

# OKON KERTYVÄ KORKO V/2005

## LAINAKOHTAISET EHDOT

Nämä Lainakohtaiset ehdot muodostavat yhdessä OKO Osuuspankkien Keskuspankki Oyj:n 24.5.2005 päivätyn ja 6.9.2005 päivitetyn joukkovelkakirjaohjelman (Ohjelmaesite) Yleisten lainaehdojen kanssa tämän Lainan ehdot. Yleisiä lainaehdoja sovelletaan, mikäli Lainakohtaisissa ehdoissa ei ole toisin määrätty. Saadaksesen täydelliset tiedot Liikkeeseenlaskijasta ja tarjouksesta sijoittajan on tutustuttava sekä Ohjelmaesitteeseen että näihin Lainakohtaisiin ehtoihin. Lainakohtaisissa ehdoissa on merkitty termillä "alustava" ne kohdat, jotka vahvistetaan viimeistään 12.10.2005.

OKO Osuuspankkien Keskuspankki Oyj ("OKO", "Liikkeeseenlaskija") laskee liikkeeseen yleisölle merkittäväksi tarkoitetun joukkovelkakirjalainan.

Lainan nimi:	OKOn Kertyvä Korko V/2005
Liikkeeseenlaskija:	OKO Osuuspankkien Keskuspankki Oyj
Lainan pääjärjestäjä:	OKO Osuuspankkien Keskuspankki Oyj
Maksuasiamies:	OKO Osuuspankkien Keskuspankki Oyj
Lainan pääoma:	Enintään 20.000.000 euroa (alustava)
Velkakirjojen muoto:	Arvo-osuusmuotoinen (OM-järjestelmä)
Velkakirjojen nimellisarvo ja minimimerkintä:	1.000 euroa
Merkintäaika:	12.9. – 7.10.2005
Liikkeeseenlaskupäivä:	12.10.2005
Takaisinmaksupäivä:	12.10.2010
Takaisinmaksumäärä:	Takaisinmaksupäivänä 100% nimellisarvosta.
Takaisinmaksutapa:	Yhdessä erässä Takaisinmaksupäivänä.
Korko ja Koronmaksupäivä:	Lainan nimellispääomalle maksetaan vuotuista korkoa vuosittain jälkikäteen 12.10. ("Koronmaksupäivä"), ensimmäisen kerran 12.10.2006 ja viimeisen kerran Lainan Takaisinmaksupäivänä. Kunkin Korkojakson vuotuinen korko määritellään seuraavan kaavan mukaisesti:

$$3,50\% \text{ p.a. (alustava, vähintään } 3,0\% \text{ p.a.)} \times \frac{N}{N_{\text{tot}}}$$

**N =** Niiden Korkojaksoon sisältyvien kalenteripäivien lukumäärä, joihin Viitekorko on Korkokäytävässä, ala- ja yläraja mukaan lukien, kuitenkin niin, että Korkojakson viiden (5) viimeisen pankkipäivän Viitekorko on sama kuin viidentenä Koronmaksupäivää edeltävänä pankkipäivänä julkaistu Viitekorko ja mikäli jokin Korkojaksoon sisältyvä kalenteripäivä ei ole pankkipäivä, määritetään tällaisen päivän Viitekorko samaksi kuin välittömästi sitä edeltävän pankkipäivän Viitekorko.

**N<sub>tot</sub> =** Korkojakson todelliset päivät

**Viitekorko=** 12 kuukauden euribor-korko (euribor-360).

**Korkokäytävä** kullekin Korkojaksolle on alla olevan taulukon mukainen.

<b>Korkojaksot</b>	<b>Korkokäytävä</b>
Mukaan lukien Pois lukien	
12.10.2005 - 12.10.2006	2,00% – 2,50% (yläraja alustava, vähintään 2,25%)
12.10.2006 - 12.10.2007	2,00% – 2,75% (yläraja alustava, vähintään 2,50%)
12.10.2007 - 12.10.2008	2,00% – 3,00% (yläraja alustava, vähintään 2,75%)
12.10.2008 - 12.10.2009	2,00% – 3,25% (yläraja alustava, vähintään 3,00%)
12.10.2009 - 12.10.2010	2,00% – 3,50% (yläraja alustava, vähintään 3,25%)

Pankkipäivä:

TARGET-pankkipäivä

Koronmäärityspäivä:

OKO määrittää Viitekoron pankkipäivittäin klo 11.00 (Brysselin aikaa) Teleraten sivulta 248 (tai sitä korvaavalta sivulta) kullekin Korkojaksoon sisältyvälle kalenteripäivälle. Mikäli Viitekokoa ei ole saatavissa, käytetään OKOn valitsemaa vastaavaa yleisesti käytettyä viitekorkoa.

