

NOOA SÄÄSTÖPANKKI OY

SÄÄSTÖPANKKI SIJOITUSOBLIGAATIO EUROOPPA

Merkintäaika: 19.3.–11.4.2014

Laina-aika: 29.4.2014 -29.4.2019

Nooa Säästöpankki Oy:n (jäljempänä myös ”Liikkeeseenlaskija”) hallitus on 13.12.2013 antanut valtuutuksen laskea liikkeeseen ja tarjota merkittäväksi kokonaisnimellispääomaltaan vähintään 1 000 000 euron ja enintään 20 000 000 euron joukkovelkakirjalainan jäljempänä esitettyjen ehtojen mukaisesti. Liikkeeseen laskettavan lainan kokonaisnimellispääoma vahvistetaan arviolta 29.4.2014.

Joukkovelkakirjalaina lasketaan liikkeeseen arvo-osuusmuotoisina Arvopapereina Euroclear Finland Oy:n ylläpitämässä arvo-osuusjärjestelmässä, ja liikkeeseenlasku tapahtuu 1.000 euron nimellismääräisinä Arvopapereina, jotka lunastetaan täydestä nimellispääomastaan. Minimimerkintä on 1.000 euroa ja liikkeeseenlaskun merkintäaika 19.3.–11.4.2014. Laina-aika on 29.4.2014–29.4.2019, 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 17.3.2014 päivätyn 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 18/02.05.04/2014), mutta ei vastaa niissä esitettyjen tietojen oikeellisuudesta.

SISÄLLYSLUETTELO

TIIVISTELMÄ		1
Jakso A – Johdanto ja varoitukset		1
Jakso B – Liikkeeseenlaskija		1
Jakso C – Arvopaperit		4
Jakso D – Riskit		7
Jakso E – Tarjous		10
ARVOPAPERILIITE		12
1	RISKITEKIJÄT	12
1.1	Kohde-etuuteen ja Arvopaperiin liittyvä markkinariski	12
1.2	Liikkeeseenlaskijariski	12
1.3	Jälkimarkkinariski	13
1.4	Riski ennenaikaisesta takaisinmaksusta	13
1.5	Liikkeeseenlaskun peruuttaminen	13
1.6	Verotusriskit	13
2	VASTUULLISET HENKILÖT	15
2.1	Esitteestä vastuulliset henkilöt	15
2.2	Liikkeeseenlaskijan sekä Liikkeeseenlaskijan hallituksen ja toimitusjohtajan vakuutus	15
3	LAINAN EHDOT	16
3.1	Arvopapereita koskevat perustiedot	16
3.2	Kohde-etuudet ja Tuotto	18
3.3	Muut ehdot	23

TIIVISTELMÄ

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

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

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

Jakso A – Johdanto ja varoitukset		
A.1	Varoitus	<p>Tämä tiivistelmä muodostaa Nooa Säästöpankki Oy:n liikkeeseen laskeman Säästöpankki Sijoitusobligatio Eurooppa ("Arvopaperi") Esitteen johdannon. Esite koostuu tiivistelmän lisäksi Rekisteröintiasiakirjasta, Arvopaperiliitteestä sekä näissä viitatuista asiakirjoista. Sijoittajan tulee perustaa sijoituspäätöksensä Esitteeseen kokonaisuutena eikä ainoastaan tiivistelmään.</p> <p>Jos Esitteeseen sisältyviä tietoja koskeva kanne pannaan vireille Suomen ulkopuolella, kantaja voi Euroopan talousalueeseen kuuluvan valtion kansallisen lainsäädännön nojalla joutua ennen oikeudenkäynnin vireillepanoa vastaamaan Esitteen käännskustannuksista. Nooa Säästöpankillä 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 epä johdonmukainen 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.

