

# OKON OSAKEINDEKSILAINA KIINA IV/2003

## LAINAKOHTAISET EHDOT

Nämä lainakohtaiset ehdot muodostavat yhdessä Op-joukkovelkakirjaohjelman 8.5.2003 päivätyn ja 10.9.2003 täydennetyt listalleottoesitteiden yleisten ehtojen kanssa tämän lainan ehdot. Yleisiä ehtoja sovelletaan mikäli lainakohtaisissa ehdoissa ei ole toisin määrätty.

OKO Osuuspankkien Keskuspankki Oyj ("OKO", "liikkeeseenlaskijapankki") laskee liikkeeseen yleisölle merkittäväksi tarkoitettun osakeindeksiehtoisen joukkovelkakirjalainan.

Liikkeeseenlaskija on valtuuttanut OPK:n toimimaan edustajanaan näissä ehdoissa ja listalleottoesitteessä mainituissa lainaa koskeissa päätöksissä ja toimenpiteissä.

Liikkeeseenlaskija:	OKO Osuuspankkien Keskuspankki Oyj
Lainan nimi:	OKOn Osakeindeksilaina Kiina IV/ 2003, joka tarjoaa kaksi sijoitusvaihtoehtoa: Vaihtoehto Neutraali Vaihtoehto Plus
Kohde-etuus:	Osakeindeksi: FTSE/Xinhua China 25 Index
Lainan pääjärjestäjä:	OKO Osuuspankkien Keskuspankki Oyj
Maksuasiamies:	OKO Osuuspankkien Keskuspankki Oyj
Lainan pääoma:	Enintään 20.000.000 euroa
Velkakirjojen muoto:	Arvo-osuusmuotoinen
Velkakirjojen nimellisarvo ja minimimerkintä:	1.000 euroa
Liikkeeseenlaskupäivä:	9.12.2003
Takaisinmaksupäivä:	22.12.2006
Takaisinmaksumäärä:	Vaihtoehdolle Neutraali ja Plus maksetaan 100 % nimellisavosta sekä jäljempänä määritelty korko ja mahdollinen Indeksihyvitys. Takaisinmaksumäärän laskee Laskenta-asiamies.
Takaisinmaksutapa:	Yhdessä erässä Takaisinmaksupäivänä.
Korko/ hyvitys:	Lainalle ei makseta vuotuista korkoa.  Vaihtoehdossa Neutraali velkakirjan nimellispääomalle maksetaan Takaisinmaksupäivänä koko laina-ajalta 3 %*:n korko, joka vastaa 0,5 %*:n vuotuista efektiivistä tuottoa sekä mahdollinen jäljempänä määritelty Indeksihyvitys. Korko ja Indeksihyvitys voivat laina-ajalta olla yhteensä enintään 48 %*.  Vaihtoehdossa Plus velkakirjan nimellispääomalle maksetaan Takaisinmaksupäivänä koko laina-ajalta 3 %*:n korko, jota vastaava vuotuinen efektiivinen tuotto on merkintäpalkkion ja ylikurssin vuoksi -1.1 %*, sekä mahdollinen jäljempänä määritelty Indeksihyvitys. Korko ja Indeksihyvitys voivat laina-ajalta olla yhteensä enintään 115,5 %*.  Indeksihyvityksen maksaminen edellyttää, että sen arvo on positiivinen.

\* Korko ja Lisätuottokerroin ovat indikaatiivisia ja ne vahvistetaan liikkeeseenlaskupäivänä. Korko on vähintään 2 %:a, joka vastaa 0,2%:n efektiivistä vuotuista tuottoa vaihtoehdossa Neutraali ja -1,4%:n efektiivistä vuotuista tuottoa vaihtoehdossa Plus. Lisätuottokerroin vaihtoehdossa Plus on vähintään 2.

