahtuman vuoksi.

Markkinahäiriön ei katsota kuitenkaan aiheutuvan, jos Pörssin ja/tai Optio- ja Termiinipörssin aukioloa on rajoitettu ja rajoitus johtuu asianomaisen Pörssin ja/tai Optio- ja Termiinipörssin normaalin aukiolon ilmoitetusta muutoksesta.

Lähtöpäivän tai Päätöspäivän siirtyminen

Mikäli Lähtöpäivänä tai Päätöspäivänä vallitsee jonkin Kohde-etuuden osalta Liikkeeseenlaskijan arvion mukaan Markkinahäiriö, siirtyy Päätösarvon, Lähtöarvon ja/tai Päätöskurssin vahvistaminen Lähtöpäivää tai Päätöspäivää seuraavaksi markkinahäiriöttömäksi Pörssipäiväksi kyseisen Kohde-etuuden osalta. Mikäli kyseistä Kohde-etuutta koskeva Markkinahäiriö jatkuu vielä kahdeksantena (8) päivänä välittömästi Lähtöpäivän jälkeen, on Lähtöpäivä tai Päätöspäivä kahdeksas Pörssipäivä siitä riippumatta, vallitseeko silloin Markkinahäiriö vai ei. Laskenta-asiamiehen on tällöin parhaaksi katsomallaan tavalla määritettävä kyseisen Kohde-etuuden

arvo sellaiseksi kuin se olisi ollut, mikäli Kohde-etuuden osalta ei olisi vallinnut Markkinahäiriötä.

Oikaisu

Mikäli Kohde-etuuden virallista päätöskurssia oikaistaan viimeistään kolme Pörssipäivää Lähtöpäivän tai Päätöspäivän jälkeen, ja jos sellaista kurssia on käytetty Päätöskurssin, Lähtöarvon ja/tai Päätösarvon määrittämiseen, Liikkeeseenlaskijan tulee tehdä vastaava oikaisu.

Erityistapaukset

Mikäli Liikkeeseenlaskijan arvion mukaan Kohde-etuuteen tai siihen liittyvään yritykseen kohdistuu osakkeen poistuminen pörssistä, valtiollistaminen, konkurssi, yrityssaneeraus, selvitystila, yhtiöjärjestely, sulautuminen, jakautuminen, toiminnan luovuttaminen, osakevaihto, julkinen ostotarjous, vaihtotarjous tai muu vastaava tapahtuma tai jos Kohde-etuuteen kohdistuu Liikkeeseenlaskijan arvion mukaan splittaus, uusanti, rahastoanti, optioiden liikkeeseenlasku, yhdistäminen tai takaisinosto tai muu tapahtuma, joka osakesidonnaisia johdannaistuotteita koskevan markkinakäytännön mukaan voi oikeuttaa liikkeessä olevien instrumenttien laskennan oikaisuun, Liikkeeseenlaskijalla on tällöin oikeus muuttaa arvonkehityksen laskutapaa ja/tai Osakekorin koostumusta esimerkiksi korvaamalla kyseinen Kohde-etuus muulla osakkeella, jättämällä kyseinen Kohde-etuus pois Osakekorista tai jollakin muulla Liikkeeseenlaskijan päättämällä tavalla.

Kohde-etuutta koskevat tiedot

Arvopaperin arvonkehitystä koskevat tiedot on saatavilla sijoitusaikana Liikkeeseenlaskijan verkkosivuilta osoitteesta www.säästöpankki.fi/sijoitusobligaatio.

Tietoa Kohde-etuuden arvonkehityksestä voi saada Pörssin verkkosivuilta osoitteesta www.nasdaqomxnordic.com.

Tietoa Kohde-etuuksien volatilititeetista voi saada Liikkeeseenlaskijan rahoitusosastolta puhelinnumerosta 010 436 6400.