Jakso B – Liikkeeseenlaskija		
B.1	Toiminimi	<p>Liikkeeseenlaskijan toiminimi on Nooa Säästöpankki Oy (jäljempänä "Liikkeeseenlaskija", "Nooa Säästöpankki" tai "Pankki").</p> <p>Nooa Säästöpankin yritys- ja yhteisötunnus on 1819908-9.</p>
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 suuntaukset	Liikkeeseenlaskijaan ja sen toimialaan vaikuttavat keskeiset suuntaukset ovat eurooppalaisilla rahoitusmarkkinoilla vallitsevia yleisiä olosuhteita, kuten vallitseva matala korkotaso ja pankkisääntelyn kiristyminen.																																																																																																												
B.5	Konserni	Ei sovellu.																																																																																																												
B.9	Tulosennuste	Ei sovellu. Liikkeeseenlaskija ei ole antanut tulosennustetta.																																																																																																												
B.10	Kuvaus tilintarkastuskertomuksissa mahdollisesti esitetystä huomautuksista	Ei sovellu. Pankin tilintarkastajat ovat tarkastaneet tilinpäätöksen vuosilta 2013 ja 2012. Tilintarkastuskertomuksissa ei ole esitetty huomautuksia.																																																																																																												
B.12	Historialliset tiedot, tulevaisuudennäkymät, merkittävät muutokset	<p>Liikkeeseenlaskijan tuloslaskelma, tase ja vakavaraisuus ovat kehittyneet seuraavasti vuosina 2013 ja 2012.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Tuloslaskelma: (tuhatta euroa)</th> <th>1-12/ 2013</th> <th>1-12/ 2012</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="3" style="text-align: center;">(Tilintarkastettu)</td> </tr> <tr> <td>Korkotuotot</td> <td>9 150</td> <td>11 431</td> </tr> <tr> <td>Korkokulut</td> <td>-3 054</td> <td>-5 874</td> </tr> <tr> <td>Korkokate</td> <td>6 097</td> <td>5 557</td> </tr> <tr> <td>Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista</td> <td>79</td> <td>141</td> </tr> <tr> <td>Palkkiotuotot</td> <td>5 055</td> <td>5 392</td> </tr> <tr> <td>Palkkiokulut</td> <td>-407</td> <td>-375</td> </tr> <tr> <td>Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot</td> <td>347</td> <td>-83</td> </tr> <tr> <td>Myytavissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot</td> <td>978</td> <td>1 440</td> </tr> <tr> <td>Suojauslaskennan nettotulos</td> <td>-13</td> <td>-29</td> </tr> <tr> <td>Liiketoiminnan muut tuotot</td> <td>676</td> <td>69</td> </tr> <tr> <td>Hallintokulut</td> <td>-7 032</td> <td>-7 831</td> </tr> <tr> <td>Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä</td> <td>-145</td> <td>-224</td> </tr> <tr> <td>Liiketoiminnan muut kulut</td> <td>-2 849</td> <td>-2 073</td> </tr> <tr> <td>Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista</td> <td>-1 411</td> <td>-2 446</td> </tr> <tr> <td>Muiden rahoitusvarojen arvonalentumistappiot</td> <td>0</td> <td>-180</td> </tr> <tr> <td>Liikevoitto</td> <td>1 374</td> <td>-642</td> </tr> <tr> <td>Tilinpäätössiirrot</td> <td>-25</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Varsinaisen toiminnan voitto verojen jälkeen</td> <td>1 349</td> <td>-642</td> </tr> <tr> <td>Tilikauden voitto</td> <td>1 349</td> <td>-642</td> </tr> <tr> <td>Tase, vastaavaa: (tuhatta euroa)</td> <td>31.12. 2013</td> <td>31.12. 2012</td> </tr> <tr> <td colspan="3" style="text-align: center;">(Tilintarkastettu)</td> </tr> <tr> <td>Käteiset varat</td> <td>735</td> <td>786</td> </tr> <tr> <td>Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset</td> <td>45 341</td> <td>32 053</td> </tr> <tr> <td>Saamiset luottolaitoksilta</td> <td>96 150</td> <td>58 851</td> </tr> <tr> <td>Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä</td> <td>378 865</td> <td>415 223</td> </tr> <tr> <td>Saamistodistukset</td> <td>27 443</td> <td>13 132</td> </tr> <tr> <td>Osakkeet ja osuudet</td> <td>40 641</td> <td>19 704</td> </tr> <tr> <td>Johdannaissopimukset</td> <td>6 573</td> <td>7 301</td> </tr> <tr> <td>Aineettomat hyödykkeet</td> <td>309</td> <td>108</td> </tr> <tr> <td>Aineelliset hyödykkeet</td> <td>167</td> <td>140</td> </tr> <tr> <td>Muut varat</td> <td>260</td> <td>118</td> </tr> <tr> <td>Siirtosaamiset ja maksetut ennakot</td> <td>3 206</td> <td>2 933</td> </tr> <tr> <td>Laskennalliset verosaamiset</td> <td>45</td> <td>36</td> </tr> <tr> <td>Vastaavaa yhteensä</td> <td>599 735</td> <td>550 386</td> </tr> </tbody> </table>	Tuloslaskelma: (tuhatta euroa)	1-12/ 2013	1-12/ 2012	(Tilintarkastettu)			Korkotuotot	9 150	11 431	Korkokulut	-3 054	-5 874	Korkokate	6 097	5 557	Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	79	141	Palkkiotuotot	5 055	5 392	Palkkiokulut	-407	-375	Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	347	-83	Myytavissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	978	1 440	Suojauslaskennan nettotulos	-13	-29	Liiketoiminnan muut tuotot	676	69	Hallintokulut	-7 032	-7 831	Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-145	-224	Liiketoiminnan muut kulut	-2 849	-2 073	Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	-1 411	-2 446	Muiden rahoitusvarojen arvonalentumistappiot	0	-180	Liikevoitto	1 374	-642	Tilinpäätössiirrot	-25	0	Varsinaisen toiminnan voitto verojen jälkeen	1 349	-642	Tilikauden voitto	1 349	-642	Tase, vastaavaa: (tuhatta euroa)	31.12. 2013	31.12. 2012	(Tilintarkastettu)			Käteiset varat	735	786	Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	45 341	32 053	Saamiset luottolaitoksilta	96 150	58 851	Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	378 865	415 223	Saamistodistukset	27 443	13 132	Osakkeet ja osuudet	40 641	19 704	Johdannaissopimukset	6 573	7 301	Aineettomat hyödykkeet	309	108	Aineelliset hyödykkeet	167	140	Muut varat	260	118	Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	3 206	2 933	Laskennalliset verosaamiset	45	36	Vastaavaa yhteensä	599 735	550 386
Tuloslaskelma: (tuhatta euroa)	1-12/ 2013	1-12/ 2012																																																																																																												
(Tilintarkastettu)																																																																																																														
Korkotuotot	9 150	11 431																																																																																																												
Korkokulut	-3 054	-5 874																																																																																																												
Korkokate	6 097	5 557																																																																																																												
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	79	141																																																																																																												
Palkkiotuotot	5 055	5 392																																																																																																												
Palkkiokulut	-407	-375																																																																																																												
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	347	-83																																																																																																												
Myytavissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	978	1 440																																																																																																												
Suojauslaskennan nettotulos	-13	-29																																																																																																												
Liiketoiminnan muut tuotot	676	69																																																																																																												
Hallintokulut	-7 032	-7 831																																																																																																												
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-145	-224																																																																																																												
Liiketoiminnan muut kulut	-2 849	-2 073																																																																																																												
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	-1 411	-2 446																																																																																																												
Muiden rahoitusvarojen arvonalentumistappiot	0	-180																																																																																																												
Liikevoitto	1 374	-642																																																																																																												
Tilinpäätössiirrot	-25	0																																																																																																												
Varsinaisen toiminnan voitto verojen jälkeen	1 349	-642																																																																																																												
Tilikauden voitto	1 349	-642																																																																																																												
Tase, vastaavaa: (tuhatta euroa)	31.12. 2013	31.12. 2012																																																																																																												
(Tilintarkastettu)																																																																																																														
Käteiset varat	735	786																																																																																																												
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	45 341	32 053																																																																																																												
Saamiset luottolaitoksilta	96 150	58 851																																																																																																												
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	378 865	415 223																																																																																																												
Saamistodistukset	27 443	13 132																																																																																																												
Osakkeet ja osuudet	40 641	19 704																																																																																																												
Johdannaissopimukset	6 573	7 301																																																																																																												
Aineettomat hyödykkeet	309	108																																																																																																												
Aineelliset hyödykkeet	167	140																																																																																																												
Muut varat	260	118																																																																																																												
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	3 206	2 933																																																																																																												
Laskennalliset verosaamiset	45	36																																																																																																												
Vastaavaa yhteensä	599 735	550 386																																																																																																												