Pankkipäiväolettama:	Mikäli Takaisinmaksupäivä ei ole pankkipäivä, maksu siirtyy seuraavaan pankkipäivään. Maksun siirtyminen ei vaikuta maksun määrään.
Lainan etuoikeusasema:	Lainalla on sama etuoikeus kuin liikkeeseenlaskijan muilla vakuudettomilla sitoumuksilla.
Liikkeeseenlaskijan oikeus ennenaikaiseen takaisinmaksuun:	Ei. OKOlla on kuitenkin oikeus ostaa arvo-osuuksia jälkimarkkinoilta tai muutoin OKOn ja myyjän välillä erikseen sovittavaan hintaan. Näin takaisinostetut arvo-osuudet voidaan myydä edelleen tai kuolettaa.
Velkakirjan haltijan oikeus vaatia ennen aikaista takaisinmaksua:	Ei
Vakuus:	Ei

### Muut ehdot

Lainaehtojen lopullinen vahvistaminen:	Ne lainaehdot, joita lopullisen vahvistamisen yhteydessä voidaan muuttaa, koskevat korkoa ja Lisätuottokerrointa. Lopulliset lainaehdot vahvistetaan 9.12.2003 mennessä. Lopulliset lainaehdot ovat nähtävissä 12.12.2003 merkintäpaikoissa sekä OP-ryhmän ja OKOn Internet -osoitteissa: <a href="http://www.osuuspankki.fi/joukkolainat">www.osuuspankki.fi/joukkolainat</a> tai <a href="http://www.oko.fi/joukkolainat">www.oko.fi/joukkolainat</a> . Vahvistettaviin lainaehtoihin vaikuttavat korkotason, valuuttakurssien, ja osakkeiden sekä osake- ja osakeindeksijohdannaisten markkinahintojen mahdolliset muutokset.
Ehto lainan liikkeeseenlaskun toteuttamiselle:	OKOlla on OPK:n valtuutuksella oikeus peruuttaa Lainan liikkeeseenlasku, mikäli merkintöjen määrä jää alle 3.000.000 euroa.  OKO peruuttaa OPK:n valtuuttamana Lainan vaihtoehdon Neutraali liikkeeseenlaskun, mikäli sen korko jää alle 2 %:n. OKO peruuttaa OPK:n valtuuttamana Lainan vaihtoehdon Plus liikkeeseenlaskun, mikäli sen korko jää alle 2 %:n tai Lisätuottokerroin on pienempi kuin 2.  OKO pidättää itselleen OPK:n valtuuttamana oikeuden peruuttaa liikkeeseenlasku kokonaan tai osittain viimeistään 9.12.2003, mikäli OKOn mielestä kansallisissa tai kansainvälisissä taloudellisissa tai poliittisissa olosuhteissa, valuutta- ja osakekurseissa taikka muissa lainan liikkeeseenlaskuun oleellisesti vaikuttavissa olosuhteissa on tapahtunut sellainen muutos, joka voisi haitata tai vaikeuttaa lainan liikkeeseenlaskun toteuttamista.
Ilmoitus liikkeeseenlaskun peruuttamisesta tai merkinnän keskeyttämisestä:	Tieto liikkeeseenlaskun peruuttamisesta tai merkinnän keskeyttämisestä ylimerkinnän johdosta on saatavilla merkintäpaikoista sekä OP-ryhmän ja OKOn Internet -osoitteissa: <a href="http://www.osuuspankki.fi/joukkolainat">www.osuuspankki.fi/joukkolainat</a> tai <a href="http://www.oko.fi/joukkolainat">www.oko.fi/joukkolainat</a> viimeistään 10.12.2003. Mikäli liikkeeseenlasku peruutetaan, OKO maksaa merkinnästä maksetun rahamäärän takaisin merkittäjän ilmoittamalle tilille kolmen pankkipäivän kuluessa peruutuspäivästä lukien. Mikäli liikkeeseenlasku peruutetaan tai merkintä keskeytetään ylimerkinnän johdosta, OKO päättää OPK:n valtuuttamana sen lisäksi erikseen niistä toimenpiteistä, joihin ryhdytään yleisten ehtojen kohdan 1 mukaisesti.
Osakeindeksin arvot:	OP-ryhmän ja OKOn Internet -osoitteissa: <a href="http://www.osuuspankki.fi/joukkolainat">www.osuuspankki.fi/joukkolainat</a> tai <a href="http://www.oko.fi/joukkolainat">www.oko.fi/joukkolainat</a> esitetään Osakeindeksin arvot Lähtö- ja Päätymispäiviltä.

