

# OKON KORKO 12 VI/2004

## LAINAKOHTAISET EHDOT

---

Nämä lainakohtaiset ehdot muodostavat yhdessä Op-joukkovelkakirjaohjelman 6.5.2004 listalleottoesitteen yleisten ehtojen kanssa tämän lainan ehdot. Yleisiä ehtoja sovelletaan, mikäli lainakohtaisissa ehdoissa ei ole toisin määrätty.

OKO Osuuspankkien Keskuspankki Oyj ("OKO", "liikkeeseenlaskijapankki" tai "liikkeeseenlaskija") laskee liikkeeseen yleisölle merkittäväksi tarkoitetun joukkovelkakirjalainan.

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

Liikkeeseenlaskija:	OKO Osuuspankkien Keskuspankki Oyj
Lainan nimi:	OKOn Korko 12 VI/2004
Lainan pääjärjestäjä:	OKO Osuuspankkien Keskuspankki Oyj
Maksuasiamies:	OKO Osuuspankkien Keskuspankki Oyj
Lainan pääoma:	Enintään 20.000.000 euroa
Velkakirjojen muoto:	Arvo-osuusmuotoinen (OM-järjestelmä)
Velkakirjojen nimellisarvo ja minimimerkintä:	1.000 euroa
Merkintäaika:	22.11.-10.12.2004
Liikkeeseenlaskupäivä:	15.12.2004
Takaisinmaksupäivä:	15.12.2010, tai tätä aikaisempi koronmaksupäivä, jos liikkeeseenlaskija on maksanut lainan pääoman kokonaisuudessaan nimellisarvostaan ennaikaisesti takaisin (ks. jäljempänä "Lainan ennaikainen takaisinmaksu") Takaisinmaksupäivä voi olla aikaisintaan 15.12.2006.
Takaisinmaksumäärä:	Takaisinmaksupäivänä 100% nimellisarvosta
Takaisinmaksutapa:	Yhdessä erässä takaisinmaksupäivänä
Korko:	Kiinteä korko: 15.12.2005 saakka 8% vuotuista korkoa (indikatiivinen, vähintään 7%) Vaihtuva korko: 15.12.2005 alkaen seuraavan kaavan mukaisesti määritelty vaihtuva korko: [8-prosenttiyksikköä (indikatiivinen, vähintään 7 prosenttiyksikköä) - (2 x 12 kuukauden euribor)] % vuotuista korkoa, kuitenkin niin, että kultakin korkojaksolta maksettava korko ei laskettaessa se yhteen aikaisemmilta korkojaksoilta maksettujen korkojen kanssa ylitä 12% nimellisarvosta. Mikäli kaavan mukaan laskettu vaihtuva korko on negatiivinen, ei korkojaksolta makseta korkoa. Mikäli liikkeeseenlaskija ei ole ennen 15.12.2010 lainaehtojen mukaisesti maksanut lainan pääomaa kokonaisuudessaan nimellisarvostaan ennaikaisesti takaisin, lasketaan viimeiseltä

korkojaksolta maksettavan koron määrä vähentämällä määrästä, joka on 12% nimellisarvosta, aikaisemmilta korkojaksoilta maksettujen korkojen yhteismäärä.

Koron vähimmäis- ja enimmäismäärä:	12% nimellisarvosta koko laina-ajalta
Koronmäärityspäivä:	OKO määrittää vaihtuvan koron määrittämisessä käytettävän 12 kuukauden euribor-koron viisi (5) Pankkipäivää ennen kunkin korkojakson viimeistä päivää Teleraten sivulta 248.
Koronlaskuperuste:	30/360
Koron maksu:	Vuosittain 15.12. jälkikäteen, ensimmäisen kerran 15.12.2005
Pankkipäiväolettama:	Seuraava. Maksuajankohdan siirtyminen ei vaikuta maksettavaa määrään.
Lainan etuoikeusasema:	Lainalla on sama etuoikeus kuin liikkeeseenlaskijan muilla vakuudettomilla sitoumuksilla.
Vakuus:	Ei
Lainan ennenaikainen takaisinmaksu:	Liikkeeseenlaskija on velvollinen maksamaan Arvo-osuuden omistajille lainan pääoman kokonaisuudessaan nimellisarvosta ennenaikaisesti takaisin kertyneine korkoineen sen korkojakson koronmaksupäivänä, johon mennessä maksettujen korkojen yhteismäärä, kyseiseltä korkojaksolta maksettavat korot mukaan lukien, on yhteensä 12% lainan nimellisarvosta. Liikkeeseenlaskijalla ei ole velvollisuutta etukäteen erikseen ilmoittaa Arvo-osuuden omistajille lainan pääoman ennenaikaisesta takaisinmaksusta.
Velkakirjan haltijan oikeus vaatia ennenaikaista takaisinmaksua:	Ei
Liikkeeseenlaskijan oikeus lainan takaisinostoon:	Kyllä