		31.12. 2013	31.12. 2012
Tase, vastattavaa: (tuhatta euroa)		(Tilintarkastettu)	
	Velat luottolaitoksille	95 459	79 148
	Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	366 107	349 727
	Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	72 129	58 259
	Johdannaissopimukset ja muut kaupankäynti tarkoituksessa pidettävät velat	2 961	1 385
	Muut velat	3 282	4 511
	Siirtovelat ja saadut ennakot	3 054	3 440
	Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	20 011	18 492
	Laskennalliset verovelat	93	113
	Vapaaehtoiset varaukset	25	0
	Osakepääoma	33 525	33 525
	Ylikurssirahasto	10 320	10 320
	Käyvän arvon rahasto	192	236
	Muut sidotut rahastot	274	274
	Edellisten tilikausien tappio	-9 044	-8 402
	Tilikauden voitto	1 349	-642
	Vastattavaa yhteensä	599 735	550 386
	Taseen ulkopuoliset sitoumukset: (tuhatta euroa)	31.12. 2013	31.12. 2012
		(Tilintarkastettu)	
	Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	11 046	12 806
	Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset	11 832	14 107
	Vakavaraisuus: (tuhatta euroa)	31.12. 2013	31.12. 2012
		(Tilintarkastettu)	
	Ensisijaiset omat varat yhteensä vakavarai- suuden laskemiseksi	34 855	34 072
	Toissijaiset omat varat yhteensä vakavarai- suuden laskemiseksi	16 980	16 825
	Omat varat yhteensä	51 835	50 897
	Riskipainotettujen erien kokonaismäärä	284 152	268 841
	josta operatiivisen riskin riskipainotettu määrä	20 198	18 228
	Vakavaraisuussuhde	18,24 %	18,93 %
	Ensisijaisten omien varojen suhde riskipaino- tettuihin eriin	12,27 %	12,67 %
	Liikkeeseenlaskijan tulevaisuudennäkymissä ei ole tapahtunut merkittäviä kielteisiä muutoksia viimeisen tarkastetun tilinpäätöksen julkistamispäivän jälkeen.		
	Liikkeeseenlaskijan taloudellisessa asemassa tai kaupankäyntipositiossa ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia 31.12.2013 jälkeen.		
B.13	Viimeaikaiset tapahtumat	Liikkeeseenlaskijan tiedossa ei ole sellaisia Liikkeeseenlaskijan asemaan liittyviä viimeaikaisia tapahtumia, jotka olisivat ratkaisevia arvioitaessa Pankin maksukykyä.	
		Selvyyden vuoksi todetaan, että Pankin ylimääräinen yhtiökokous on 12.12.2013 päättänyt, että Nooa Säästöpankki Oy liittyy muodostettavaan säästöpankkien yhteenliittymään, jonka arvioidaan aloittavan toimintansa toimiluvan saamisen jälkeen vuoden 2014 lopussa. Yhteenliittymään jäsenluottolaitoksina kuuluvat Nooa Säästö-	

		pankki Oy, muut säästöpankit ja Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oy sekä keskusyhteisönä toimiva Säästöpankkiliitto ovat keskinäisessä vastuussa toistensa veloista.
B.14	Konsernin sisäinen riippuvuus	Ei sovellu.
B.15	Päätoimialat	<p>Pankki harjoittaa luottolaitostoiminnasta annetussa laissa tarkoitettua talletuspankki-toimintaa. Lisäksi pankki tarjoaa sijoituspalvelulain 1 luvun 11 §:n mukaisia sijoituspalveluja. Pankin erityistarkoituksena on säästämisen edistäminen.</p> <p>Liikkeeseenlaskijalla on kahdeksan konttoria, joista kaksi on Helsingissä, kaksi Espoossa, kaksi Vantaalla sekä yksi Keravalla ja yksi Järvenpäässä. Liikkeeseenlaskijan liiketoiminta keskittyy yksityishenkilöihin ja ammatinharjoittajiin sekä pienyrityksiin.</p> <p>Liikkeeseenlaskijan keskeiset kohderyhmät ovat asuntolaina-, säästäjä- ja sijoittaja-asiakkaat sekä yrittäjät ja ammatinharjoittajat. Tarjottavista rahoituspalveluista keskeisimmät ovat säästämisen ja sijoittamisen tuotteet, luotonanto sekä maksujenvälitys.</p>
B.16	Määräysvalta	Kaikki säästöpankit ovat Nooa Säästöpankki Oy:n omistajia. Säästöpankkien yhteenkaskettu omistusosuus Liikkeeseenlaskijasta on 96,3 %. Loput Liikkeeseenlaskijasta omistaa Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö Suomi (Suomi-yhtiö).