Liikkeeseenlaskija ei vastaa Pörssin tai Kohde-etuuksien liikkeeseenlaskijoiden verkkosivuilla ilmenevistä häiriöistä eikä verkkosivuilla ilmaistujen tietojen paikkansapitävyydestä, niissä mahdollisesti ilmenevistä virheistä tai puutteista eikä myöskään niiden ajantasaisuudesta.

4.3 Muut ehdot

Tarjousaika

3.2. – 28.2.2014 Liikkeeseenlaskijan konttoreiden aukioloaikana.

Merkintäpaikat

Liikkeeseenlaskijan konttorit:

Itäkeskus

Itäkatu 7,
00930 HELSINKI
puh. 010 436 6450,
faksi 010 436 6459
nooa.itakeskus@saastopankki.fi

Lasipalatsi

Mannerheimintie 22–24,
00100 HELSINKI
puh. 010 436 6420,
faksi 010 436 6429
nooa.lasipalatsi@saastopankki.fi

Sello

Kauppakeskus Sello
Leppävaarankatu 7, 02600 ESPOO
puh. 010 436 6430,
faksi 010 436 6439
nooa.sello@saastopankki.fi

Tapiola

Tapiontori 3 C,
02100 ESPOO
puh. 010 436 6480,
faksi 010 436 6489
nooa.tapiola@saastopankki.fi

Myyrmäki

Liesitori 1,
01600 VANTAA
puh. 010 436 6510,
faksi 010 436 6519
nooa.myyrmaki@saastopankki.fi

Tikkurila

Tikkuraitti 11,
01300 VANTAA
puh. 010 436 6490,
faksi 010 436 6499
nooa.tikkurila@saastopankki.fi

Järvenpää

Sibeliuksenkatu 16,
04400 JÄRVENPÄÄ
puh. 010 436 6495,
faksi 010 436 6478
nooa.jarvenpaa@saastopankki.fi

Kerava

Kauppakaari 6,
04200 KERAVA
puh. 010 436 6520,
faksi 010 436 6529
nooa.kerava@saastopankki.fi

Merkintäpaikkoina toimivat lisäksi niiden säästöpankkien konttorit, jotka ovat liittyneet Liikkeeseenlaskijan ja Säästöpankkiliiton väliseen merkintäpaikkana toimimista koskevaan sopimukseen. Ajantasainen luettelo Merkintäpaikoista on saatavilla Liikkeeseenlaskijan verkkosivuilta osoitteesta www.säästöpankki.fi/sijoitusobligaatio.

Merkintä

Merkinnät on maksettava merkittäessä. Tällöin on maksettava merkinnän nimellismäärä kerrottuna Emissiokurssilla sekä Merkintäpalkkio.

Liikkeeseenlaskija päättää menettelytavoista mahdollisessa yli- ja alimerkintätilanteessa ja sillä on myös oikeus keskeyttää merkintä tai pidentää merkintäaika. Liikkeeseenlaskijalla on oikeus korottaa lainan määrää, pienentää merkintöjä, jatkaa merkintäaika tai keskeyttää merkintä. Lainan lopulliseksi määräksi tulee Liikkeeseenlaskijan hyväksymien merkintöjen määrä.

Arvopapereiden toimittaminen

Arvopaperit toimitetaan arvo-osuuksina merkitsijöiden ilmoittamille arvo-osuustileille arvo-osuusjärjestelmästä ja arvo-osuustileistä annettujen lakien sekä Euroclear Finland Oy:n säännösten mukaisesti viimeistään viidentenä (5) Pankkipäivänä Liikkeeseenlaskupäivästä.

Arvopapereiden tarjoaminen

Arvopaperi tarjotaan merkittäväksi yleisölle. Arvopaperia voi merkitä Merkintäpaikoissa Tarjousaikana. Rekisteröintiasiakirja, Arvopaperiliite ja Tiivistelmä pidetään yleisön saatavilla Tarjousaikana ja ainakin kahden (2) Pankkipäivän ajan ennen Tarjousajan alkua Merkintäpaikoissa ja Liikkeeseenlaskijan verkkosivuilla osoitteessa www.säästöpankki.fi/sijoitusobligaatio.