## Tiedot liikkeeseenlaskusta

Päätökset ja valtuudet, joiden nojalla laina lasketaan liikkeeseen:	OKOn ja OPK:n johtokuntien päätökset 4.11.2003.
Liikkeeseenlaskun luonne:	Yksittäinen laina.
Merkintäoikeudet:	Merkintäoikeutta ei ole rajattu.
Merkintäaika:	17.11. – 5.12.2003
Merkintäpalkkio:	1,5 % nimellisarvosta.
Arvo-osuuksien kirjaaminen:	Arvo-osuudet kirjataan merkitsijän ilmoittamalle arvo-osuustilille viimeistään kolmantena pankkipäivänä liikkeeseenlaskupäivän jälkeen arvo-osuusjärjestelmästä ja tileistä annettujen lakien ja APK:n sääntöjen ja määräysten mukaisesti.
Emissiokurssi:	Vaihtoehto Neutraali 100 %. Vaihtoehto Plus 105 %.
Merkinnän maksu:	Kokonaisuudessaan merkittäessä.
Lainan efektiivinen tuotto ja duraatio:	Lainan vaihtoehdoille laskettava lopullinen efektiivinen vuotuinen tuotto riippuvat mahdollisesta Indeksihyvityksestä, joka maksetaan Takaisinmaksupäivänä, joten lopullista efektiivistä vuotuista tuottoa ei ole mahdollista laskea etukäteen. Jos korko koko laina-ajalta on 3 %*, on vaihtoehdon Neutraali efektiivinen vuotuinen tuotto vähintään 0,5 %*:a ja vaihtoehdossa Plus efektiivinen vuotuinen tuotto on merkintäpalkkion ja ylikurssin vuoksi enintään -1,1%*:a negatiivinen.  Lainan duraatio on 3,04 vuotta.
Merkintäsitoumukset:	Ei
Arvio liikkeeseenlaskijalle kertyvän pääoman määrästä palkkioiden vähentämisen jälkeen sekä suunniteltu käyttötapa:	Liikkeeseenlaskijalle kertyy arviolta 102 % merkitystä nimellispääomasta liikkeeseenlaskuun liittyvien palkkioiden ja kulujen jälkeen. Laina on osa liikkeeseenlaskijan varainhankintaa.
Lainan ISIN –koodi:	Vaihtoehto Neutraali: FI0003014522 Vaihtoehto Plus: FI0003014530
Pörssilistaus ja arvio sen alkamisesta:	Kyllä; Helsingin Pörssissä kolmen kuukauden kuluessa lainan liikkeeseenlaskusta.

Johtokunnan ilmoitus viimeaikaisesta kehityksestä viimeisen tilikauden päättymisen tai osavuosikatsauksen valmistumisen jälkeiseltä ajalta ja tulevaisuudennäkymistä:

Osavuosikatsaus tammi-syyskuulta 2003 julkistettiin 30.10.2003 ja vuoden 2003 tilinpäätös julkistetaan 12.2.2004. Osavuosikatsauksessa esitettyä arviota vuoden 2003 tulostilannäkymistä ei ole syytä muuttaa.

Helsingissä, 4. päivänä marraskuuta 2003

**OSUUSPANKKIKESKUS OSK**

Liikkeeseenlaskijan valtuuttaman

\* Korko ja Lisätuottokerroin ovat indikaattivisia ja ne vahvistetaan liikkeeseenlaskupäivänä. Korko on vähintään 2 %:a, joka vastaa 0,2%:n efektiivistä vuotuista tuottoa vaihtoehdossa Neutraali ja -1,4%:n efektiivistä vuotuista tuottoa vaihtoehdossa Plus. Lisätuottokerroin vaihtoehdossa Plus on vähintään 2.

## KORKO/INDEKSIHYVITYS

**Vaihtoehdossa Neutraali** maksetaan Takaisinmaksupäivänä nimellispääomalle koko laina-ajalta:

- (i) 3 %:n\* korko ja
- (ii) Indeksihyvitys = Lisätuotto sellaisenaan.

