

OKON KERTYVÄ KORKO V/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") laskee liikkeeseen yleisölle merkittäväksi tarkoitettun 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 Kertyvä Korko V/2004
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
Merkintäaika:	25.10.-5.11.2004
Liikkeeseenlaskupäivä:	10.11.2004
Takaisinmaksupäivä:	10.11.2009
Takaisinmaksumäärä:	Takaisinmaksupäivänä 100% nimellisarvosta
Takaisinmaksutapa:	Yhdessä erässä Takaisinmaksupäivänä.
Korko:	Lainalle maksetaan vuosittain 4%:n korko (indikatiivinen, vähintään 3,5%) niiltä päiviltä, jolloin kuuden (6) kuukauden euribor-korko on Korkokäytävässä. Lainan koron määräytyminen määritellään tarkemmin jäljempänä.
Koronlaskuperuste:	30/360
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. Näin takaisinostetut arvo-osuudet voidaan myydä edelleen tai kuolettaa.
Velkakirjan haltijan oikeus vaatia ennenaikaista takaisinmaksua:	Ei
Vakuus:	Ei

Muut ehdot

Lainaehtojen lopullinen vahvistaminen:

Ne lainaehdot, joita lopullisen vahvistamisen yhteydessä voidaan muuttaa koskevat lainan koron määrittämiseen käytettävää kiinteää korkoa ja Korkokäytävän ylärajaa. Lopulliset lainaehdot vahvistetaan 10.11.2004 mennessä ja ne ovat nähtävissä 15.11.2004 merkintäpaikoissa sekä OP-ryhmän ja OKOn Internet -osoitteissa: www.osuuspankki.fi/joukkolainat tai www.oko.fi/joukkolainat. 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 jää alle 3,5% tai jos Korkokäytävän ylärajat jäävät 0,5% -yksikköä alle jäljempänä olevassa taulukossa ilmoitetun ylärajan.

OKO pidättää itselleen oikeuden peruuttaa liikkeeseenlasku kokonaan tai osittain viimeistään 10.11.2004, mikäli OKOn mielestä kansallisissa tai kansainvälisissä taloudellisissa tai poliittisissa 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 tai www.oko.fi/joukkolainat viimeistään 10.11.2004. 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.

Vaihtuvan koron ilmoittaminen:

OP-ryhmän ja OKOn Internet -osoitteissa: www.osuuspankki.fi/joukkolainat tai www.oko.fi/joukkolainat ilmoitetaan kolmen kuukauden välein kulloinkin sovellettava vaihtuva korko.

Tiedot liikkeeseenlaskusta

Päätökset ja valtuudet, joiden nojalla laina lasketaan liikkeeseen:	OKOn ja OPK:n johtokuntien päätökset 12.10.2004.
Liikkeeseenlaskun luonne:	Yksittäinen laina.
Merkintäoikeudet:	Merkintäoikeutta ei ole rajattu.
Merkintäpalkkio:	Ei merkintäpalkkiota.
Arvo-osuuksien kirjaaminen:	Arvo-osuudet kirjataan merkitsijän ilmoittamalle arvo-osuustilille viimeistään viidentenä liikkeeseenlaskupäivän jälkeisenä pankkipäivänä arvo-osuusjärjestelmästä ja tileistä annettujen lakien ja APK:n sääntöjen ja määräysten mukaisesti.
Emissiokurssi:	100%
Merkinnän maksu:	Kokonaisuudessaan merkittäessä.
Lainan efektiivinen tuotto ja duraatio:	Lainalle maksettava lopullinen efektiivinen tuotto riippuu kuhunkin Korkokauteen sisältyvien niiden päivien lukumäärästä, joihin Viitekorko on Korkokäytävässä. Näin ollen sitä ei ole mahdollista laskea etukäteen. Lainan duraatiota ei ole mahdollista laskea etukäteen.
Merkintäsitoumukset:	Ei
Arvio liikkeeseenlaskijalle kertyvän pääoman määrästä palkkioiden vähentämisen jälkeen sekä suunniteltu käyttötapa:	Liikkeeseenlaskijalle kertyy arviolta 100% merkitystä nimellispääomasta liikkeeseenlaskuun liittyvien palkkioiden ja kulujen jälkeen. Lainan on osa liikkeeseenlaskijan varainhankintaa.
Lainan ISIN –koodi:	FI0003016766
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:

OP-ryhmän osavuosikatsaus tammi-kesäkuulta julkistettiin 5.8.2004. Osavuosikatsauksessa esitettyä arviota vuoden 2004 tulospäättymisestä ei ole syytä muuttaa. Osavuosikatsaus tammi-syyskuulta julkistetaan 28.10.2004.

Helsingissä, 12. päivänä lokakuuta 2004

OSUUSPANKKIKESKUS OSK

Liikkeeseenlaskijan valtuuttamana

LAINAN KORON MÄÄRÄYTYMINEN

Lainalle maksetaan vaihtuvaa korkoa vuosittain jälkikäteen 10.11., ("Koronmaksupäivä") ensimmäisen kerran 10.11.2005 ja viimeisen kerran lainan Takaisinmaksupäivänä 10.11.2009.

Kunkin Korkokauden vaihtuva korko lasketaan seuraavan kaavan mukaan:

$$\text{Vaihtuva korko} = 4\% \text{ (indikatiivinen, vähintään 3,5\%)} \times \frac{N}{N_{tot}}$$

Viitekorolla tarkoitetaan kuuden (6) kuukauden euribor-korkoa, jonka OKO määrittää päivittäin Korkokautteen sisältyville päiville.