Jakso C – Arvopaperit		
C.1	Tarjottava Arvopaperi ja tunniste	<p>Tarjottava arvopaperi on Nooa Säästöpankki Oy:n liikkeeseen laskema Säästöpankki Sijoitusobligaatio Eurooppa. Arvopaperi lasketaan liikkeeseen arvo-osuus muotoisena joukkovelkakirjana.</p> <p>Arvopaperista lasketaan liikkeelle kaksi sarjaa:</p> <p>Säästöpankki Sijoitusobligaatio Eurooppa Perus -sarjan ISIN-koodi on FI4000085469. Säästöpankki Sijoitusobligaatio Eurooppa Tuotto -sarjan ISIN-koodi on FI4000085477.</p>
C.2	Valuutta	Arvopaperin valuutta on euro ("EUR")
C.5	Rajoitukset luovutettavuudessa	Ei sovellu. Esitteen mukaisesti liikkeeseen laskettavat Arvopaperit ovat vapaasti luovutettavissa.
C.8	Oikeudet, etuoikeusjärjestys ja rajoitukset	<p>Arvopaperille ei ole asetettu takausta tai muuta vakuutta.</p> <p>Liikkeeseenlaskijan konkurssi- tai selvitystilatilanteessa Arvopaperilla on sama etuoikeussija kuin Liikkeeseenlaskijan muilla vakuudettomilla sitoumuksilla.</p> <p>Arvopaperi lasketaan liikkeeseen Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään arvo-osuusjärjestelmään liittyvinä arvo-osuuksina. Takaisinmaksumäärä ja mahdollinen Tuotto maksetaan sille, jolla on oikeus Arvopaperista maksettaviin suorituksiin.</p>
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	<p>Arvopaperin haltijalle maksetaan takaisin Arvopaperin nimellispääoma kokonaisuudessaan ja mahdollinen Tuotto Eräpäivänä. Arvopaperin mahdollinen Tuotto on sidottu 10 yhtiön osakekurssin kehitykseen 1/10 painoin. Kohde-etuuksia ovat seuraavien yhtiöiden osakkeet (kaikki yhdessä "Osakekori"):</p> <table border="1" data-bbox="555 472 1310 846"> <thead> <tr> <th>Yhtiö:</th> <th>ISIN-koodit:</th> <th>Bloomberg</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Vinci SA</td> <td>FR0000125486</td> <td>DG FP Equity</td> </tr> <tr> <td>Bayerische Motoren Werke AG</td> <td>DE0005190003</td> <td>BMW GY Equity</td> </tr> <tr> <td>Deutsche Telekom AG</td> <td>DE0005557508</td> <td>DTE GY Equity</td> </tr> <tr> <td>Munich Re</td> <td>DE0008430026</td> <td>MUV2 GY Equity</td> </tr> <tr> <td>Siemens AG</td> <td>DE0007236101</td> <td>SIE GY Equity</td> </tr> <tr> <td>TeliaSonera AB</td> <td>SE0000667925</td> <td>TLSN SS Equity</td> </tr> <tr> <td>Air Liquide SA</td> <td>FR0000120073</td> <td>AI FP Equity</td> </tr> <tr> <td>GDF Suez</td> <td>FR0010208488</td> <td>GSZ FP Equity</td> </tr> <tr> <td>Eni SpA</td> <td>IT0003132476</td> <td>ENI IM Equity</td> </tr> <tr> <td>Unilever NV</td> <td>NL0000009355</td> <td>UNA NA Equity</td> </tr> </tbody> </table> <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 arvonkehityksestä lähtöarvon ja päätösarvon määrittämisen välisenä ajanjaksona. Tuottoa laskettaessa otetaan huomioon Kohde-etuuksien arvonkehitys, kunkin Kohde-etuuden paino Osakekorissa, sarjakohtainen Tuottokerroin sekä Arvopaperin nimellispääoma. Mikäli Osakekorin tuotto on negatiivinen, sijoitukselle ei makseta tuottoa.</p> <p>Lainan alustavat tuottokertoimet ovat seuraavat:</p> <p>Säästöpankki Sijoitusobligaatio Eurooppa Perus: 50 %</p> <p>Säästöpankki Sijoitusobligaatio Eurooppa Tuotto: 170 %</p> <p>Tuottokertoimet vahvistetaan viimeistään Liikkeeseenlaskupäivänä. Tuottokerroin on Säästöpankki Sijoitusobligaatio Eurooppa Perus -sarjan osalta kuitenkin vähintään 40 % ja Säästöpankki Sijoitusobligaatio Eurooppa Tuotto sarjan osalta vähintään 150 %.</p> <p>Lopulliset tuottokertoimet ovat viimeistään Liikkeeseenlaskupäivänä nähtävillä Merkintäpaikoissa sekä Liikkeeseenlaskijan internet-sivuilla www.säästöpankki.fi/sijoitusobligaatio.</p>	Yhtiö:	ISIN-koodit:	Bloomberg	Vinci SA	FR0000125486	DG FP Equity	Bayerische Motoren Werke AG	DE0005190003	BMW GY Equity	Deutsche Telekom AG	DE0005557508	DTE GY Equity	Munich Re	DE0008430026	MUV2 GY Equity	Siemens AG	DE0007236101	SIE GY Equity	TeliaSonera AB	SE0000667925	TLSN SS Equity	Air Liquide SA	FR0000120073	AI FP Equity	GDF Suez	FR0010208488	GSZ FP Equity	Eni SpA	IT0003132476	ENI IM Equity	Unilever NV	NL0000009355	UNA NA Equity
Yhtiö:	ISIN-koodit:	Bloomberg																																	
Vinci SA	FR0000125486	DG FP Equity																																	
Bayerische Motoren Werke AG	DE0005190003	BMW GY Equity																																	
Deutsche Telekom AG	DE0005557508	DTE GY Equity																																	
Munich Re	DE0008430026	MUV2 GY Equity																																	
Siemens AG	DE0007236101	SIE GY Equity																																	
TeliaSonera AB	SE0000667925	TLSN SS Equity																																	
Air Liquide SA	FR0000120073	AI FP Equity																																	
GDF Suez	FR0010208488	GSZ FP Equity																																	
Eni SpA	IT0003132476	ENI IM Equity																																	
Unilever NV	NL0000009355	UNA NA Equity																																	
C.16	Johdannaisarvopapereiden päätymispäivä tai eräpäivä	Eräpäivä on 29.4.2019 paitsi jos Arvopaperiin on kohdistunut ennaikainen 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 sijoitusajaiseen 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 laina-aikana. Tuottoa laskettaessa otetaan huomioon Kohde-etuuksien arvonkehitys laina-aikana, kunkin Kohde-etuuden paino Osakekorissa, sarjakohtainen Tuottokerroin sekä Arvopaperin nimellispääoma.</p> <p>Arvopaperin mahdollinen Tuotto on alla olevista vaihtoehdoista suurempi:</p> <p>Nolla</p> <p>tai</p> <p>Arvopaperin nimellispääoma x Tuottokerroin x Osakekorin tuotto</p> <p>Osakekorin tuottoa laskettaessa neljän parhaiten kehittyneen Kohde-etuuden tuotto korvataan ennakkoon määritetyllä 40 prosentilla riippumatta siitä, miten näiden Kohde-etuuksien arvo on kehittynyt. Jäljellä olevista kuudesta osakkeesta saa niiden todellisen arvonkehityksen mukaisen tuoton, joka voi olla positiivinen tai negatiivinen.</p> <p>Laskettaessa Osakekorin tuottoa kunkin Kohde-etuuden arvonkehitys määritetään Kohde-etuuden lähtö- ja päätösarvon perusteella. Kunkin Kohde-etuuden lähtöarvo on Liikkeeseenlaskijan vahvistama kyseisen Kohde-etuuden päätöskurssi 29.4.2014. Kunkin Kohde-etuuden päätösarvo on kyseisen Kohde-etuuden joka kuukauden 15. päivän päätöskurssien aritmeettinen keskiarvo ajalla 15.10.2018 – 15.4.2019. Kohde-etuuksien päätöskurssien määrittämisessä käytetään lähtökohtaisesti kunkin Kohde-etuuden virallista päätöskurssia pörssissä.</p> <p>Arvopaperin efektiivinen tuotto sijoitusaikana on sijoittajalle negatiivinen, mikäli tuoton määrä jää Säästöpankki Sijoitusobligaatio Eurooppa Perus -sarjassa alle 2 %:n merkintäpalkkion tai Säästöpankki Sijoitusobligaatio Eurooppa Tuotto -sarjassa alle merkintäpalkkion ja ylikurssin yhteismäärän, joka on 12 % arvopaperin nimellispääomasta.</p>
C.19	Kohde-etuuden toteutus-hinta tai lopullinen arvostushinta	<p>Arvopaperin haltijalle maksetaan eräpäivänä Arvopaperin nimellispääoma kokonaisuudessaan sekä mahdollinen Tuotto. Mahdollinen Tuotto riippuu Kohde-etuuksien arvonkehityksestä laina-aikana. Mahdollisen Tuoton määrittämisessä käytettävä Lähtöarvon määrittäminen on 29.4.2014. Päätösarvo määritetään seitsemän (7) havainnon perusteella kunkin Kohde-etuuden joka kuukauden 15. päivän päätöskurssien mukaan ajalla 15.10.2018 – 15.4.2019.</p>

C.20	Kuvaus kohde-etuuden tyypistä ja siitä, mistä kohde-etuutta koskevia tietoja voi saada.	Arvopaperin kohde-etuuden tyyppi on kymmenen Kohde-etuuden muodostama Osakekori, jossa kunkin osakkeen suhteellinen osuus on 1/10. Tietoa Kohde-etuuksien arvonkehityksestä sekä volatilitteetista voi saada Liikkeeseenlaskijalta puhelinnumerosta 010 436 6400.
-------------	--	---