Emissiokurssi

Säästöpankki Sijoitusobligaatio Suomi Perus: 100 % nimellisarvosta
Säästöpankki Sijoitusobligaatio Suomi Tuotto: 110 % nimellisarvosta

Merkintäpalkkio

Merkintäpalkkio on 2 % nimellisarvosta

Arvopaperin nimellisarvo ja yksikkökoko

1 000 euroa

Vähimmäismerkintä

1 000 euroa

Arvopaperin pääoma

Arvopaperin pääoma on vähintään 1 000 000 ja enintään 20 000 000 euroa.

Liikkeeseenlaskun kokonaistuotto on Arvopaperin lopullinen pääomamäärä.

Merkintämäärä ja tarjouksen tuloksen julkistaminen

Tieto Arvopapereiden lopullisesta merkintämäärästä on saatavilla viimeistään Liikkeeseenlaskupäivänä Merkintäpaikoista sekä Liikkeeseenlaskijan verkkosivuilta osoitteesta www.säästöpankki.fi/sijoitusobligaatio.

Merkintätodistus

Todisteena maksetusta merkinnästä annetaan maksutosite. Toteutuneesta merkinnästä ei anneta erillistä merkintätodistusta, koska Arvopaperi on arvo-osuusmuotoinen.

Merkintäsitoumus

Arvopaperille ei ole annettu merkintäsitoumusta.

Kaupankäynnin kohteeksi ottaminen

Tarjotusta Arvopaperista ei tehdä hakemusta sen ottamiseksi kaupankäynnin kohteeksi säännellyillä markkinoilla.

Strukturointikustannus

Arvopaperin vuotuinen strukturointikustannus on noin 0,6 % Arvopaperin nimellisarvosta olettaen, että sijoitus pidetään eräpäivään asti, mikä tarkoittaa noin 3,0 %:n kokonaiskustannusta nimellisarvosta. Strukturointikustannuksen suuruus riippuu mm. markkinaolosuhteista, kuten korkotason ja markkinavolatiliteetin muutoksista. Strukturointikustannuksella katetaan Liikkeeseenlaskijalle Arvopaperista aiheutuvia kuluja, joita voivat olla esimerkiksi riskienhallinnasta aiheutuvat kustannukset sekä liikkeeseenlasku-, lisenssi-, ja markkinointikustannukset.

Varojen suunniteltu käyttötapa

Arvopaperin liikkeeseenlasku on osa säästöpankkien tavanomaista varainhankintaa. Nooa Säästöpankki Oy toimii liikkeeseenlaskijana tämän Lainan sekä säästöpankkien asiakkaille tarjottavien muiden indeksilainojen osalta. Liikkeeseenlaskija käyttää liikkeeseenlaskulla hankitut varat tavanomaiseen liiketoimintaansa niiltä osin kuin se on itse toiminut myyjänä. Niiltä osin, kuin Arvopaperia on myyty muiden säästöpankkien kautta, Liikkeeseenlaskija tallettaa liikkeeseenlaskuilla hankittavat varat takaisin muihin myyjäpankkeihin suhteessa kunkin pankin myyntiin.

Liikkeeseenlaskijalle aiheutuu Arvopaperin liikkeeseenlaskusta Euroclear Finland Oy:lle maksettavina maksuina kuluja arviolta 13 000 euroa.

Ilmoitukset

Arvopaperia koskevat ilmoitukset saatetaan Arvopaperien haltijoiden tietoon kirjeitse, julkaisemalla ilmoitus Helsingin Sanomissa tai muussa Liikkeeseenlaskijan päättämässä valtakunnallisessa päivälehdessä tai muulla todistettavalla tavalla.

Arvo-osuusrekisterin tilinhoitajayhteisöt voivat antaa Arvopaperiin liittyviä ilmoituksia myös arvo-osuusjärjestelmän kautta.