### Muut ehdot

Lainaehtojen lopullinen vahvistaminen:	Ne lainaehdot, joita lopullisen vahvistamisen yhteydessä voidaan muuttaa koskevat lainan koron määrittämiseen käytettävää kiinteää korkoa sekä vaihtuvan koron määrittämisessä käytettävää kiinteää korkoa. Lopulliset lainaehdot vahvistetaan 15.12.2004 mennessä ja ne ovat nähtävissä 20.12.2004 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 vaikuttaa korkotason mahdolliset muutokset.
Ehto lainan liikkeeseenlaskun toteuttamiselle:	OKOlla on oikeus peruuttaa lainan liikkeeseenlasku, mikäli merkintöjen määrä jää alle 3.000.000 euroa.  OKO peruuttaa lainan liikkeeseenlaskun, mikäli lainan koron määrittämiseen käytettävä kiinteä korko sekä vaihtuvan koron määrittämisessä käytettävä kiinteä korko jää alle 7% vuotuista korkoa.  OKO pidättää itselleen oikeuden peruuttaa liikkeeseenlasku kokonaan tai osittain viimeistään 15.12.2004, mikäli OKOn mielestä kansallisissa tai kansainvälisissä taloudellisissa tai poliittisissa

olosuhteissa 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: [www.osuuspankki.fi/joukkolainat](http://www.osuuspankki.fi/joukkolainat) tai [www.oko.fi/joukkolainat](http://www.oko.fi/joukkolainat) viimeistään 15.12.2004. Mikäli liikkeeseenlasku peruutetaan, OKO maksaa merkinnästä maksetun rahamäärän takaisin merkitsijän ilmoittamalle tilille kolmen pankkipäivän kuluessa peruutuspäivästä lukien. Mikäli liikkeeseenlasku peruutetaan tai merkintä keskeytetään ylimerkinnän johdosta, OKO päättää sen lisäksi erikseen niistä toimenpiteistä, joihin ryhdytään yleisten ehtojen kohdan 1 mukaisesti.

### Tiedot liikkeeseenlaskusta

Päätökset ja valtuudet, joiden nojalla laina lasketaan liikkeeseen:	OKOn ja OPK:n johtokuntien päätökset 16.11.2004.
Liikkeeseenlaskun luonne:	Yksittäinen laina.
Merkintäoikeudet:	Merkintäoikeutta ei ole rajattu.
Merkintäpalkkio:	Ei merkintäpalkkiota.
Emissiokurssi:	100%
Merkinnän maksu:	Kokonaisuudessaan merkittäessä.
Lainan efektiivinen tuotto ja duraatio:	Lainan tuotto koko laina-ajalle on 12% lainan nimellisarvosta. Koska ei tiedetä, minkä ajan kuluessa 12%:n tuotto saavutetaan, lainan duraatiota eikä lainan efektiivistä tuottoa ole mahdollista tarkasti etukäteen laskea.
	Olettaen, että laina maksettaisiin takaisin 15.12.2006, olisi lainan efektiivinen tuotto 6,06% ja mikäli laina maksettaisiin takaisin 15.12.2010, olisi lainan efektiivinen tuotto 2,06%.
	Lainan duraatio olisi 1,9 vuotta, mikäli laina maksettaisiin takaisin 15.12.2006 ja 5,6 vuotta, mikäli laina maksettaisiin takaisin 15.12.2010.
	Edellä on oletettu, että ensimmäisen vuoden koronmaksun jälkeen maksetut korot jakautuisivat tasaisesti laina-ajalle.
Merkintäsitoumukset:	Ei
Arvio liikkeeseenlaskijalle kertyvän pääoman määrästä palkkioiden vähentämisen jälkeen sekä suunniteltu käytötapa:	Liikkeeseenlaskijalle kertyy arviolta 100% merkitystä nimellispääomasta liikkeeseenlaskuun liittyvien palkkioiden ja kulujen jälkeen. Lainan on osa liikkeeseenlaskijan varainhankintaa.
Lainan ISIN -koodi:	FI0003016998
Pörssilistaus ja arvio sen alkamisesta:	Kyllä; Helsingin Pörssissä kolmen kuukauden kuluessa lainan liikkeeseenlaskusta.