**Vaihtoehdossa Plus** maksetaan Takaisinmaksupäivänä nimellispääomalle koko laina-ajalta:

- (i) 3 %:n\* korko ja
- (ii) Indeksihyvitys = Lisätuotto x 2,5\* (Lisätuottokerroin).

Valuuttakurssimuutokset eivät vaikuta Lisätuoton määrään.

Indeksihyvityksen maksaminen edellyttää, että sen arvo on positiivinen. Mikäli Indeksihyvityksen arvo on negatiivinen, maksetaan kummassakin vaihtoehdossa Takaisinmaksupäivänä nimellispääomalle koko laina-ajalta 3\* %:n korko.

### Osakeindeksi:

FTSE/Xinhua China 25 Index

**Lisätuoton** laskee Laskenta-asiamies seuraavan kaavan mukaan:

$$\text{Lisätuotto} = \sum_{i=1}^{12} \text{Min} \left[ 4\%; \text{Max} \left( \frac{S_i - S_{i-1}}{S_{i-1}}; -6,5\% \right) \right] - 3,0\% *$$

missä

$S_i$  on FTSE/Xinhua China 25 Index -indeksin Päätymisarvo i:n Arvostusjakson Päätymispäivänä.

$S_{i-1}$  on FTSE/Xinhua China 25 Index -indeksin Lähtöarvo i:n Arvostusjakson Lähtöpäivänä.

**Lisätuotto on neljännesvuosittaisten arvostusjaksojen (12) prosentuaalisten arvonmuutosten summa vähennettynä 3%\* -yksiköllä. Kunkin neljännesvuosittaisen prosentuaalisen arvonmuutoksen nousu on rajattu enintään +4 %:iin, samoin lasku on rajattu -6,5 %:iin.**

Arvostusjaksot:	Arvostusjakso(i)	Lähtöpäivä	Päätymispäivä
	1.	9.12.2003	8.3.2004
	2.	8.3.2004	8.6.2004
	3.	8.6.2004	8.9.2004
	4.	8.9.2004	8.12.2004
	5.	8.12.2004	8.3.2005
	6.	8.3.2005	8.6.2005
	7.	8.6.2005	8.9.2005
	8.	8.9.2005	8.12.2005
	9.	8.12.2005	8.3.2006
	10.	8.3.2006	8.6.2006
	11.	8.6.2006	8.9.2006
	12.	8.9.2006	8.12.2006

\* Korko ja Lisätuottokerroin ovat indikaatiivisia ja ne vahvistetaan liikkeeseenlaskupäivänä. Korko on vähintään 2 %:a, joka vastaa 0,2%:n efektiivistä vuotuista tuottoa vaihtoehdossa Neutraali ja -1,4%:n efektiivistä vuotuista tuottoa vaihtoehdossa Plus. Lisätuottokerroin vaihtoehdossa Plus on vähintään 2.

**Lähtöarvo** on Osakeindeksin Sulkemisarvo Arvostusjakson Lähtöpäivänä. Mikäli kyseinen Lähtöpäivä ei ole Aikataulun mukainen Pörssipäivä, Lähtöpäivä siirtyy seuraavaksi Aikataulun mukaiseksi Pörssipäiväksi.

**Päätymisarvo** on Osakeindeksin Sulkemisarvo Arvostusjakson Päätymispäivänä. Mikäli kyseinen Päätymispäivä ei ole Aikataulun mukainen Pörssipäivä, Päätymispäivä siirtyy seuraavaksi Aikataulun mukaiseksi Pörssipäiväksi.

**Sulkemisarvo** on Osakeindeksin virallinen sulkemisarvo, jonka laskee ja julkaisee Osakeindeksiä laskeva ja julkaiseva yhteisö.

**Aikataulun mukaisella Pörssipäivällä** tarkoitetaan jokaista päivää, jolta Osakeindeksiä laskevan ja julkaisevan yhteisön on normaalisti tarkoitus laskea ja julkaista Osakeindeksin arvo.