Ilmoituksen katsotaan tulleen Arvopaperin haltijoiden tietoon, kun se on julkaistu tai annettu edellä mainitulla tavalla.

Liikkeeseenlaskun peruuttaminen tai merkinnän keskeytyminen

Ilmoitus liikkeeseenlaskun peruuttamisesta tai merkinnän keskeyttämisestä on saatavilla Merkintäpaikoista sekä Liikkeeseenlaskijan verkkosivuilta osoitteesta www.säästöpankki.fi/sijoitusobligatio.

Liikkeeseenlaskun edellytykset

Liikkeeseenlasku toteutetaan merkitsijöiden antamien merkintäsitoumusten perusteella, jos Arvopaperia on merkitty 18.3.2013 mennessä vähintään 1 000 000 euroa.

Jos Arvopaperia ei ole merkitty vaadittua vähimmäismäärää, Liikkeeseenlaskijalla on oikeus, mutta ei velvollisuutta, peruuttaa liikkeeseenlasku. Liikkeeseenlaskija pidättää lisäksi itselleen oikeuden peruuttaa Lainan liikkeeseenlasku viimeistään Liikkeeseenlaskupäivää edeltävänä Pankkipäivänä, mikäli Liikkeeseenlaskija katsoo kansallisissa tai kansainvälisissä taloudellisissa tai poliittisissa olosuhteissa, korkotilanteessa, valuuttatäi osakekursseissa taikka muissa Lainan liikkeeseenlaskuun oleellisesti vaikuttavissa seikoissa tapahtuneen sellaisen muutoksen, joka voisi haitata tai vaikeuttaa Lainan liikkeeseenlaskun toteuttamista.

Liikkeeseenlaskun peruuttamisen yhteydessä merkintäsumma palautetaan merkitsijöiden ilmoittamille pankkitileille kahden (2) viikon kuluessa siitä, kun Liikkeeseenlaskija on tehnyt päätökset liikkeeseenlaskun peruuttamisesta. Palautettavalle summalle ei makseta korkoa.

Arvopaperin haltijan suostumus itseään koskevien tietojen antamiseen

Tiedot Arvopaperin haltijoista kuuluvat Euroclear Finland Oy:n salassapitovelvollisuuden piiriin eivätkä siten ole Liikkeeseenlaskijan saatavissa ilman Arvopaperin haltijan suostumusta. Merkitsemällä tai ostamalla tätä Arvopaperia Arvopaperin haltija antaa suostumuksensa siihen, että Liikkeeseenlaskijalla on oikeus saada ja Euroclear Finland Oy:llä on oikeus luovuttaa Liikkeeseenlaskijalle Arvopaperia koskevien tiedotteiden antamista varten tietoja Arvopaperin haltijoista, mukaan lukien Arvopaperin haltijan nimi, yhteystiedot ja mahdollinen yritystunnus.

Suojausinstrumentti

Liikkeeseenlaskija tekee johdannaismarkkinoilla toimivan osapuolen kanssa johdannaissopimuksen, jolla suojataan Arvopaperiin liittyvää markkinariskiä.

Liikkeeseenlaskijan oikeus ennaikaiseen takaisinmaksuun

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus ennaikaiseen takaisinmaksuun:

- (i) jos Suojausinstrumentti päättyy Suomen tai jonkun muun maan lain, viranomaismääräyksen tai oikeus- tai viranomaiskäytännön muutoksen johdosta; tai
- (ii) Suojausinstrumentti tai siihen liittyvän Kohde-etuuden omistaminen, hankkiminen tai luovuttaminen on tullut Suojausinstrumentin osapuolelle lainvastaiseksi.

Tällöin Liikkeeseenlaskijan on ilmoitettava ennaikaisesta takaisinmaksusta Arvopaperin haltijoille vähintään viisi (5) Pankkipäivää ennen takaisinmaksua.