Jakso D – Riskit

<i>Jakso D – Riskit</i>		
D.2	Keskeiset tiedot tärkeimmistä liikkeeseenlaskijalle ominaisista riskeistä	<p>Luottoriski</p> <p>Liikkeeseenlaskijan keskeisin riski on luottoriski. Luottoriskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että lainanottaja tai Liikkeeseenlaskijan muu sopimusvastapuoli ei pysty vastaamaan velvoitteestaan Pankkia kohtaan tai että vakuuden arvo ei riitä vastuun kattamiseen. Luottoriskien suurin lähde ovat luotot, mutta luottoriskiä (vastapuoliriskiä) voi syntyä myös muunlaisista saamisista. Liikkeeseenlaskijan keskeisiä asiakasryhmiä ovat toimialueen henkilöasiakkaat ja ammatinharjoittajat sekä pienyritykset. Varainhankinnasta pääosa on sijoitettu asuntoluottoina pankin asiakkaille. Luotonannosta kotitalouksien ja elinkeinonharjoittajien osuus oli vuoden 2013 lopussa yhteensä noin 89 %. Liikkeeseenlaskijan kannalta olennaista on riski luotonsaajan maksukyvyyn heikentymisestä. Suurin osa Liikkeeseenlaskijan luottokannasta on myönnetty asuntovakuudellisena, jolloin Liikkeeseenlaskijalle olennainen on myös riski asuntojen hintojen laskusta.</p> <p>Markkinariski</p> <p>Markkinariskillä tarkoitetaan korkojen ja osakekurssien markkinahintojen sekä volatilitteetin 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 liikkessa Liikkeeseenlaskijan kannalta epäedullisesti. Liikkeeseenlaskijan olennainen riski on korkojen laskusta tai pitkään matalana säilymisestä aiheutuva korkokatteen heikentyminen. Liikkeeseenlaskijan sijoitussalkun kiinteäkorkoisten erien kannalta olennainen on riski korkojen noususta.</p>

	<p>Johdannaissopimukset</p> <p>Pankki suojaa talletussalkkuaan sekä liikkeeseen laskemiaan velkakirjoja käyvän arvon muutoksia vastaan korkojohdannaisilla ja optiorakenteilla. Pankki soveltaa johdannaisiin suojauslaskentaa koskevia määräyksiä ja seuraa säännöllisesti suojausten tehokkuutta. Pankki ei kuitenkaan pysty takaamaan, että se pystyisi arvioimaan johdannaissopimusten yhteydessä syntyvän riskin kokonaisuudessaan. Tämä saattaa johtaa siihen, että pankin johdannaissopimuksiin perustuva suojautuminen voi olla riittämätön.</p> <p>Likviditeettiriski</p> <p>Likviditeettiriski on jälleenrahoituksen saatavuuteen ja hintaan liittyvä riski, joka syntyy, kun saamisten ja velkojen maturiteetit poikkeavat toisistaan. Likviditeettiriski syntyy myös, jos saatavat ja velat ovat liiaksi keskittyneet yksittäisille vastapuolille. Likviditeettiriskin hallinnalla varmistetaan, että Liikkeeseenlaskija pystyy 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 putteista 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 merkittävydestä johtuen. Riskit liittyvät maksuliikepalvelujen käyttöönoton mahdolliseen siirtymiseen eteenpäin tai maksujen mahdolliseen viivästymiseen. Palvelujen mahdollisesta toimimattomuudesta tai puutteellisesta toiminnasta johtuen maksut voivat viivästyä ja pankki voi joutua korvausvelvolliseksi välittömien vahinkojen kuten viivästyskorkojen osalta.</p> <p>Strategisella riskillä tarkoitetaan Liikkeeseenlaskijan riskinkantokykyyn, teknisiin resursseihin ja henkilöstön ammattitaitoon nähden väärin valitusta liiketoimintastrategiasta syntyviä menetyksiä.</p> <p>Liikkeeseenlaskija toimii säännellyllä toimialalla ja sen toimintaa koskee laaja valvonta- ja sääntelyjärjestelmä. Lainsäädännön muuttumisesta voi aiheutua olennaisia haitallisia vaikutuksia Liikkeeseenlaskijan liiketoiminnan tulokselle ja taloudelliselle asemalle.</p> <p>Jäsenluottolaitosten keskinäiseen vastuuseen liittyviä riskitekijöitä</p> <p>Pankin ylimääräinen yhtiökokous on 12.12.2013 päättänyt, että Nooa Säästöpankki Oy liittyy muodostettavaan säästöpankkien yhteenliittymään. Talletuspankkien yhteenliittymästä annetussa laissa (599/2010) tarkoitetun talletuspankkien yhteenliittymän tulevat muodostamaan yhteenliittymän keskusyhteisönä toimiva Säästöpankkiliitto ja yhteenliittymäpäätöksen tehneet 25 säästöpankkia sekä säästöpankkien keskusluottolaitoksena loppuvuodesta 2014 toimintansa aloittava Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oy. Säästöpankkiliitto hakee keskusyhteisölle tarvittavaa toimilupaa Finanssivalvonnalta ja yhteenliittymän arvioidaan aloittavan toimintansa toimiluvan saamisen jälkeen vuoden 2014 lopussa.</p>
--	---

		<p>Yhteenliittymään jäsenluottolaitoksina kuuluvat Nooa Säästöpankki Oy, muut säästöpankit ja Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oy sekä keskusyhteisönä toimiva Säästöpankkiliitto ovat keskinäisessä vastuussa toistensa veloista. Velkoja, joka ei ole saanut jäsenluottolaitokselta suoritusta erääntyneestä saatavastaan, voi vaatia suoritusta Säästöpankkiliitolta, kun päävelka on erääntynyt. Mainitussa tapauksessa Säästöpankkiliiton on laadittava laissa tarkoitettu osituslaskelma kunkin jäsenluottolaitoksen maksettavaksi tulevasta vastuusuudesta. Jäsenluottolaitosten keskinäinen vastuu määräytyy luottolaitosten viimeksi vahvistettujen taseiden mukaisessa suhteessa.</p> <p>Nooa Säästöpankki Oy:llä ja muilla jäsenluottolaitoksilla on lisäksi keskusyhteisön maksukyvyttömyystilanteessa osuuskuntalain (1488/2001) 14 luvun mukainen rajaton lisämaksuvelvollisuus keskusyhteisön veloista.</p>
D.6	<p>Arvopaperille ominaiset keskeiset riskit, riskit pääoman menettämisestä sekä varoitus sijoittajille</p>	<p>Kohde-etuuksiin 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-sarjan lopulliset Tuottokertoimet vahvistetaan. Sijoittajille ei palauteta merkinnöistä perittävää merkintäpalkkiota eikä Säästöpankki Sijoitusobligaatio Eurooppa Tuotto -sarjan osalta perittävää ylikurssia.</p> <p>Arvopaperin efektiivinen tuotto sijoitusaikana on sijoittajalle negatiivinen, mikäli Tuoton määrä jää Säästöpankki Sijoitusobligaatio Eurooppa Perus -sarjassa alle 2 %:n merkintäpalkkion tai Säästöpankki Sijoitusobligaatio Eurooppa Tuotto -sarjassa alle merkintäpalkkion ja ylikurssin yhteismäärän, joka on 12 % arvopaperin nimellispääomasta. Jos Tuottoa ei kerry, Arvopaperin efektiivinen tuotto sijoittajalle sijoitusaikana on Säästöpankki Sijoitusobligaatio Eurooppa Perus -sarjassa -1,96 % (efektiivinen vuosituotto -0,4 %) ja Säästöpankki Sijoitusobligaatio Eurooppa Tuotto -sarjassa -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 juoksuaikana 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 nimellispääoma matalampi tai korkeampi. Liikkeeseenlaskijan konttorit ottavat vastaan Arvopaperia koskevia osto- ja myyntitoimeksiantoja. Sijoittajalla ei ole oikeutta vaatia omalta osaltaan Lainan ennaikaista</p>