\* Korke ja Lisätuottokerroin ovat indikaatiivisia ja ne vahvistetaan liikkeeseenlaskupäivänä. Korke on vähintään 2 %:a, joka vastaa 0,2%:n efektiivistä vuotuista tuottoa vaihtoehdossa Neutraali ja -1,4%:n efektiivistä vuotuista tuottoa vaihtoehdossa Plus. Lisätuottokerroin vaihtoehdossa Plus on vähintään 2.

**Pörssihäiriöpäivällä** tarkoitetaan Aikataulun mukaista Pörssipäivää, jolta Osakeindeksiä laskeva ja julkaiseva yhteisö ei laske ja julkaise Osakeindeksin arvoa tai jolloin Markkinahäiriön katsotaan olevan voimassa.

**Osakeindeksillä** tarkoitetaan seuraavaa indeksiä ("Osakeindeksi"):

**FTSE/Xinhua China 25 Index** –indeksillä tarkoitetaan osakeindeksiä, jonka laskee ja julkaisee FTSE/Xinhua Index Limited tai tämän toimeksiannosta joku muu yhteisö. Osakeindeksi pohjautuu 25 kiinalaisen osakkeen joukkoon, jotka noteerataan Hong Kong Stock Exchange, Shanghai Stock Exchange tai Shenzhen Stock Exchange pörseissä ja joka kuvaa sitä Kiinan osakemarkkinoiden osaa, joka on avoin kansainvälisille sijoittajille. Lisätietoja: [www.ftse-xinhua.com](http://www.ftse-xinhua.com).

### **Lähtöpäivän tai Päätymispäivän siirtyminen**

Mikäli Lähtöpäivä tai Päätymispäivä ei ole Aikataulun mukainen Pörssipäivä, siirtyy se seuraavaksi Aikataulun mukaiseksi Pörssipäiväksi. Mikäli Lähtöpäivä tai Päätymispäivä on Pörssihäiriöpäivä, siirtyy se välittömästi seuraavaksi sellaiseksi Aikataulun mukaiseksi Pörssipäiväksi, joka ei ole Pörssihäiriöpäivä. Mikäli vielä kahdeksankymmenen alkuperäisen Lähtö- tai Päätymispäivän jälkeinen Aikataulun mukainen Pörssipäivä on Pörssihäiriöpäivä, on Laskenta-asiamiehen parhaaksi katsomallaan tavalla määritettävä Osakeindeksin arvo tällaisena kahdeksantena Pörssihäiriöpäivänä sellaiseksi kuin se olisi ollut, mikäli kyseinen päivä ei olisi ollut Pörssihäiriöpäivä, käyttäen laskennan perusteena ennen ensimmäistä Pörssihäiriöpäivää voimassa olleita Osakeindeksin laskentamenetelmiä. Alkuperäisellä Lähtö- tai Päätymispäivällä tarkoitetaan Aikataulun mukaista Pörssipäivää, joka olisi ollut Lähtö- tai Päätymispäivä, jollei tällainen päivä olisi ollut Pörssihäiriöpäivä.

### **Markkinahäiriö**

Markkinahäiriön katsotaan olevan voimassa, kun kaupankäynti on keskeytetty tai sitä on rajoitettu tai jokin tapahtuma (muu kuin alla mainittu kaupankäynnin päättymisajankohdan aikaistaminen) Laskenta-asiamiehen arvion mukaan haittaa tai häiritsee kaupankäyntiä tai markkina-arvojen saamista viimeisen tunnin aikana ennen varsinaisen kaupankäynnin päättymisajankohtaa (lukuun ottamatta varsinaisen kaupankäynnin ulkopuolella tapahtuvaa kaupankäyntiaikaa) arvopaperipörssissä tai –pörseissä sellaisten Osakeindeksiin sisältyvien osakkeiden osalta, jotka Laskenta-asiamiehen arvion mukaan muodostavat 20 prosenttia tai enemmän Osakeindeksin arvosta ja Laskenta-asiamies arvioi tällaisella keskeytyksellä, rajoituksella tai tapahtumalla olevan olennainen merkitys Osakeindeksin arvon määrittämiseen.