Jos Arvopaperi maksetaan ennaikaisesti takaisin, Liikkeeseenlaskija maksaa Arvopaperin haltijoille Laskenta-asiamiehen hyvän markkinatavan mukaisesti määrittelemän Arvopaperien Suojausinstrumentin päättymishetken markkina-arvoon perustuvan arvon, joka voi olla yli tai alle Arvopaperin nimellisarvon.

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus maksaa Arvopaperi ennaikaisesti takaisin jos Arvopaperin koron tai pääoman maksun osalta lainsäädäntö tai Liikkeeseenlaskijaa sitovat viranomaisten määräykset muuttuvat Arvopaperin liikkeeseenlaskun jälkeen niin, että Arvopaperin tai Arvopaperien liikkeessä pitäminen tai maksujen suorittaminen muuttuu lain tai määräysten vastaiseksi tai Liikkeeseenlaskija tulee lainsäädännön tai määräysten muutosten johdosta velvolliseksi maksamaan viranomaisille tai muulle

kolmannelle taholle ylimääräisiä maksuja, jotka ovat Arvopaperin pääomaan nähden huomattavia. Liikkeeseenlaskijan on vedotessaan tähän oikeuteen hankittava viranomaisen tai riippumattoman oikeudellisen asiantuntijan lausunto, joka on liitettävä Arvopaperin ennen aikaisesta takaisinmaksua koskevaan ilmoitukseen.

Arvopaperin jälkimarkkinat

Liikkeeseenlaskija antaa normaaleissa markkinaolosuhteissa Arvopaperille takaisinostohinnan, joka voi olla yli tai alle Arvopaperin nimellisarvon.

Ylivoimainen este

Liikkeeseenlaskija, Järjestäjä, Maksuasiamies, Laskenta-asiamies tai Euroclear Finland Oy eivät vastaa Arvopaperin omistajaan nähden vahingosta, joka aiheutuu:

- (i) viranomaisen toimenpiteestä, sodasta tai sodan uhasta, kapinasta tai kansalaislevottomuudesta;
- (ii) Liikkeeseenlaskijasta, Järjestäjästä, Maksuasiamiehestä tai Laskenta-asiamiehestä riippumattomasta ja niiden toimintaan olennaisesti vaikuttavasta häiriöstä posti- tai teleliikenteessä taikka sähkövirran saannissa;
- (iii) Liikkeeseenlaskijan, Järjestäjän, Maksuasiamiehen tai Laskenta-asiamiehen toiminnon tai toimenpiteen keskeytymisestä tai viivästyisestä tulipalon tai siihen verrattavan muun onnettomuuden johdosta;
- (iv) Liikkeeseenlaskijan, Järjestäjän, Maksuasiamiehen tai Laskenta-asiamiehen toimintaan olennaisesti vaikuttavasta työtaistelutilanteesta, kuten lakosta, sulusta, boikotista tai saarrosta silloinkaan, kun se koskee vain osaa tämän henkilöstöstä ja huolimatta siitä, onko Liikkeeseenlaskija, Järjestäjä, Maksuasiamies tai Laskenta-asiamies siihen osallisena vai ei; taikka
- (v) muista näihin verrattavasta ylivoimaisesta esteestä tai vastaavanlaisesta syystä johtuvasta Liikkeeseenlaskijan, Järjestäjän, Maksuasiamiehen tai Laskenta-asiamiehen liiketoiminnan kohtuuttomasta vaikeutumisesta.

Velkojien kokous

Liikkeeseenlaskijan hallituksella on oikeus kutsua koolle velkojienkokous päättämään Lainan ehtojen muuttamisesta tai muista jäljempänä mainituista seikoista.

Kokouskutsu velkojienkokoukseen on julkaistava vähintään neljätoista (14) päivää ennen kokouspäivää kohdan "Ilmoitukset" mukaisesti. Kokouskutsussa on mainittava kokouksen aika, paikka ja asialista sekä tiedot siitä, miten Arvopaperin omistajan on meneteltävä voidakseen osallistua kokoukseen.