OKO määrittää kunkin Korkojakson vuotuisen koron edellä mainitun kaavan mukaisesti viisi pankkipäivää ennen kutakin Koronmaksupäivää.

Koronlaskuperuste:

30/360

Pankkipäiväolettama:

Seuraava. Maksuajankohdan siirtyminen ei vaikuta maksettavaan määrään.

Lainan etuoikeusasema:

Lainalla on sama etuoikeus kuin Liikkeeseenlaskijan muilla vakuudettomilla sitoumuksilla.

Vakuus:

Ei vakuutta.

Liikkeeseenlaskijan oikeus ennakaiseen takaisinmaksuun:

Ei

Velkakirjan haltijan oikeus vaatia ennakaisista takaisinmaksua:

Ei

Liikkeeseenlaskijan oikeus Lainan takaisinostoon:

Kyllä

Lainaehtojen lopullinen vahvistaminen:

Ne lainaehdot, joita lopullisen vahvistamisen yhteydessä voidaan muuttaa, koskevat Lainan pääomaa, Lainan koron määrittämiseen käytettävää kiinteää korkoa ja Korkokäytävän ylärajoja. Lainan pääoma, kiinteä korko ja Korkokäytävän ylärajat vahvistetaan viimeistään 12.10.2005. Lopulliset lainaehdot ovat nähtävissä viimeistään 17.10.2005 merkintäpaikoissa sekä OP-ryhmän ja OKOn Internet-osoitteissa ([www.op.fi/joukkolainat](http://www.op.fi/joukkolainat) ja [www.oko.fi/joukkolainat](http://www.oko.fi/joukkolainat)). Vahvistettaviin kiinteään korkoon ja Korkokäytävän ylärajoihin vaikuttavat korkomarkkinoiden mahdolliset muutokset.

Ehto Lainan liikkeeseenlaskun toteuttamiselle:

OKOlla on oikeus peruuttaa Lainan liikkeeseenlasku, mikäli merkintöjen määrä jää alle 3.000.000 euron.

OKO peruuttaa Lainan liikkeeseenlaskun, mikäli Lainan koron määrittämiseen käytettävä kiinteä korko jää alle 3,00% p.a. ja/tai Korkokäytävän yläraja jää tai ylärajat jäävät edellä olevassa taulukossa ilmoitetun vähimmäisylärajan alapuolelle.

OKO pidättää itsellään oikeuden peruuttaa Lainan liikkeeseenlasku kokonaan tai osittain viimeistään 12.10.2005, mikäli OKOn harkinnan mukaan 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.op.fi/joukkolainat](http://www.op.fi/joukkolainat) ja [www.oko.fi/joukkolainat](http://www.oko.fi/joukkolainat)) viimeistään

12.10.2005. Mikäli liikkeeseenlasku peruutetaan tai merkintöjä leikataan, 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 lainaehdojen kohdan 6.1 mukaisesti.

#### **Muut ehdot:**

Koron ilmoittaminen:

Kunkin Korkojakson vuotuinen korko on nähtävissä Korkojakson vuotuisen koron Koronmäärityspäivästä alkaen OP-ryhmän ja OKOn Internet-osoitteissa ([www.op.fi/joukkolainat](http://www.op.fi/joukkolainat) ja [www.oko.fi/joukkolainat](http://www.oko.fi/joukkolainat)).

#### **Tiedot liikkeeseenlaskusta**

Päätökset ja valtuudet, joiden nojalla laina lasketaan liikkeeseen:

OKOn johtokunnan päätökset 6.9.2005 ja 27.9.2005.

Liikkeeseenlaskun luonne:

Yksittäinen laina.

Merkintäoikeudet:

Merkintäoikeutta ei ole rajattu.

Merkintäpalkkio:

Ei merkintäpalkkiota.

Emissiokurssi:

100%

Merkinnän maksu:

Kokonaisuudessaan merkittäessä.

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.

Lainan efektiivinen tuotto ja duraatio:

Lainalle laskettava vuotuinen efektiivinen tuotto ja duraatio riippuvat kuhunkin Korkojaksoon sisältyvien sellaisten päivien lukumäärästä, joina Viitekorko on Korkokäytävässä. Näin ollen vuotuista efektiivistä tuottoa ja 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:

FI0003019091

Pörssilistaus:

Ei. Lainaa ei listata pörssiin.