Markkinahäiriön katsotaan olevan voimassa myös, mikäli Aikataulun mukaisena Pörssipäivänä arvopaperipörssi tai arvopaperipörssi, joissa käydään kauppaa osakkeilla, jotka Laskenta-asiamiehen arvion mukaan muodostavat 20 prosenttia tai enemmän Osakeindeksin arvosta, aikaistavat normaalia varsinaisen kaupankäynnin päättymisajankohtaa (lukuun ottamatta varsinaisen kaupankäynnin ulkopuolella tapahtuvaa kaupankäyntiaikaa) eikä pörssi ole ilmoittanut tällaisesta aikaistamisesta viimeistään tuntia ennen normaalia varsinaisen kaupankäynnin päättymisajankohtaa.

### **Osakeindeksiä laskevan ja julkaisevan yhteisön vaihtuminen Osakeindeksin korvaaminen**

Mikäli Osakeindeksiä laskevan ja julkaisevan yhteisön sijasta sitä alkaa laskea ja julkaista jokin toinen yhteisö, jonka Laskenta-asiamies hyväksyy Osakeindeksin laskijaksi ja julkaisijaksi, käytetään Lisätuottoa laskettaessa Laskenta-asiamiehen hyväksymän uuden yhteisön laskemaa ja julkaisemaa aikaisemmin voimassa ollutta Osakeindeksiä tai jos Osakeindeksiä laskeva ja julkaiseva yhteisö korvaa Osakeindeksin vastaavalla uudella Osakeindeksillä, jonka laskentamenetelmät Laskenta-asiamiehen mielestä riittävästi vastaavat aikaisemmin käytettyjä, käytetään Lisätuottoa laskettaessa korvaavaa uutta Osakeindeksiä (korvaava osakeindeksi).

### **Osakeindeksin muutokset**

Mikäli ennen viimeistä Päätymispäivää tai viimeisenä Päätymispäivänä Osakeindeksin laskentakaavaa tai –tapaa muutetaan olennaisesti tai Osakeindeksiä muutoin muutetaan olennaisesti ja Laskenta-asiamies arvioi tällaisella muutoksella olevan olennainen merkitys Lisätuoton laskemiseen, on Laskenta-asiamiehen Lisätuoton laskemista varten laskettava kyseisen Osakeindeksin arvo muutosta seuraavien Lähtöpäivien ja Päätöspäivien osalta käyttäen laskennan perusteena ennen muutosta viimeksi lasketun ja julkaistun ja voimassa olleen Osakeindeksin laskentamenetelmiä ja koostumusta (lukuun ottamatta niitä osakkeita, jotka muutoksen jälkeen ovat lakanneet olemasta listattuna asiaankuuluvassa pörssissä).

### **Osakeindeksin lakkauttaminen**

Mikäli Osakeindeksiä laskeva ja julkaiseva yhteisö lakkauttaa Osakeindeksin eikä edellä mainittua korvaavaa uutta Osakeindeksiä ole, on Laskenta-asiamiehen laskettava puuttuva Osakeindeksin arvo Lähtö- tai Päätymispäivälle käyttäen laskennan perusteena ennen lakkauttamista voimassa olleita Osakeindeksin laskentamenetelmiä ja koostumusta (lukuun ottamatta niitä osakkeita, jotka lakkauttamisen jälkeen ovat lakanneet olemasta listattuna asiaankuuluvassa pörssissä).

## Korjaus Osakeindeksin arvoon

Mikäli Osakeindeksin arvoa jonkin Lähtöpäivän tai Päätymispäivän osalta korjataan arvon julkaisemisen jälkeen ja tällaista korjausta koskeva ilmoitus julkaistaan kolmen sellaisen Aikataulun mukaisen Pörssipäivän kuluessa alkuperäisestä ilmoituksesta, jolloin Osakeindeksiä laskeva ja julkaiseva yhteisö laskee ja julkaisee Osakeindeksin arvon, mutta kuitenkin viimeistään viimeisenä Päätymispäivänä, muutetaan kyseisen Lähtöpäivän tai Päätymispäivän osalta Osakeindeksin arvoa Lisätuoton laskemista varten kyseistä korjausta vastaavasti.

