

OKON OP-PRIVATE KORKOKÄYRÄ I/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 OP-Private Korkokäyrä I/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:	10.000 euroa
Merkintäaika:	4.10-15.10.2004
Liikkeeseenlaskupäivä:	18.10.2004
Takaisinmaksupäivä:	18.10.2014 ellei liikkeeseenlaskija käytä oikeuttaan maksaa laina ennenaikaisesti takaisin.
Takaisinmaksumäärä:	Arvo-osuuksille maksetaan Takaisinmaksupäivänä 100 % nimellisarvosta.
Takaisinmaksutapa:	Yhdessä erässä Takaisinmaksupäivänä.
Korko:	Vuosina 1-2 Lainalle maksetaan 6,25 ¹ %:n vuotuinen kiinteä korko puolivuositain jälkikäteen, ensimmäisen kerran 18.4.2005. Lainalle kertyy korkoa 18.10.2004 lukien. Vuosina 3-10 Lainalle maksetaan vuotuinen vaihtuva korko, joka määräytyy seuraavan kaavan mukaan: $1,75^2\%$ -yksikköä + 2 x (30 vuoden euro swap-taso – 2 vuoden euro swap-taso) Korko vahvistetaan kaksi Pankkipäivää ennen kunkin Korkokauden alkua. Korkokauden korko on aina vähintään 0%.
Koronlaskuperuste:	30/360

¹ Indikatiivinen, vahvistetaan Liikkeeseenlaskupäivänä. Korko kuitenkin vähintään 5,5%.

² Indikatiivinen, vahvistetaan Liikkeeseenlaskupäivän. Marginaali kuitenkin vähintään 1%.

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:	Kyllä. Liikkeeseenlaskijalla on 18.10.2006 ja jokaisena sen jälkeisenä Korkopäivänä oikeus, mutta ei velvollisuutta maksaa Arvo-osuuden omistajille Lainan pääoma kokonaisuudessaan takaisin ennenaikaisesti takaisinmaksupäivään kertyvine korkoineen. OKOlla on kuitenkin oikeus ostaa arvo-osuuksia jälkimarkkinoilta. Näin takaisinostetut arvo-osuudet voidaan myydä edelleen tai kuolettaa.
Velkakirjan haltijan oikeus vaatia ennen aikaista takaisinmaksua:	Ei
Vakuus:	Ei
Muut ehdot	
Lainaehdojen lopullinen vahvistaminen:	Lopulliset lainaehdot ovat nähtävissä 18.10.2004 merkintäpaikoissa sekä OP-ryhmän ja OKOn Internet -osoitteissa: www.osuuspankki.fi/joukkolainat tai www.oko.fi/joukkolainat Vahvistettaviin lainaehdoin vaikuttavat korkotason mahdolliset muutokset.
Ehto lainan liikkeeseenlaskun toteuttamiselle:	OKOlla on oikeus peruuttaa Lainan liikkeeseenlasku, mikäli merkintöjen määrä jää alle 5.000.000 euroa. OKO pidättää itselleen oikeuden peruuttaa liikkeeseenlasku kokonaan tai osittain viimeistään 18.10.2004, mikäli OKOn mielestä kansallisissa tai kansainvälisissä taloudellisissa tai poliittisissa olosuhteissa, valuuttakursseissa 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 merkintäpaikasta 20.10.2004. Mikäli liikkeeseenlasku peruutetaan tai merkintä keskeytetään ylimerkinnän johdosta, OKO päättää sen lisäksi erikseen niistä toimenpiteistä, joihin ryhdytään yleisten ehtojen kohdan 1 mukaisesti.
Swap -tasot:	OP-ryhmän ja OKOn Internet -osoitteissa: www.osuuspankki.fi/joukkolainat tai www.oko.fi/joukkolainat esitetään 30 vuoden ja 2 vuoden euromääräisten koronvaihtosopimusten korkotasot kultakin koronmääräytymispäivältä. Määritys perustuu Reuters- sivun ISDAFIX2 (tai vastaavan) tasoihin. Koronvaihtosopimustasojen päivittäiset noteeraukset julkaistaan johtavissa talous- ja päivälehdissä.

Tiedot liikkeeseenlaskusta

Päätökset ja valtuudet, joiden nojalla laina lasketaan liikkeeseen:	OKOn johtokunnan päätös 29.9.2004 ja OPK:n johtokunnan päätös 30.9.2004.
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:	Vaihtuva.
Merkinnän maksu:	Kokonaisuudessaan merkittäessä.
Lainan efektiivinen tuotto ja duraatio:	Lainalle laskettava lopullinen efektiivinen vuotuinen tuotto riippuu vuosille 3-10 mahdollisesti maksettavan korkotuoton suuruudesta, joten 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 käytötapa:	Liikkeeseenlaskijalle kertyy arviolta 100% merkitystä nimellispääomasta liikkeeseenlaskuun liittyvien palkkioiden ja kulujen jälkeen. Laina on osa liikkeeseenlaskijan varainhankintaa.
Lainan ISIN -koodi:	FI0003016634.
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 tulosten näkymistä ei ole syytä muuttaa. Osavuosikatsaus tammi-syyskuulta julkistetaan 28.10.2004.