Ohjelmaesitteen saatavuus:

Ohjelmaesite sekä Ohjelman alla liikkeeseenlaskettavien yksittäisten Lainojen Lainakohtaiset ehdot ja niihin liittyvät muut asiakirjat ovat maksutta saatavissa merkintäpaikoissa kunkin konttorin aukioloaikana sekä Internet-osoitteissa [www.oko.fi/joukkolainat](http://www.oko.fi/joukkolainat) ja [www.op.fi/joukkolainat](http://www.op.fi/joukkolainat) kaksi pankkipäivää ennen Lainan merkintäajan alkamista.

Lainakohtaiset riskit:

Lainan nimellispääomaan ei kohdistu riskiä korkojen muutoksesta. Sijoittajalle maksetaan Takaisinmaksupäivänä vähintään Lainan nimellisarvo. Ennen Takaisinmaksupäivää myydyistä Lainasta voi syntyä luovutustappiota.

Lainan tuotto riippuu 12 kuukauden euribor-koron kehityksestä (katso Liite 1) sekä kuhunkin Korkojaksoon sisältyvien sellaisten kalenteripäivien lukumäärästä, joina

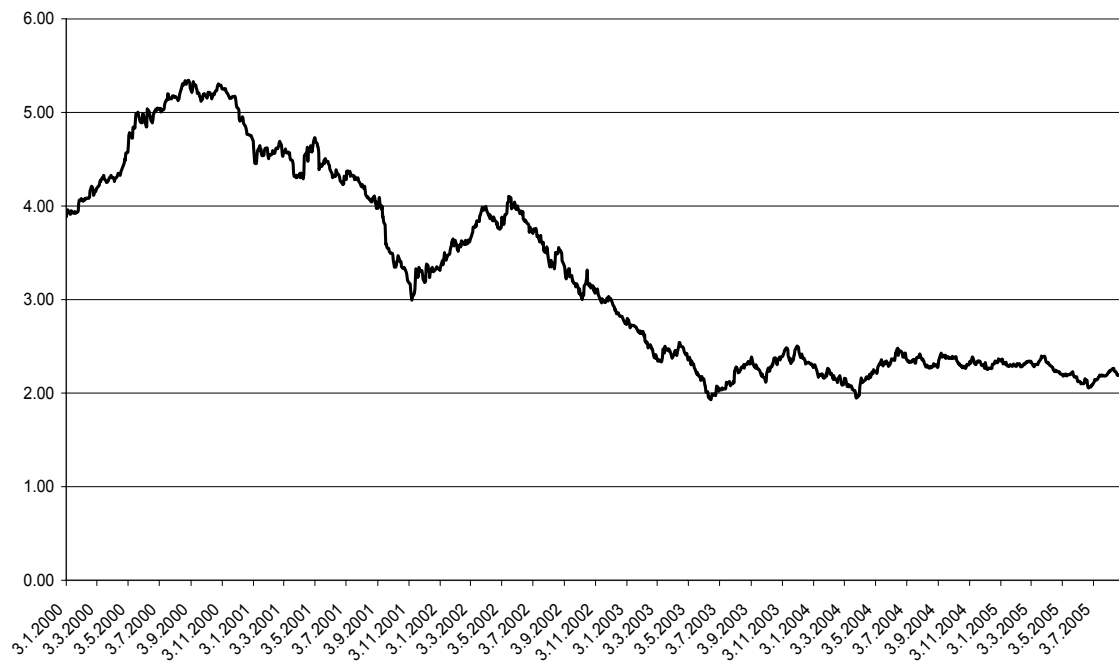
12 kuukauden euribor-korko on Korkokäytävässä. Mitä pienempi on niiden kalenteripäivien lukumäärä, joina 12 kuukauden euribor-korko on Korkokäytävässä, sitä pienempi on Korkojakson korko. Mikäli 12 kuukauden euribor-korko ei ole Korkojakson aikana Korkokäytävässä, Korkojaksolta ei makseta korkoa.

Verotus:

Merkinnän alkaessa voimassaolevan lain mukaisesti Liikkeeseenlaskija tai sen valtuuttama pidättää maksettavasta korkotulosta lähdeveron, joka on merkinnän alkaessa 28%. Korkotulon lähdevero koskee Suomessa yleisesti verovelvollisia luonnollisia henkilöitä ja kotimaisia kuolinpesiä. Merkinnän alkaessa voimassaolevan lain mukaan korkotulo, josta on peritty lähdevero, ei ole tuloverotuksessa veronalaista tuloa eikä velkakirjan pääoma veronalaista varallisuutta.

Helsingissä, 27. päivänä syyskuuta 2005  
**OKO OSUUSPANKKIEN KESKUSPANKKI OYJ**

12kk euribor -korko



12 kuukauden euribor-koron kehitys 3.1.2000 – 29.8.2005. Historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta kehityksestä.