	<p>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 eräänymistä 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 lainsäädännöllinen asema voi muuttua Arvopaperin juoksuajana, 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>
--	--

<i>Jakso E – Tarjous</i>		
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> 29.4.2014</p> <p><i>Merkintäaika:</i> 19.3. – 11.4.2014 konttoreiden aukioloaikana</p> <p><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.</p> <p><i>Liikkeeseenlaskun luonne:</i> Yleisölle suunnattu joukkovelkakirjalaina</p> <p><i>Emissiokurssi:</i> Säästöpankki Sijoitusobligaatio Eurooppa Perus -sarja: 100 % Säästöpankki Sijoitusobligaatio Eurooppa Tuotto -sarja: 110 %</p> <p><i>Merkintäpalkkio:</i> 2 % nimellispääomasta</p> <p><i>Arvopaperin nimellispääoma ja valuutta:</i> 1 000 euroa</p> <p><i>Vähimmäismerkintä:</i> 1 000 euroa</p> <p><i>Merkinnän maksu:</i> Merkintä on maksettava kokonaisuudessaan Arvopaperin merkinnän yhteydessä.</p> <p><i>Merkintäsitoumus:</i> Arvopaperille ei ole annettu merkintäsitoumusta</p>
E.4	Eturistiriidat	<p>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.</p>
E.7	Arvioidut kustannukset, jotka liikkeeseenlaskija tai tarjoaja veloittaa sijoittajalta	<p>Liikkeeseenlaskijalla on oikeus merkintäpalkkioon, jonka suuruus on 2 % Arvopaperin nimellispääomasta. 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 %:n vuosittaista kustannusta.</p>

ARVOPAPERILIITE

SÄÄSTÖPANKKI SIOITUSOBLIGAATIO EUROOPPA

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.

1 RISKITEKIJÄT

Arvopaperiin liittyviä riskejä ovat muun muassa markkinariski, liikkeeseenlaskijariski, jälkimarkkinariski, ennenaikaista 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.

1.1 Kohde-etuuksiin 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 -sarjan lopulliset Tuottokertoimet vahvistetaan. Sijoittajille ei palauteta merkinnöistä perittävää merkintäpalkkiota eikä Säästöpankki Sijoitusobligaatio Eurooppa Tuotto -sarjan osalta perittävää ylikurssia.

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

1.2 Liikkeeseenlaskijariski

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

sista 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.

1.3 Jälkimarkkinariski

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

1.4 Riski ennenaikaisesta takaisinmaksusta

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

1.5 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.

1.6 Verotusriskit

Arvopaperin tai sen tuoton verotuksellinen ja lainsäädännöllinen asema voi muuttua Arvopaperin juoksuaikana, mikä voi vaikuttaa sijoittajan saamaan nettotuot-

toon. Sijoittaja vastaa kaikista Arvopaperiin liittyvistä veroseuraamuksista ja hänen on itse arvioitava mahdolliset veroseuraamukset ja tarvittaessa käännyttävä veroneuvojan puoleen.

2 VASTUULLISET HENKILÖT

2.1 Esitteestä vastuulliset henkilöt

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

Hallituksen jäsenet

Pirkko Ahonen
puheenjohtaja, toimitusjohtaja

Markku Moilanen
varapuheenjohtaja, toimitusjohtaja

Pasi Kämäri
jäsen, toimitusjohtaja

Berndt-Johan Lundström
jäsen, toimitusjohtaja

Heikki Paasonen
jäsen, pankinjohtaja

Jukka Suominen
jäsen, toimitusjohtaja

Kari Suutari
jäsen, varatoimitusjohtaja

Toimitusjohtaja

Tommi Rytönen

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

2.2 Liikkeeseenlaskijan sekä Liikkeeseenlaskijan hallituksen ja toimitusjohtajan vakuutus

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

Helsingissä, maaliskuun 17. päivänä 2014

Nooa Säästöpankki Oy:n hallitus ja toimitusjohtaja
Nooa Säästöpankki Oy

3 LAINAN EHDOT

3.1 Arvopapereita koskevat perustiedot

Liikkeeseenlaskija

Nooa Säästöpankki Oy
Mannerheimintie 22–24
00100 Helsinki

Arvopaperi

Säästöpankki Sijoitusobligaatio Eurooppa

Arvopaperin kuvaus

Arvopaperi on arvo-osuusmuotoinen joukkovelkakirjalaina ("**Laina**"), joka on vapaasti luovutettavissa.

Sarja

Laina koostuu kahdesta sarjasta:

Säästöpankki Sijoitusobligaatio Eurooppa Perus; ja
Säästöpankki Sijoitusobligaatio Eurooppa Tuotto

ISIN-koodi

Säästöpankki Sijoitusobligaatio Eurooppa Perus	FI4000085469
Säästöpankki Sijoitusobligaatio Eurooppa Tuotto	FI4000085477

Arvopaperin liikkeeseenlaskun valuutta

Arvopaperin valuutta on euro ("EUR").

Liikkeeseenlaskupäivä

29.4.2014

Eräpäivä

29.4.2019

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 Kekkonen katu 5 C, 00100 Helsinki, Suomi) arvo-osuusjärjestelmään liitettyinä arvo-osuuksina.

Arvo-osuudet kirjataan merkitsijän ilmoittamalle arvo-osuustilille viimeistään viidentenä Pankkipäivänä Liikkeeseenlaskupäivän jälkeen arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain (14.12.2012/749) ja Euroclear Finland Oy:n sääntöjen 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 %. 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 %. Siltä osin kuin verovelvollisen verotettavan pääomatulon määrä ylittää 40 000 euroa, pääomatulosta suoritetaan veroa 32 %. 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.