Helsingissä, 30. päivänä syyskuuta 2004

OSUUSPANKKIKESKUS OSK

Liikkeeseenlaskijan valtuuttamana

LAINAN KORON MÄÄRÄYTYMINEN

Lainalle maksetaan jäljempänä määriteltyä korkoa puolivuositain jälkikäteen, ensimmäisen kerran 18.4.2005. Kahden ensimmäisen vuoden korko on kiinteä 6,25³ %.

Vuosina 3-10 lainalle maksettava puolivuositain vaihtuva korkotuotto määräytyy siten, että alla mainittuun 1,75⁴%:n marginaaliin lisätään 30 vuoden euro swap-tason ja 2 vuoden euro swap-tason erotus kerrottuna kahdella. Mikäli näin laskettu vaihtuva korko muodostuu negatiiviseksi, korkokaudelta ei makseta korkoa.

Valuuttakurssimuutokset eivät vaikuta koron määrään.

Korko- kausi	Koronmaksupäivä	
	Vuotuinen korko	
0-6 kk	6,25*% p.a. (kiinteä)	18.4.2005
7-12 kk	6,25*% p.a. (kiinteä)	18.10.2005
13-18 kk	6,25*% p.a. (kiinteä)	18.4.2006
19-24 kk	6,25*% p.a. (kiinteä)	18.10.2006
25-30 kk.	1.75*% + 2 x (30 v swap-taso – 2v swap-taso) p.a.	18.4.2007
31-36 kk	1.75*% + 2 x (30 v swap-taso – 2v swap-taso) p.a.	18.10.2007
37-42 kk.	1.75*% + 2 x (30 v swap-taso – 2v swap-taso) p.a.	18.4.2008
43-48 kk	1.75*% + 2 x (30 v swap-taso – 2v swap-taso) p.a.	18.10.2008
49-54 kk	1.75*% + 2 x (30 v swap-taso – 2v swap-taso) p.a.	18.4.2009
55-60 kk.	1.75*% + 2 x (30 v swap-taso – 2v swap-taso) p.a.	18.10.2009
61-66 kk.	1.75*% + 2 x (30 v swap-taso – 2v swap-taso) p.a.	18.4.2010
67-72 kk	1.75*% + 2 x (30 v swap-taso – 2v swap-taso) p.a.	18.10.2010
73-78 kk	1.75*% + 2 x (30 v swap-taso – 2v swap-taso) p.a.	18.4.2011
79-84 kk	1.75*% + 2 x (30 v swap-taso – 2v swap-taso) p.a.	18.10.2011
85-90 kk	1.75*% + 2 x (30 v swap-taso – 2v swap-taso) p.a.	18.4.2012
91-96 kk	1.75*% + 2 x (30 v swap-taso – 2v swap-taso) p.a.	18.10.2012
97-102 kk	1.75*% + 2 x (30 v swap-taso – 2v swap-taso) p.a.	18.4.2013
103-108 kk	1.75*% + 2 x (30 v swap-taso – 2v swap-taso) p.a.	18.10.2013
109-114 kk	1.75*% + 2 x (30 v swap-taso – 2v swap-taso) p.a.	18.4.2014
115-120 kk	1.75*% + 2 x (30 v swap-taso – 2v swap-taso) p.a.	18.10.2014

* Indikatiiviset, vahvistetaan Liikkeeseenlaskupäivänä.

OKO määrittää vaihtuvan koron (2) Pankkipäivää ennen kunkin Korkokauden alkua. ("Koronmääräytymispäivä").