## Laskenta-asiamies

Laskenta-asiamies on Opstock Oy, jonka kotipaikka on Helsinki. Laskenta-asiamiehen on vahvistettava kaikki Laskenta-asiamiehelle näiden ehtojen mukaan kuuluvat tiedot ja yksityiskohdat. Laskenta-asiamiehen tällaisista tiedoista ja yksityiskohdista tekemät päätökset ovat OKOa ja arvo-osuuksien omistajia sitovia, sikäli kun ilmeisiä virheitä ei ole todettu. OKO tai Laskenta-asiamies ei vastaa Takaisinmaksumäärän laskemiseen käytettävien muuttujien laskennassa tai levittämisesä tapahtuneesta virheestä tai laiminlyönistä.

## Verotus

OKO tai tämän valtuuttama perii maksettavista koroista kulloinkin voimassa olevien lakien ja veroviranomaisten ohjeiden perusteella määräytyvän veron. Lainalle maksettavaan korkoon sovelletaan korkotulon lähdeverosta annettua lakia (1990/1341) silloin, kun korkoa maksetaan Suomessa yleisesti verovelvolliselle luonnolliselle henkilölle ja kotimaiselle kuolinpesälle. Merkinnän alkaessa voimassa olevan lain mukaan lähdevero on 29 prosenttia. Lähdevero peritään, kun korko lainan takaisinmaksupäivänä maksetaan sijoittajalle.

Korkotulo, josta suoritetaan lähdeveroa, ei ole tuloverotuksessa veronalaista tuloa. Lainan pääoma ei ole veronalaista varallisuutta. Lainan pääomaa ja korkoa, josta on suoritettu lähdeveroa, ei tarvitse ilmoittaa veroilmoituksessa.

Korkotulon lähdeverosta annetun lain 3 § 3 mom. mukaisesti indeksihyvitys rinnastetaan korkoon ja siitä suoritetaan korkotulon lähdeveroa.

Jos velkakirjaa luovutettaessa tai lainan takaisinmaksun yhteydessä syntyy tappiota, tappion saa vähentää myyntivuonna tai kolmena seuraavana vuonna saatavasta luovutusvoitosta. Jos velkakirjaa ennen eräpäivää luovutettaessa syntyy luovutusvoittoa, se verotetaan pääomatulona. Emissiokurssin perusteella määräytyvä merkintähinta, joka ylittää velkakirjan nimellisarvon, ja 1,5 %:n merkintäpalkkio ovat osa velkakirjan hankintahintaa. Luovutustappio ja luovutusvoitto on ilmoitettava veroilmoituksessa.

OKO Osuuspankkien Keskuspankki Oyj:llä on lisenssisopimuksen perusteella oikeus käyttää FTSE/Xinhua China 25 Index -indeksiä tämän joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlaskun yhteydessä. Lisenssisopimuksen mukaan OKO Osuuspankkien Keskuspankki Oyj on velvollinen liittämään seuraavan tekstin listalleottoesitteeseen:

### FTSE/Xinhua China 25 Index

"The Equity Linked Bond "OKOn Osakeindeksilaina Kiina IV/2003", is not in any way sponsored, endorsed, sold or promoted by FTSE/Xinhua Index Limited ("FXI"), FTSE International Limited ("FTSE") or Xinhua Financial Network Limited ("Xinhua") or by the London Stock Exchange PLC (the "Exchange") or by The Financial Times Limited ("FT") and neither FXI, FTSE, Xinhua nor Exchange nor FT makes any warranty or representation whatsoever, expressly or impliedly, either as to the results to be obtained from the use of the FTSE/Xinhua China 25 Index ("the Index") and/or the figure at which the said Index stands at any particular time on any particular day or otherwise. The Index is compiled and calculated by or on behalf of FXI. However, neither FXI or FTSE or Xinhua or Exchange or FT shall be liable (whether in negligence or otherwise) to any person for any error in the Index and neither FXI, FTS, Xinhua or Exchange or FT shall be under any obligation to advise any person of any error therein."