N = niiden Korkokautteen sisältyvien kalenteripäivien lukumäärä, joina Viitekorko on Korkokäytävissä, ala -ja yläraja mukaan lukien, kuitenkin niin, että viiden (5) Korkokauden viimeisen Pankkipäivän Viitekorko on sama kuin viidentenä Koronmaksupäivää edeltävänä Pankkipäivänä julkaistu Viitekorko ja mikäli jokin Korkokautteen sisältyvä kalenteripäivä ei ole Pankkipäivä, katsotaan tällaisen päivän Viitekorko samaksi kuin välittömästi edellisenä Pankkipäivänä julkaistu Viitekorko.

N_{tot} = Korkokauden todelliset päivät

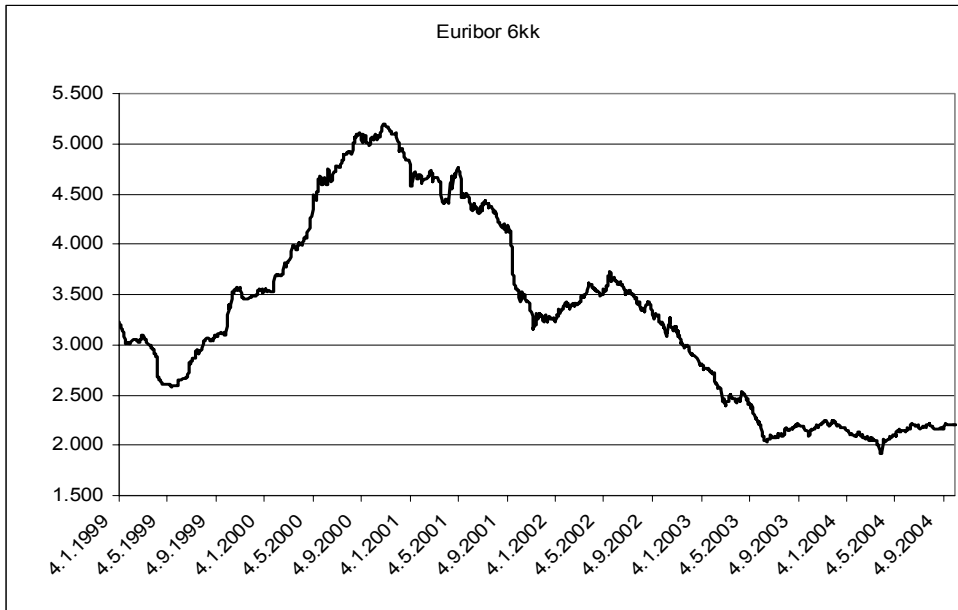
Kullekin Korkokaudelle määritelty Korkokäytävä on alla olevan taulukon mukainen. Korkokäytävän ylärajat ovat indikatiivisia ja ne vahvistetaan viimeistään Liikkeeseenlaskupäivänä. Vahvistetut Korkokäytävän ylärajat ovat enintään 0,5% -yksikköä pienemmät kuin alla olevassa taulukossa ilmoitetut ylärajat.

Korkokaudet	Korkokäytävä
10.11.2004 – 10.11.2005	0 – 2,85 %
10.11.2005 – 10.11.2006	0 – 3,35 %
10.11.2006 – 10.11.2007	0 – 3,75 %
10.11.2007 – 10.11.2008	0 – 4,10 %
10.11.2008 – 10.11.2009	0 – 4,35 %

Euribor-korolla tarkoitetaan johtavien eurooppalaisten pankkien välisistä talletuskoroista laskettua korkoa, joka julkaistaan Teleraten sivulla 248 tai muulla mahdollisella myöhemmin ilmoitettavalla sivulla. Mikäli euribor-koron noteeraus keskeytetään lainan voimassaoloaikana, valitsee OKO toisen vastaavanlaisen yleisesti käytetyn viitekoron.

Koronlaskuperusteena käytetään 30/360.

Korko lasketaan kullekin Korkokaudelle mukaan lukien Korkokauden ensimmäinen päivä ja pois lukien Korkokauden viimeinen päivä. Ensimmäinen Korkokausi alkaa Liikkeeseenlaskupäivänä ja päättyy ensimmäisenä Koronmaksupäivänä, tämä päivä pois lukien. Kukin seuraava Korkokausi alkaa edellisenä Koronmaksupäivänä ja päättyy seuraavana Koronmaksupäivänä, tämä päivä pois lukien. Mikäli Koronmaksupäivä ei ole Pankkipäivä, siirtyy Koronmaksupäivä seuraavaan Pankkipäivään. Maksuajankohdan siirtyminen ei vaikuta maksettavaan määrään.



Kuuden (6) kuukauden euribor-koron kehitys 1/1999 – 9/2004. Historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta kehityksestä.

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 (1341/1990) silloin, kun korkoa maksetaan Suomessa yleisesti verovelvolliselle luonnolliselle henkilölle ja kotimaiselle kuolinpesälle. Lähdevero peritään, kun korko lainan Koronmaksupäivinä 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.

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

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, on osa velkakirjan hankintahintaa. Luovutustappio ja luovutusvoitto on ilmoitettava veroilmoituksessa.