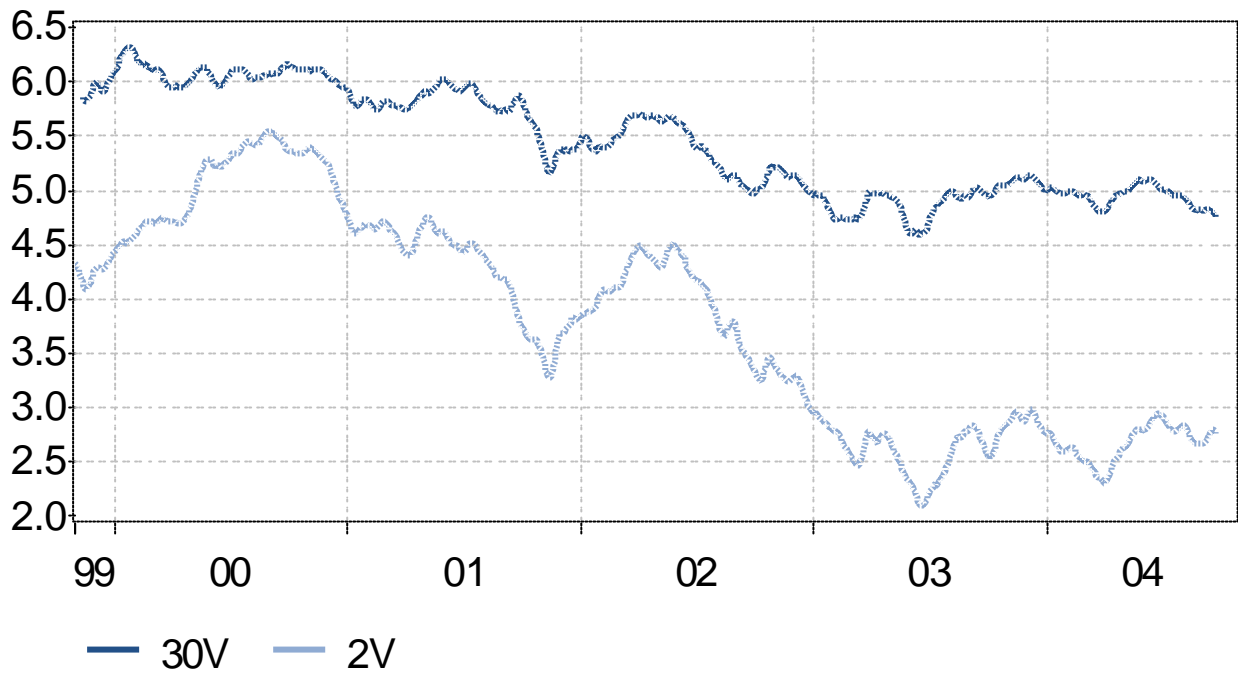
Swap -tasolla tarkoitetaan koronvaihtosopimuksen korkotasoa johtavien kansainvälisten pankkien välisessä kaupankäynnissä. Koronvaihtosopimuksella korkovirtojen laskuperustetta muutetaan kiinteästä vaihtuvaksi tai päinvastoin. Koronvaihtosopimuksessa sopijapuolet voivat olla vaihtamatta pääomia tai sopia pääoman vaihdosta sopimuksen alussa ja lopussa tai vain sopimuksen lopussa.

Lainan korkotuoton määrittämisessä verrataan 30 vuoden euromääräisen koronvaihtosopimuksen ja 2 vuoden euromääräisen sopimuksen julkisesti noteerattuja swap- tasojia toisiinsa. Tieto kunkin korkokauden korosta on arvo-osuuden omistajien saatavilla Koronmääräytymispäivästä alkaen OKOn Raha-, valuutta- ja velkapääomamarkkinat -osastolta.

Alla esitetty kuvaa 30 vuoden ja 2 vuoden euro koronvaihtosopimustasojen historiallista kehitystä viimeisten 5 vuoden aikana. Sen perusteella ei kuitenkaan voida ennustaa tasojen tulevaa kehitystä.

³ Indikatiivinen, vahvistetaan Liikkeeseenlaskupäivänä. Korko kuitenkin vähintään 5,5%

⁴ Indikatiivinen, vahvistetaan Liikkeeseenlaskupäivänä. Marginaali kuitenkin vähintään 1%.



Source: EcoWin

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

Lainan koron ja pääoman maksaminen

Lainan pääoma maksetaan takaisin kokonaisuudessaan nimellisarvostaan 18.10.2014 ellei liikkeeseenlaskija ole sitä ennen lainaehtojen mukaisesti maksanut Lainan pääomaa kokonaisuudessaan nimellisarvostaan enneaikaisesti takaisin, ja korot Koronmaksupäivinä arvo-osuusjärjestelmästä ja arvo-osuustilistä annettujen lakien ja APK:n sääntöjen ja määräysten mukaisesti sille, jolla arvo-osuustilin tietojen mukaan on eräpäivänä oikeus vastaanottaa suoritus ("Arvo-osuuden omistaja"). Liikkeeseenlaskijaa vastaan ei voida esittää maksua koskevia vaatimuksia, jos maksu on ajoissa suoritettu tilinhoitajayhteisölle.

Mikäli pääoman maksupäivä ei ole Pankkipäivä, siirtyy maksu seuraavaan Pankkipäivään. Maksuajankohdan siirtyminen ei vaikuta maksettavaan määrään.

Lainan enneaikainen takaisinmaksu

Liikkeeseenlaskijalla on 18. 10. 2006 ja sen jälkeisinä Koronmaksupäivinä oikeus, mutta ei velvollisuutta maksaa Arvo-osuuden omistajille Lainan pääoma kokonaisuudessaan nimellisarvostaan takaisin enneaikaisesti takaisinmaksupäivään kertyvine korkoineen.

Liikkeeseenlaskijan on ilmoitettava enneaikaisen takaisinmaksuoikeuden käyttämisestä Arvo-osuuden omistajille viimeistään viisi (5) Pankkipäivää ennen Lainan takaisinmaksua lainaehtojen kohdan Ilmoitukset mukaisesti.

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, jota sovelletaan vuoden 2004 loppuun mennessä kertyneisiin korkoihin. Korkotulon lähdevero on 28% vuoden 2005 alusta lähtien. Lähdevero peritään koron maksun yhteydessä.

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.

Jos velkakirjaa luovutettaessa tai lainan takaisin maksun 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 luovutus voitto on ilmoitettava veroilmoituksessa.