

NOOA SÄÄSTÖPANKKI OY

SÄÄSTÖPANKKI SJOITUSOBLIGAATIO GLOBAALI

Merkintäaika: 19.5. – 13.6.2014

Laina-aika: 1.7.2014 – 1.7.2019

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 27.5.2014.

Joukkovelkakirjalaina lasketaan liikkeeseen arvo-osuusmuotoisina Arvopapereina Euroclear Finland Oy:n ylläpitämässä arvo-osuusjärjestelmässä, ja liikkeeseenlasku tapahtuu 1.000 euron nimellismääräisinä Arvopapereina. Minimimerkintä on 1.000 euroa ja liikkeeseenlaskun merkintäaika 19.5. – 13.6.2014. Laina-aika on 1.7.2014 – 1.7.2019, 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 (diaarinumero FIVA 18/02.05.04/2014) kanssa ("Rekisteröintiasiakirja"), jossa on tietoa Nooa Säästöpankki Oy:stä liikkeeseenlaskijana.

Finanssivalvonta on hyväksynyt tämän Esitteen (diaarinumero FIVA 39/02.05.04/2014) mutta ei vastaa siinä esitettyjen tietojen oikeellisuudesta. Esite koostuu Finanssivalvonnan 12.5.2014 hyväksymästä arvopaperiliitteestä ja tiivistelmästä sekä Finanssivalvonnan 17.3.2014 hyväksymästä rekisteröintiasiakirjasta (FIVA 18/02.05.04/2014). Rekisteröintiasiakirjan tietoja täydennetään arvopaperiliitteessä siltä osin kuin niissä on tapahtunut olennaisia muutoksia julkaisemisen jälkeen.

SISÄLLYSLUETTELO

TIIVISTELMÄ		1	
<i>Jakso A – Johdanto ja varoitukset</i>		1	
<i>Jakso B – Liikkeeseenlaskija</i>		1	
<i>Jakso C – Arvopaperit</i>		4	
<i>Jakso D – Riskit</i>		7	
<i>Jakso E – Tarjous</i>		11	
ARVOPAPERILIITE		12	
1	RISKITEKIJÄT	12	
	1.1	Kohde-etuuksiin ja Arvopaperiin liittyvä markkinariski	12
	1.2	Liikkeeseenlaskijariski	13
	1.3	Jälkimarkkinariski	13
	1.4	Riski ennenaikaisesta takaisinmaksusta	13
	1.5	Liikkeeseenlaskun peruuttaminen	13
	1.6	Verotusriskit	14
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
4	LISÄTIEDOT	31	
5	PÄIVITYS REKISTERÖINTIASIAKIRJAAN	31	

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 Globaali ("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 käännöskustannuksista. 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 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.

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, tulevaisuuden näkymät, 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>Myytävissä 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> </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	Myytävissä 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
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																																																																																																
Myytävissä 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
	31.12. 2013	31.12. 2012
Taseen ulkopuoliset sitoumukset: (tuhatta euroa)	(Tilintarkastettu)	
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	11 046	12 806
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset	11 832	14 107
	31.12. 2013	31.12. 2012
Vakavaraisuus: (tuhatta euroa)	(Tilintarkastettu)	
Ensisijaiset omat varat yhteensä vakavaraisuuden laskemiseksi	34 855	34 072
Toissijaiset omat varat yhteensä vakavaraisuuden 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 riskipainotettuihin eriin	12,27 %	12,67 %
<p>Finanssivalvonta on antanut 25.4.2014 tulkinnan 2/2014 toissijaiseen pääomaan luettavien debentuurien juoksuajan määrittämisestä. Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan sellaisia debentureja, joita maksetaan takaisin ennen kuin juoksuajan viisi (5) ensimmäistä vuotta on kulunut, ei saa EU:n vakavaraisuusasetuksen (EU 575/2013) 63 artiklan nojalla lukea osaksi omia varoja siltä osin, kuin pääoma ei ole ensimmäistä viittä vuotta pysyvästi laitoksen käytössä. Vakavaraisuusasetuksen voimaantulon seurauksena 30.6.2014 lukien julkistettavat pankin vakavaraisuusluvut voivat laskea merkittävästi.</p>		

