

OP-DEBENTUURILAINA 2005 II

LAINAKOHTAISET EHDOT

Nämä Lainakohtaiset ehdot muodostavat yhdessä Liikkeeseenlaskijoiden 17.10.2005 päivätyn ja 23.11.2005 päivitetyn joukkovelkakirjaohjelman ("Ohjelmaesite") Yleisten lainaehdojen kanssa tämän Lainan ehdot. Yleisiä lainaehdoja sovelletaan, mikäli Lainakohtaisissa ehdoissa ei ole toisin määrätty. Saadaksean täydelliset tiedot Liikkeeseenlaskijasta ja tarjouksesta sijoittajan on tutustuttava sekä Ohjelmaesitteeseen että näihin Lainakohtaisiin ehtoihin. Lainakohtaisissa ehdoissa on merkitty termillä "alustava" ne kohdat, jotka vahvistetaan 30.12.2005 mennessä.

Alla mainitut Liikkeeseenlaskijat laskevat liikkeeseen yleisölle merkittäväksi tarkoitetun joukkovelkakirjalainan. Liikkeeseenlaskijat ovat valtuuttaneet OPK:n toimimaan edustajanaan Ohjelmaesitteessä ja kuhunkin liikkeeseenlaskuun liittyvissä lainaehdoissa mainituissa Lainaa koskeissa päätöksissä ja toimenpiteissä.

Kukin Liikkeeseenlaskija vastaa joukkovelkakirjan nimellismäärästä ja jokaisesta velkakirjasta sekä Lainan korosta omalla suhteellisella osuudellaan. Liikkeeseenlaskijan lopullinen suhteellinen osuus ja euromääräinen vastuu Lainan nimellismäärästä ja jokaisesta velkakirjasta sekä Lainan korosta määräytyy toteutuneiden merkintöjen mukaisesti. Mikäli Laina merkitään kokonaisuudessaan, vastaa suhteellinen osuus Lainakohtaisissa ehdoissa mainittua.

Lainan nimi: OP-debentuurilaina 2005/II

Liikkeeseenlaskijat:

	%-osuus (alustava)	määräosuus (alustava)
Pankki		
OKO Osuuspankkien Keskuspankki Oyj	56,00 %	14 000 000
Turun Seudun Osuuspankki	20,00 %	5 000 000
Tampereen Seudun Osuuspankki	12,00 %	3 000 000
Päijät-Hämeen Osuuspankki	12,00 %	3 000 000
YHTEENSÄ	100,00 %	25 000 000

Lainan pääjärjestäjä: OKO Osuuspankkien Keskuspankki Oyj

Maksuasiamies: OKO Osuuspankkien Keskuspankki Oyj

Lainan pääoma: Enintään 25 000 000 euroa (alustava)

Velkakirjojen muoto: Arvo-osuusmuotoinen (OM-järjestelmä)

Velkakirjojen nimellisarvo ja minimimerkintä: 1 000 euroa

Merkintäaika: 30.11.2005 - 23.12.2005

Liikkeeseenlaskupäivä: 30.11.2005

Takaisinmaksupäivä: 30.11.2011

Takaisinmaksumäärä: Takaisinmaksupäivänä 100% nimellisarvosta

Takaisinmaksutapa: Yhdessä erässä takaisinmaksupäivänä

Korko: 3,20%

Koronlaskuperuste: Todelliset/todelliset (ISMA), jolloin korkoajan todelliset päivät jaetaan 365:llä (366:llä)

Koronmaksupäivä: Vuosittain jälkikäteen 30.11., ensimmäisen kerran 30.11.2006.

Lainan etuoikeusasema: Lainalla on huonompi etuoikeusasema kuin liikkeeseenlaskijoiden muilla vakuudettomilla sitoumuksilla. Debentuurien velkamäärää ei voida käyttää vastasaatavan kuittaamiseen.