3.2 Kohde-etuudet ja Tuotto

Kohde-etuus

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

Yhtiö:	ISIN-koodi:	Tietoa Kohde-etuudesta (englanniksi):	Bloomberg
Vinci SA	FR0000125486	http://www.vinci.com/vinci.nsf/en/page/finance-stock-market-stock-price.htm	DG FP Equity
Bayerische Motoren Werke AG	DE0005190003	http://www.bmwgroup.com/bmwgroup_prod/e/0_0_www_bmwgroup.com/investor_relations/aktien/aktien/kursentwicklung.shtml	BMW GY Equity
Deutsche Telekom AG	DE0005557508	http://www.telekom.com/tshare	DTE GY Equity
Munich Re	DE0008430026	http://www.munichre.com/en/ir/shares/chart-service/development-chart/index.html	MUV2 GY Equity
Siemens AG	DE0007236101	http://www.siemens.com/Investor/en/siemens_share.htm	SIE GY Equity
TeliaSonera AB	SE0000667925	http://www.teliasonera.com/en/investors/share/	TLSN SS Equity
Air Liquide SA	FR0000120073	http://www.airliquide.com/en/investors/share-price.html	AI FP Equity
GDF Suez	FR0010208488	http://www.gdfsuez.com/en/shareholders/gdf-suez-share/	GSZ FP Equity
Eni SpA	IT0003132476	http://www.eni.com/en_IT/investor-relation/eni-stock-markets/eni-stock.shtml	ENI IM Equity
Unilever NV	NL0000009355	http://www.unilever.com/investorrelations/share_price/default.aspx	UNA NA Equity

Nooa Säästöpankki Oy ei vastaa Kohde-etuuksien liikkeeseenlaskijoiden verkkosivuilla ilmenevistä häiriöistä eikä verkkosivuilla olevien tietojen paikkansapitävyydestä, niissä mahdollisesti ilmenevistä virheistä tai puutteista eikä myöskään niiden ajantasaisuudesta. Nooa Säästöpankki Oy ei vastaa myöskään mahdollisista Kohde-etuuksien liikkeeseenlaskijoiden verkkosivujen osoitteissa tapahtuvista muutoksista.

Takaisinmaksumäärä

Arvopaperin haltijalle maksetaan Eräpäivänä Arvopaperin nimellispääoma kokonaisuudessaan sekä mahdollinen Tuotto.

Tuoton laskeminen

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

Nolla

tai

Arvopaperin nimellispääoma x Tuottokerroin x Osakekorin tuotto.

Osakekorin tuotto lasketaan seuraavasti:

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

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

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

Jokainen osake laitetaan järjestykseen niin, että osake (i), jolla on korkein Osakkeen tuotto, saa arvon 1 (j = 1), ja osake (i), jolla on toiseksi korkein Osakkeen tuotto, saa 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 Sijoitusobligatio Eurooppa Perus -sarjassa alle 2 %:n merkintäpalkkion tai Säästöpankki Sijoitusobligatio Eurooppa Tuotto -sarjassa alle merkintäpalkkion ja ylikurssin yhteismäärän, joka on 12 % Arvopaperin nimellispääomasta. Jos Tuottoa ei kerry, Arvopaperin efektiivinen tuotto sijoittajalle sijoitusaikana on Säästöpankki Sijoitusobligatio Eurooppa Perus -sarjassa -1,96 % (efektiivinen vuosituotto -0,4 %) ja Säästöpankki Sijoitusobligatio Eurooppa Tuotto -sarjassa -10,71 % (efektiivinen vuosituotto -2,24 %).

Tuottokerroin

Lainan alustavat tuottokertoimet ovat seuraavat:

Säästöpankki Sijoitusobligatio Eurooppa Perus	50 %
Säästöpankki Sijoitusobligatio Eurooppa Tuotto	170 %

Tuottokertoimet vahvistetaan viimeistään Liikkeeseenlaskupäivänä. Tuottokerroin on Säästöpankki Sijoitusobligatio Eurooppa Perus -sarjan osalta kuitenkin vähintään 40 % ja Säästöpankki Sijoitusobligatio Eurooppa Tuotto -sarjan osalta vähintään 150 %.

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

Osakkeen Lähtöarvo

Osakkeen Lähtöarvo on Liikkeeseenlaskijan vahvistama kunkin Kohde-etuuden Päätöskurssi Lähtöpäivänä.

Lähtöpäivä

Lähtöarvon määrittäminen on 29.4.2014. Jos päivä ei ole Pörssipäivä, Lähtöpäivä määräytyy Pörssipäiväolettan mukaisesti huomioiden kuitenkin Markkinahäiriöistä mahdollisesti aiheutuvat poikkeukset.

Päätöskurssi

Päätöskurssi on Liikkeeseenlaskijan Lähtöpäivänä ja kunakin Päätösarvon määrittäminen vahvistama Kohde-etuuden arvo ajankohtana, jolloin Kohde-etuuden virallinen päätöskurssi julkaistaan Pörssissä tai Optio- ja Termiinipörssissä, tai vaihtoehtoisesti Kohde-etuuden arvo, joka Markkinahäiriön vallitessa tai näissä ehdoissa kuvatuissa tietyissä muissa tilanteissa määritetään Laskenta-asiamiehen toimesta.

Osakkeen Päätösarvo

Kunkin Kohde-etuutena olevan osakkeen päätösarvo ("**Osakkeen Päätösarvo**") on kyseisen Kohde-etuuden joka kuukauden 15. päivän ("**Päätösarvon määrittäminen**") Päätöskurssien aritmeettinen keskiarvo ajalla 15.10.2018 – 15.4.2019. Liikkeeseenlaskija tekee mainitulla ajanjaksolla yhteensä seitsemän havaintoa, joiden perusteella Liikkeeseenlaskija laskee aritmeettisen keskiarvon.

Jos jokin Päätösarvon määrittäminen ei ole Pörssipäivä, kyseinen Päätösarvon määrittäminen määräytyy Pörssipäiväolettan mukaisesti huomioiden kuitenkin Markkinahäiriöistä mahdollisesti aiheutuvat poikkeukset.

Pörssipäivä

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

Pörssipäiväoletta

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.