		<p>Liikkeeseenlaskijan tulevaisuudennäkymissä ei ole tapahtunut merkittäviä kielteisiä muutoksia viimeisen tarkastetun tilinpäätöksen julkistamispäivän jälkeen.</p> <p>Liikkeeseenlaskijan taloudellisessa asemassa tai kaupankäyntipositiossa ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia 31.12.2013 jälkeen.</p>
B.13	Viimeaikaiset tapahtumat	<p>Liikkeeseenlaskijan tiedossa ei ole sellaisia Liikkeeseenlaskijan asemaan liittyviä viimeaikaisia tapahtumia, jotka olisivat ratkaisevia arvioitaessa Pankin maksukykyä.</p> <p>Selvyyden vuoksi todetaan, että Pankin ylimääräinen yhtiökokous on 12.12.2013 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.</p>
B.14	Konsernin sisäinen riippuvuus	Ei sovellu.
B.15	Päätoimialat	<p>Pankki harjoittaa luottolaitostoiminnasta annetussa laissa tarkoitettua talletuspankkitoimintaa. 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 yhteenlaskettu omistusosuus Liikkeeseenlaskijasta on 96,3 %. Loput Liikkeeseenlaskijasta omistaa Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö Suomi (Suomi-yhtiö).

Jakso C – Arvopaperit

C.1	Tarjottava Arvopaperi ja tunniste	<p>Joukkovelkakirjalaina Säästöpankki Sijoitusobligaatio Globaali lasketaan liikkeeseen arvo-osuusmuotoisina Arvopapereina. Liikkeeseen lasketaan kaksi sarjaa:</p> <p>Säästöpankki Sijoitusobligaatio Globaali Perus -sarja ISIN-koodi: FI4000094743</p> <p>Säästöpankki Sijoitusobligaatio Globaali Tuotto -sarja ISIN-koodi: FI4000094750</p> <p>Arvopaperien nimellispääoma on 1.000 euroa.</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	<p>Ei sovellu. Tarjotusta Arvopaperista ei olla tekemässä hakemusta sen ottamiseksi kaupankäynnin kohteeksi säännellyillä markkinoilla.</p>																																	
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="555 808 1310 1160"> <thead> <tr> <th><u>Yhtiö:</u></th> <th><u>ISIN-koodit:</u></th> <th><u>Bloomberg</u></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Nestle</td> <td>CH0038863350</td> <td>NESN VX Equity</td> </tr> <tr> <td>Telefonica</td> <td>ES0178430E18</td> <td>TEF SM Equity</td> </tr> <tr> <td>Total</td> <td>FR0000120271</td> <td>FP FP Equity</td> </tr> <tr> <td>Royal Dutch Shell</td> <td>GB00B03MLX29</td> <td>RDSA NA Equity</td> </tr> <tr> <td>GlaxoSmithKline</td> <td>GB0009252882</td> <td>GSK LN Equity</td> </tr> <tr> <td>Bank of China</td> <td>CNE1000001Z5</td> <td>3988 HK Equity</td> </tr> <tr> <td>Canon</td> <td>JP3242800005</td> <td>7751 JP Equity</td> </tr> <tr> <td>Banco Santander</td> <td>ES0113900J37</td> <td>SAN SM Equity</td> </tr> <tr> <td>Kraft Foods Group</td> <td>US50076Q1067</td> <td>KRFT UQ Equity</td> </tr> <tr> <td>Verizon Communications</td> <td>US92343V1044</td> <td>VZ UN 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 Globaali Perus: 55 %</p> <p>Säästöpankki Sijoitusobligaatio Globaali Tuotto: 190 %</p> <p>Tuottokertoimet vahvistetaan viimeistään Liikkeeseenlaskupäivänä. Tuottokerroin on Säästöpankki Sijoitusobligaatio Globaali Perus -sarjan osalta kuitenkin vähintään 45 % ja Säästöpankki Sijoitusobligaatio Globaali Tuotto -sarjan osalta vähintään 170 %.</p> <p>Lopulliset tuottokertoimet ovat viimeistään Liikkeeseenlaskupäivänä nähtävillä Merkintäpaikoissa sekä Liikkeeseenlaskijan internet-sivuilla www.säästöpankki.fi/sijoitusobligaatio.</p>	<u>Yhtiö:</u>	<u>ISIN-koodit:</u>	<u>Bloomberg</u>	Nestle	CH0038863350	NESN VX Equity	Telefonica	ES0178430E18	TEF SM Equity	Total	FR0000120271	FP FP Equity	Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29	RDSA NA Equity	GlaxoSmithKline	GB0009252882	GSK LN Equity	Bank of China	CNE1000001Z5	3988 HK Equity	Canon	JP3242800005	7751 JP Equity	Banco Santander	ES0113900J37	SAN SM Equity	Kraft Foods Group	US50076Q1067	KRFT UQ Equity	Verizon Communications	US92343V1044	VZ UN Equity
<u>Yhtiö:</u>	<u>ISIN-koodit:</u>	<u>Bloomberg</u>																																	
Nestle	CH0038863350	NESN VX Equity																																	
Telefonica	ES0178430E18	TEF SM Equity																																	
Total	FR0000120271	FP FP Equity																																	
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29	RDSA NA Equity																																	
GlaxoSmithKline	GB0009252882	GSK LN Equity																																	
Bank of China	CNE1000001Z5	3988 HK Equity																																	
Canon	JP3242800005	7751 JP Equity																																	
Banco Santander	ES0113900J37	SAN SM Equity																																	
Kraft Foods Group	US50076Q1067	KRFT UQ Equity																																	
Verizon Communications	US92343V1044	VZ UN Equity																																	
C.16	Johdannais-arvopapereiden	<p>Eräpäivä on 1.7.2019, paitsi jos Arvopaperiin on kohdistunut ennaikainen takaisinmaksu.</p>																																	