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

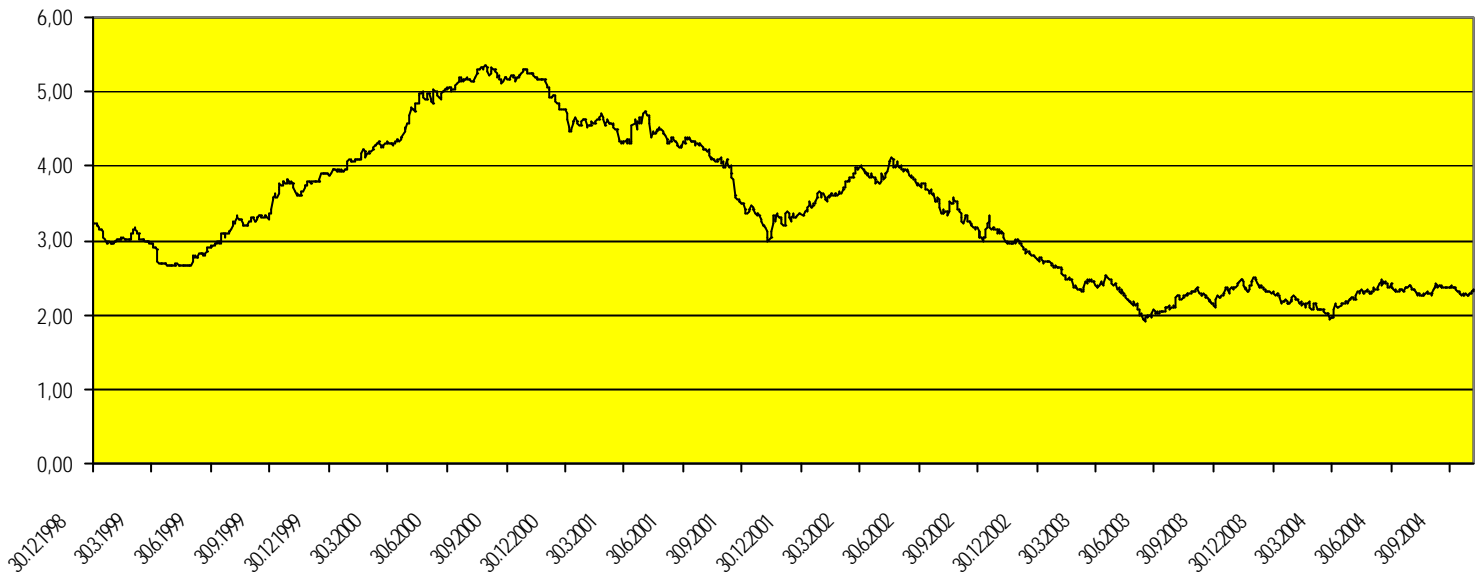
OP-ryhmän osavuositarkastus tammi-syyskuulta julkistettiin 28.10.2004. Osavuositarkastuksessa esitettyä arviota vuoden 2004 tulostilannetta ei ole syytä muuttaa.

Helsingissä, 16. päivänä marraskuuta 2004

**OSUUSPANKKIKESKUS OSK**

Liikkeeseenlaskijan valtuuttamana

## 12kk euribor -korko



Kahdentoista (12) kuukauden euribor-koron kehitys 30.12.1998 – 30.9.2004. Historiallinen kehitys ei ole taee tulevasta kehityksestä.

### Verotus

Merkinän alkaessa voimassa olevan lain mukaan lähdevero, jota sovelletaan vuoden 2004 loppuun mennessä kertyneisiin korkoihin on 29 prosenttia ja vuoden 2005 alusta lähtien 28 prosenttia.