Vakuus: Ei vakuutta

Liikkeeseenlaskijan oikeus ennenaikaiseen takaisinmaksuun:	Ei
Velkakirjan haltijan oikeus vaatia ennen aikaista takaisinmaksua:	Ei
Liikkeeseenlaskijan oikeus Lainan takaisinostoon:	Kyllä, Rahoitustarkastuksen luvalla
Lainaehtojen lopullinen vahvistaminen:	Ne lainaehdot, joita lopullisen vahvistamisen yhteydessä voidaan muuttaa, koskevat Lainan pääomaa. Lopulliset lainaehdot vahvistetaan viimeistään 30.12.2005 ja ne ovat nähtävissä viimeistään 30.12.2005 mennessä merkintäpaikoissa sekä OP-ryhmän ja OKOn Internet-osoitteissa (www.op.fi/joukkolainat ja www.oko.fi/joukkolainat)
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 tai www.oko.fi/joukkolainat), viimeistään 30.12.2005. Mikäli liikkeeseen lasku 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 lainaehtojen kohdan 6.1 mukaisesti.
Tiedot liikkeeseenlaskusta	
Päätökset ja valtuudet, joiden nojalla Laina lasketaan liikkeeseen:	OPK:n johtokunnan päätös 22.11.2005 liikkeeseenlaskija-pankkien antamien valtuutusten perusteella.
Liikkeeseenlaskun luonne:	Yksittäinen Laina
Merkintäoikeudet:	Merkintäoikeutta ei ole rajattu
Merkintäpalkkio:	Ei
Arvo-osuuksien kirjaaminen ja velkakirjojen toimittaminen:	Arvo-osuudet kirjataan merkitsijän ilmoittamalle arvo-osuustilille viimeistään viidentenä Pankkipäivänä merkinnästä, arvo-osuusjärjestelmästä annettujen lakien sekä APK:n sääntöjen ja määräysten mukaisesti.
Emissiokurssi:	Vaihtuva
Merkinnän maksu:	Kokonaisuudessaan merkittäessä
Lainan efektiivinen tuotto ja duraatio:	Lainan efektiivinen vuotuinen tuotto nousee emissiokurssia laskettaessa ja vastaavasti laskee emissiokurssia nostettaessa. Lainan efektiivinen tuotto esimerkiksi emissiokurssilla 100 % on 3,20 % ja duraatio 5,55 vuotta.
Merkintäsitoumukset:	Ei
Arvio Liikkeeseenlaskijalle kertyvän pääoman määrästä sekä suunniteltu käyttötapa:	Enintään 99.65 %. Laina on osa Liikkeeseenlaskijan varainhankintaa.

Lainan ISIN-koodi:	FI0002002361
Pörssilistaus:	Ei
Ohjelmaesitteen saatavuus:	Ohjelmaesite sekä Lainakohtaiset ehdot ja niihin liittyvät muut asiakirjat ovat maksutta saatavissa merkintäpaikoissa kunkin konttorin aukioloaikana sekä Internet-osoitteissa www.oko.fi/joukkolainat ja www.op.fi/joukkolainat kaksi pankkipäivää ennen Lainan merkintäajan alkamista.
Lainakohtaiset riskit:	Jos Laina pidetään Takaisinmaksupäivään asti, sen nimellispääomaan ei kohdistu riskiä korkojen muutoksesta. Sijoittajalle maksetaan Takaisinmaksupäivänä Lainan nimellisarvo. Ennen Takaisinmaksupäivää myydystä Lainasta voi syntyä luovutustappiota.
Verotus:	OKO tai tämän valtuuttama perii maksettavasta korosta kulloinkin voimassa olevien lakien ja veroviranomaisten ohjeidenperusteella määräytyvän veron. Liikkeeseenlaskuhetkenä voimassaolevan lain mukaan korkotulosta perittävä lähdevero on 28 prosenttia. Korkotulon lähdeverotus koskee Suomessa yleisesti verovelvollisia luonnollisia henkilöitä tai kotimaisia kuolinpesiä. Korkotulo, josta on peritty lähdeveroa, ei ole tuloverotuksessa veronalaista tuloa, eikä velkakirjan pääoma veronalaista varallisuutta. Korkotuloa, josta on peritty lähdeveroa, ja velkakirjan pääomaa ei ilmoiteta veroilmoituksessa. Jos velkakirjaa ennen eräpäivää luovutettaessa syntyy tappiota, tappion saa vähentää myyntivuonna tai kolmena seuraavana vuonna saatavasta luovutusvoitosta. Jos velkakirjaa ennen eräpäivää luovutettaessa syntyy luovutusvoittoa, se verotetaan pääomatulona. Luovutustappio ja luovutusvoitto on ilmoitettava veroilmoituksessa.

Helsingissä, 22. päivänä marraskuuta 2005
OSUUSPANKKIKESKUS OSK
liikkeeseenlaskijapankkien valtuuttamana