	päättymispäivä tai eräpäivä	
C.17	Arvopapereiden selvitys	Arvopapereiden selvitys tapahtuu Euroclear Finland Oy:ssä.
C.18	Kuvaus siitä, miten johdannais- arvopaperista 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 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 alla esitetyllä tavalla määritettävän tuoton, joka voi olla positiivinen tai negatiivinen. Arvopaperin tuotto ei vastaa suoraan seurattavan osakekorin tuottoa.</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 1.7.2014. Kunkin Kohde-etuuden päätösarvo on kyseisen Kohde-etuuden joka kuukauden 17. päivän päätöskurssien aritmeettinen keskiarvo ajalla 17.12.2018 – 17.6.2019. 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 Globaali Perus -sarjassa alle 2 %:n merkintäpalkkion tai Säästöpankki Sijoitusobligaatio Globaali Tuotto -sarjassa alle merkintäpalkkion ja ylikurssin yhteismäärän, joka on 12 % arvopaperin nimellispääomasta.</p>

C.19	Kohde-etuuden toteutus-hinta tai lopullinen arvostushinta	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 1.7.2014. Päätösarvo määritetään seitsemän (7) havainnon perusteella kunkin Kohde-etuuden joka kuukauden 17. päivän päätöskurssien mukaan ajalla 17.12.2018 – 17.6.2019.
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 volatilititeetista 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 volatilitietin vaikutusta Liikkeeseenlaskijan tulokseen ja omaan 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 eräänntymisajankohdista. 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 korkokatteiden heikentyminen. Liikkeeseenlaskijan sijoitussalkun kiinteäkorkoisten erien kannalta olennainen on riski korkojen noususta.</p> <p>Johdannaisopimukset</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 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 käyttööntovaiheeseen 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 Globaali Tuotto -sarjan osalta perittävää ylikurssia.</p> <p>Arvopaperin efektiivinen tuotto sijoitusaikana on sijoittajalle negatiivinen, mikäli Tuoton määrä jää Säästöpankki Sijoitusobligaatio Globaali Perus -sarjassa alle 2 %:n merkintäpalkkion tai Säästöpankki Sijoitusobligaatio Globaali Tuotto -sarjassa alle merkintäpalkkion ja ylikurssin yhteismäärän, joka on 12 % arvopaperin nimellispääomasta. Jos Tuottoa ei kerry, Arvopaperin efektiivinen tuotto sijoittajalle sijoitusaikana on Säästöpankki Sijoitusobligaatio Globaali Perus -sarjassa -1,96 % (efektiivinen vuosituotto -0,4 %) ja Säästöpankki Sijoitusobligaatio Globaali 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 ostoja myynti toimeksiantoja. Sijoittajalla ei ole oikeutta vaatia omalta osaltaan Lainan ennaaikaista takaisinmaksua. Arvopaperiin liittyvä pääomaturva on voimassa vain Eräpäivänä, eikä se kata mahdollista ylikurssia eikä merkintäpalkkiota.</p>