Velkojienkokous on pidettävä Helsingissä, ja sen puheenjohtajan nimeää Liikkeeseenlaskijan hallitus. Velkojienkokous on päätösvaltainen, jos läsnä olevat henkilöt edustavat vähintään 75 %:a Lainan liikkeessä olevasta pääomamäärästä.

Mikäli velkojienkokous ei ole päätösvaltainen 30 minuutin kuluessa kokouskutsun mukaisesta kokouksen alkamisajankohdasta, kokouksen asialistan käsittely voidaan Liikkeeseenlaskijan hallituksen pyynnöstä lykätä uuteen velkojienkokoukseen, joka on pidettävä aikaisintaan 14 päivän ja viimeistään 28 päivän kuluttua. Uusi velkojienkokous on päätösvaltainen, jos läsnä olevat henkilöt edustavat vähintään 25 % Lainan liikkeessä olevasta pääomamäärästä.

Kokouskutsu lykkäyksen takia pidettävään uuteen velkojienkokoukseen on julkaistava samalla tavalla kuin kutsu alkuperäiseen kokoukseen. Kutsussa on lisäksi mainittava kokouksen päätösvaltaisuuden edellytykset.

Liikkeeseenlaskijan edustajilla ja sen valtuuttamilla henkilöillä on oikeus olla läsnä velkojienkokouksessa ja käyttää siellä puheenvuoroja.

Arvopaperin omistajien äänioikeus määräytyy Arvopaperin nimellisarvon perusteella. Liikkeeseenlaskijalla ei ole äänioikeutta velkojien kokouksessa. Velkojien kokouksen päätös edellyttää vähintään kahta kolmasosaa (2/3) annetuista äänistä.

Velkojienkokouksella on oikeus päättää Arvopaperin omistajia sitovasti:

- a) Lainan ehtojen muuttamisesta ja
- b) suostumuksen antamisesta väliaikaiseen poikkeamiseen Lainan ehdoista.

Kaikkien Arvopaperien omistajien suostumusta edellyttävät:

- a) Arvopaperin nimellisarvon ja/tai Tuoton alentaminen,
- b) laina-ajan pidentäminen,
- c) velkojienkokouksen päätösvaltaisuuden muuttaminen tai

d) velkojienkokouksen päätöksen enemmistövaatimuksen muuttaminen.

Tällöin suostumus voidaan antaa velkojien kokouksessa tai muulla todistettavalla tavalla.

Velkojienkokous voi päätöksellään oikeuttaa nimetyn henkilön toteuttamaan velkojienkokouksen päätöksen voimaansaattamiseksi tarvittavat toimenpiteet. Velkojienkokouksen päätökset sitovat kaikkia Arvopaperin omistajia riippumatta siitä, ovatko he olleet läsnä velkojienkokouksessa.

Arvo-osuusmuotoisen lainan ehtojen muutos katsotaan saatetuksi velkojien tietoon, kun se on tallennettu Euroclear Finland Oy:ssä ylläpidettävään liikkeeseenlaskutilille tai julkaistu näiden ehtojen kohdassa "Ilmoitukset" mainitulla tavalla. Lisäksi Arvopaperin omistaja on velvollinen ilmoittamaan Arvopaperien/arvo-osuuksien seuraavalle omistajalle velkojienkokouksen päätöksistä. Liikkeeseenlaskija varaa itselleen oikeuden saada Euroclear Finland Oy:n rekisteristä otteita velkojanluettelosta.

Sovellettava laki ja oikeuspaikka

Arvopaperiin sovelletaan Suomen lakia. Tästä Lainasta johtuvat riidat ratkaistaan Helsingin käräjäoikeudessa. Kantajan ollessa kuluttaja kanteen voi kuitenkin nostaa oman asuinpaikan yleisessä alioikeudessa Suomessa.