Optio- ja Termiinipörssi

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

Markkinahäiriö

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

- (i) Kohde-etuuden virallinen päätöskurssi puuttuu Lähtöpäivältä tai joltakin Päätösarvon määrittäminen päivä, päätöskurssi ei ole saatavissa tai Kohde-etuuden noteeraus loppuu;
- (ii) Pörssi ja/tai Optio- ja Termiinipörssi ei ole avoinna kaupan käynnille 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 Päätösarvon määrittämissäpäivän siirtyminen

Mikäli Lähtöpäivänä tai jonakin Päätösarvon määrittämissäpäivänä vallitsee jonkin Kohde-etuuden osalta Liikkeeseenlaskijan arvion mukaan Markkinahäiriö, siirtyy Lähtöarvon, Osakkeen Päätösarvon ja/tai Päätöskurssin vahvistaminen seuraavaksi markkinahäiriöttömäksi Pörssipäiväksi kyseisen Kohde-etuuden osalta. Mikäli kyseistä Kohde-etuutta koskeva Markkinahäiriö jatkuu vielä kahdeksantena (8) Pörssipäivänä välittömästi Lähtöpäivän tai jonkin Päätösarvon määrittämissäpäivän jälkeen, on Lähtöpäivä tai kyseinen Päätösarvon määrittämissäpäivä kahdeksas (8) Pörssipäivä siitä riippumatta, vallitseeko silloin Markkinahäiriö vai ei. Laskenta-asiamiehen on tällöin parhaaksi katsomallaan tavalla määrittävä 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 jonkin Päätösarvon määrittämissäpäivän jälkeen, ja jos sellaista kurssia on käytetty Lähtöarvon, Osakkeen Päätösarvon ja/tai Päätöskurssin 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 johdannais-

tuotteita koskevan markkinakäytännön mukaan voi oikeuttaa liikkees-
sä olevien instrumenttien laskennan oikaisuun, Liikkeeseenlaskijalla
on tällöin oikeus muuttaa Kohde-etuuden arvon määrittäytapaa ja/tai
Osakekorin koostumusta esimerkiksi korvaamalla kyseinen Kohde-
etuus muulla osakkeella, jättämällä kyseinen Kohde-etuus pois Osa-
kekorista tai jollakin muulla Liikkeeseenlaskijan päättämällä tavalla.

Arvopaperia ja kohde-etuutta koskevat tiedot

Arvopaperin arvonnehitystä koskevia tietoja on saatavilla sijoitusai-
kana Liikkeeseenlaskijan verkkosivuilta osoitteesta
www.saastopankki.fi/sijoitusobligatio.

Tietoa Kohde-etuuksien arvonnehityksestä ja volatilitteetista voi saada
Liikkeeseenlaskijalta puhelinnumerosta 010 436 6400.

3.3 Muut ehdot

Tarjousaika

19.3 – 11.4.2014 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 Leppävaaranka-
tu 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

Kerava

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

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 väliin merkintäpaikkana toimimista koskevaan sopimukseen. Ajan tasainen luettelo Merkintäpaikoista on saatavilla Liikkeeseenlaskijan verkkosivuilta osoitteesta www.säästöpankki.fi/sijoitusobligaatio.

Merkintä

Arvopaperin merkintä 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 merkintäaikaa. Liikkeeseenlaskijalla on oikeus korottaa Lainan määrää, pienentää merkintöjä, jatkaa merkintäaikaa 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 sääntöjen mukaisesti viimeistään viidentenä (5) Pankkipäivänä Liikkeeseenlaskupäivästä.

Arvopapereiden tarjoaminen

Arvopaperi tarjotaan merkittäväksi yleisölle. Arvopaperia voi merkitä Merkintäpaikoissa Tarjousaikana. Rekisteröinti asiakirja, 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 Eurooppa Perus -sarja: 100 % nimellispääomasta

Säästöpankki Sijoitusobligaatio Eurooppa Tuotto -sarja: 110 % nimellispääomasta

Merkintäpalkkio

Merkintäpalkkio on 2 % nimellispääomasta

Arvopaperin nimellispääoma ja yksikkökoko

1 000 euroa

Vähimmäismerkintä

1 000 euroa

Arvopaperin nimellispääoma

Arvopaperin nimellispääoma 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/sijoitusobligatio.

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 nimellispääomasta olettaen, että sijoitus pidetään Eräpäivään asti, mikä tarkoittaa noin 3,0 %:n kokonaiskustannusta nimellispääomasta. Strukturointikustannuksen suuruus riippuu mm. markkinaolosuhteista, kuten korkotason ja markkinavolatiliteetin muutoksista. Strukturointikustannuksella katetaan Liikkeeseenlaskijalle Arvopape-

rista 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 liikkeeseenlaskulla 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/sijoitusobligaatio.

Liikkeeseenlaskun edellytykset

Liikkeeseenlasku toteutetaan merkitsijöiden antamien merkintäsitoumusten perusteella, jos Arvopaperia on merkitty 29.4.2014 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 pe-

ruuttaa Lainan liikkeeseenlasku viimeistään Liikkeeseenlaskupäivää edeltävänä Pankkipäivänä, mikäli Liikkeeseenlaskija katsoo kansallisissa tai kansainvälisissä taloudellisissa tai poliittisissa olosuhteissa, korkotilanteessa, valuutta- tai 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 sallassapitovelvollisuuden 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, viranomais määräyksen 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 enneaikaisesti 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 nimellispääoman.

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus maksaa Arvopaperi enneaikaisesti takaisin, jos Arvopaperin koron tai pääoman maksun osalta lainsäädäntö tai Liikkeeseenlaskijaa sitovat viranomaisten määräykset muuttuvat Arvopaperin liikkeeseenlaskun jälkeen niin, että Arvopaperin pitäminen liikkeessä 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 enneaikaisesta takaisinmaksua koskevaan ilmoitukseen.

Arvopaperin jälkimarkkinat

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

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, kapi-nasta tai kansalaislevottomuudesta;
- (ii) Liikkeeseenlaskijasta, Järjestäjästä, Maksuasiamiehestä tai Laskenta-asiamiehestä riippumattomasta ja niiden toimintaan olennaisesti vaikuttavasta häiriöstä posti-, tele- tai tietoliikenne-yhteyksissä taikka sähkövirran saannissa;
- (iii) Liikkeeseenlaskijan, Järjestäjän, Maksuasiamiehen tai Laskenta-asiamiehen toiminnon tai toimenpiteen keskeytymisestä tai viivästyemisestä 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 huo-

limatta siitä, onko Liikkeeseenlaskija, Järjestäjä, Maksu-asiamies 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 nimellispääoman perusteella. Liikkeeseenlaskijalla ei ole äänioikeutta velkojienkokouksessa. Velkojienkokouksen 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 nimellispääoman ja/tai Tuoton alentaminen,
- b) laina-ajan pidentäminen,
- c) velkojienkokouksen päätösvaltaisuuden muuttaminen; tai
- d) velkojienkokouksen päätöksen enemmistövaatimuksen muuttaminen.

Tällöin suostumus voidaan antaa velkojienkokouksessa 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.

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

Lainan ehtojen muutos katsotaan saatetuksi velkojien tietoon, kun se on tallennettu Euroclear Finland Oy:ssä ylläpidettävälle liikkeeseenlaskutilille tai julkaistu näiden ehtojen kohdassa "Ilmoitukset" mainitulla tavalla. Lisäksi Arvopaperin omistaja on velvollinen ilmoittamaan Arvopaperin/arvo-osuuden 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.