	<p>Riski enneaikaisesta takaisinmaksusta</p> <p>Liikkeeseenlaskija voi lunastaa joukkovelkakirjalainan takaisin ennen sen erääntymistä lainaehtoissa mainituissa erityistapauksissa, esimerkiksi olennaisen lakimuutoksen johdosta. Tällainen enneaikainen 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 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>
--	--

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> 1.7.2014</p> <p><i>Merkintäaika:</i> 19.5.– 13.6.2014 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>Merkintähinta:</i> Säästöpankki Sijoitusobligaatio Globaali Perus -sarja: 100 % Säästöpankki Sijoitusobligaatio Globaali 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	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 nimellispääomasta. Strukturointikustannus, jolla katetaan Liikkeeseenlaskijalle Arvopaperista aiheutuvia kuluja, joita voivat olla esimerkiksi riskienhallinnasta aiheutuvat kustannukset sekä liikkeeseenlasku-, lisenssi- ja markkinointikustannukset, on arviolta 3,0 % koko sijoitusajalta, joka vastaa noin 0,6 %:n vuosittaista kustannusta.

ARVOPAPERILIITE

SÄÄSTÖPANKKI SIOITUSOBLIGAATIO GLOBAALI

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, 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.

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 Globaali Tuotto -sarjan osalta perittävää ylikurssia.

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

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 ennaikaisesta takaisinmaksua. Arvopaperiin liittyvä pääomaturva on voimassa vain Eräpäivänä, eikä se kata mahdollista ylikurssia ja merkintäpalkkiota.

1.4 Riski ennaikaisesta takaisinmaksusta

Liikkeeseenlaskija voi lunastaa Arvopaperin takaisin ennen sen erääntymistä 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.

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 nettotuottoon. 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, toukokuun 14. 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

Joukkovelkakirjalaina Säästöpankki Sijoitusobligaatio Globaali lasketaan liikkeeseen arvo-osuusmuotoisina Arvopapereina. Liikkeeseen lasketaan kaksi sarjaa:

Säästöpankki Sijoitusobligaatio Globaali Perus -sarja; ja
Säästöpankki Sijoitusobligaatio Globaali Tuotto -sarja

Näissä ehdoissa termillä "Arvopaperi" tarkoitetaan Säästöpankki Sijoitusobligaatio Globaali Perus –sarjaa sekä Säästöpankki Sijoitusobligaatio Globaali Tuotto –sarjaa sikäli kuin asiayhteydestä ei muuta johdu.

Arvopaperin kuvaus

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

ISIN-koodi

Säästöpankki Sijoitusobligaatio Globaali Perus
FI4000094743

Säästöpankki Sijoitusobligaatio Globaali Tuotto
FI4000094750

Arvopaperin liikkeeseenlaskun valuutta

Arvopaperin valuutta on euro ("EUR").

Liikkeeseenlaskupäivä

1.7.2014

Eräpäivä

1.7.2019

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 toimitusjohtajalle ja rahoitusjohtajalle valtuudet vuonna 2014 päättää yhteismäärältään enintään 100 miljoonan euron joukkovelkakirjalainojen liikkeeseenlaskusta. Toimitusjohtaja ja rahoitusjohtaja ovat saamansa valtuutuksen nojalla päättäneet lainan liikkeeseenlaskusta.

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 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
Nestle	CH0038863350	http://www.nestle.com/investors	NESN VX Equity
Telefonica	ES0178430E18	http://www.telefonica.com/en/sharholders_investors/jsp/home/home.jsp	TEF SM Equity
Total	FR0000120271	http://total.com/en/investors	FP FP Equity
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29	http://www.shell.com/global/aboutshell/investor.html	RDSA NA Equity
GlaxoSmithKli ne	GB0009252882	http://www.gsk.com/investors.html	GSK LN Equity
Bank of China	CNE1000001Z5	http://www.boc.cn/en/investor/	3988 HK Equity
Canon	JP3242800005	http://www.canon.com/ir/	7751 JP Equity
Banco Santander	ES0113900J37	http://www.santander.com/csgs/Satellite?appID=santander.wc.CFWC	SAN SM Equity

		SancomQP01&canal=CSCORP&c id=1278677292437&empr=CFWC SancomQP01&leng=en_GB&page name=CFWCSancomQP01%2FPa ge%2FCFQP01_PageSubhome5_P T6	
Kraft Foods Group	US50076Q1067	http://ir.kraftfoodsgroup.com/	KRFT UQ Equity
Verizon Communications	US92343V1044	http://www.verizon.com/investor/	VZ UN 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:

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

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

Tuottokerroin

Lainan alustavat tuottokertoimet ovat seuraavat:

Säästöpankki Sijoitusobligaatio Globaali Perus: 55 %

Säästöpankki Sijoitusobligaatio Globaali Tuotto: 190 %

Tuottokertoimet vahvistetaan viimeistään Liikkeeseenlaskupäivänä. Tuottokerroin on Säästöpankki Sijoitusobligaatio Globaali Perus -sarjan osalta kuitenkin vähintään 45 % ja Säästöpankki Sijoitusobligaatio Globaali Tuotto -sarjan osalta vähintään 170 %.

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

Osakkeen Lähtöarvo

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

Lähtöpäivä

Lähtöarvon määrittäminen on 1.7.2014. Jos päivä ei ole Pörssipäivä, Lähtöpäivä määrittyy Pörssipäiväolettan mukaisesti huomioden 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 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 17. päivän ("**Päätösarvon määrittäminen**") Päätöskurssien aritmeettinen keskiarvo ajalla 17.12.2018 – 17.6.2019. Liikkeeseenlaskija tekee mainitulla ajanjaksolla yhteensä seitsemän havaintoa, joiden perusteella Liikkeeseenlaskija laskee aritmeettisen keskiarvon.

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

Pörssipäivä

Pörssipäivä on päivä, jolloin Osakekoriin kuuluvilla Kohde-etuuksilla Liikkeeseenlaskijan arvion mukaan käydään Pörssissä 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.

Markkinahäiriö

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

- (i) Kohde-etuuden virallinen päätöskurssi puuttuu Lähtöpäivältä tai joltakin Päätösarvon määrittämisestä, päätöskurssi ei ole saatavissa tai Kohde-etuuden noteeraus loppuu;
- (ii) Pörssi ja ei ole avoinna kaupankäynnille tavanomaisena aukioloaikanaan tai sulkeutuu ennen tavanomaista sulkeutumisaikaa;
- (iii) kaupankäynti Kohde-etuudella loppuu, keskeytyy tai sitä rajoitetaan olennaisella tavalla; tai
- (iv) markkinatoimijoiden mahdollisuus käydä kauppaa Kohde-etuudella tai saada Kohde-etuuden markkina-arvo Pörssissä loppuu, keskeytyy tai heikkenee olennaisesti jonkin muun tapahtuman vuoksi.

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

Lähtöpäivän tai Päätösarvon määrittämis päivän siirtyminen

Mikäli Lähtöpäivänä tai jonakin Päätösarvon määrittämis päivänä 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 määrittämis päivän jälkeen, on Lähtöpäivä tai kyseinen Päätösarvon määrittämis päivä 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 määrittämis päivän 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 johdannaistuotteita koskevan markkinakäytännön mukaan voi oikeuttaa liikkeessä 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 Osakekorista tai jollakin muulla Liikkeeseenlaskijan päättämällä tavalla.

Arvopaperia ja kohde-etuutta koskevat tiedot

Arvopaperin arvonkehitystä koskevia tietoja on saatavilla sijoitusaikana Liikkeeseenlaskijan verkkosivuilta osoitteesta www.säästöpankki.fi/sijoitusobligaatio.

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

3.3 Muut ehdot

Merkintäaika

19.5.–13.6.2014 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

Arvopaperin merkintä on maksettava merkittäessä. Tällöin on maksettava merkinnän nimellismäärä kerrottuna Merkintähinnalla 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 Merkintäaikana. Rekisteröintiasiakirja, Arvopaperiliite ja Tiivistelmä pidetään yleisön saatavilla Merkintäaikana ja ainakin kahden (2) Pankkipäivän ajan ennen Merkintäajan alkua Merkintäpaikoissa ja Liikkeeseenlaskijan verkkosivuilla osoitteessa www.säästöpankki.fi/sijoitusobligaatio.

Merkintähinta

Säästöpankki Sijoitusobligaatio Globaali Perus -sarja: 100 %
nimellispääomasta

Säästöpankki Sijoitusobligaatio Globaali Tuotto -sarja: 110 %
nimellispääomasta

Merkintäpalkkio

Merkintäpalkkio on 2 % nimellispääomasta

Arvopaperin nimellispääoma ja yksikkökoko

1 000 euroa

Vähimmäismerkintä

1 000 euroa

Lainan kokonaisnimellispääoma

Lainan kokonaisnimellispääoma on vähintään 1 000 000 ja enintään
20 000 000 euroa.

Liikkeeseenlaskun kokonaistuotto on Lainan lopullinen
kokonaisnimellispääomamäärä.

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 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 Arvopaperista aiheutuvia kuluja, joita voivat olla esimerkiksi riskienhallinasta 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 13.6.2014 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 peruuttaa 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 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 ennakaiseen takaisinmaksuun

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus ennakaiseen 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 ennenaikaisesta takaisinmaksusta Arvopaperin haltijoille vähintään viisi (5) Pankkipäivää ennen takaisinmaksua.

Jos Arvopaperi maksetaan ennenaikaisesti 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 ennenaikaisesti 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 ennenaikaisesta 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, kapinasta tai kansalaislevottomuudesta;

- (ii) Liikkeeseenlaskijasta, Järjestäjästä, Maksuasiamiehestä tai Laskenta-asiamiehestä riippumattomasta ja niiden toimintaan olennaisesti vaikuttavasta häiriöstä posti-, tele- tai tietoliikenneyhteyksissä 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 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.

4

LISÄTIEDOT

Dittmar & Indrenius Asianajotoimisto Oy on toiminut Liikkeeseenlaskijan oikeudellisena neuvonantajana liikkeeseenlaskun yhteydessä tietyissä Suomen lainsäädäntöön liittyvissä seikoissa.

5

PÄIVITYS REKISTERÖINTIASIAKIRJAAN

Tämä kohta päivittää Nooa Säästöpankin 17.3.2014 päivätyn rekisteröintiasiakirjan (FIVA 18/02.05.04/2014) sisältämiä tietoja.

Kohdan 4.7 loppuun lisätään seuraava teksti:

Finanssivalvonta on antanut 25.4.2014 tulkinnan 2/2014 toissijaiseen pääomaan luettavien debentuurien juoksuajan määrittämisestä. Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan sellaisia debenttuureja, joita maksetaan takaisin ennen kuin juoksuajan viisi (5) ensimmäistä vuotta on kulunut, ei saa EU:n vakavaraisuusasetuksen (EU 575/2013) 63 artiklan nojalla lukea osaksi omia varoja siltä osin, kuin pääoma ei ole ensimmäistä viittä vuotta pysyvästi laitoksen käytössä. Vakavaraisuusasetuksen voimaantulon seurauksena 30.6.2014 lukien julkistettavat pankin vakavaraisuusluvut voivat laskea merkittävästi.

Kohtaa 5.3 päivitetään seuraavasti:

Kohdan neljäs ja viides kappale muutetaan muotoon:

Nooa Säästöpankki Oy:n ylimääräinen yhtiökokous päätti 12.12.2013 liittymisestä muodostettavaan säästöpankkien yhteenliittymään. Säästöpankkiliitto ry:n ylimääräinen kokous päätti 23.1.2014 yhteenliittymästä ja sen keskusyhteisöstä. Säästöpankkiliitto hakee keskusyhteisölle tarvittavaa toimilupaa Finanssivalvonnalta, ja yhteenliittymän arvioidaan aloittavan toimintansa toimiluvan saamisen jälkeen vuoden 2014 lopussa.

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

Yhteenliittymäpäätöksen tehneiden säästöpankkien taseita koskevaa taulukkoa päivitetään Eurajoen Säästöpankin vakavaraisuussuhdeluvun osalta seuraavasti:

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

Yhteenliittymäpäätöksen tehneiden säästöpankkien taseita koskevan taulukon alle lisätään seuraava teksti:

EU:n vakavaraisuusasetuksen (CRR) säännöksiä on alettu soveltaa 1.1.2014 alkaen. Taulukossa ilmoitetut vakavaraisuussuhdeluvut voivat muuttua olennaisesti vakavaraisuusasetuksen soveltamisen seurauksena.

LIIKKEESEENLASKIJA

Nooa Säästöpankki Oy
Mannerheimintie 22-24
00100 Helsinki
Puh.: 010 436 6400
Faksi: 010 436 6409
www.säästöpankki.fi/nooa

**LIIKKEESEENLASKIJAN
OIKEUDELLINEN NEUVONANTAJA**

Dittmar & Indrenius
Asianajotoimisto Oy
Pohjoisesplanadi 25 A
00100 Helsinki