

7.11.2016

---

## PÄIJÄT-HÄMEEN OSUUSPANKIN TUOTTO-OSUUDEN MERKINTÄ

### Mikä on Päijät-Hämeen Osuuspankki?

Osuuspankin toiminimi on Päijät-Hämeen Osuuspankki (jäljempänä "Osuuspankki" tai "Pankki"). Sen kotipaikka on Lahti. Pankin y-tunnus on 0832853-7.

Osuuspankkia koskevat tarkemmat tiedot löytyvät kotisivuiltamme [www.op.fi/paijat-hame](http://www.op.fi/paijat-hame)

Osuuspankin tarkoituksena on harjoittaa jäsentensä omistamana osuuskuntamuotoisena talletuspankkina luottolaitostoimintaa jäsentensä ja asiakkaidensa taloudellisen menestyksen tukemiseksi.

Toimimme osuuspankeista ja muista osuuskuntamuotoisista luottolaitoksista annetun lain ("osuuspankkilaki") mukaisena osuuspankkina ja luottolaitostoiminnasta annetun lain ("luottolaitoslaki") mukaisena talletuspankkina Finanssivalvonnan valvonnassa. Lisäksi pankkiimme ja sen osuuksiin sekä jäsenistöön sovelletaan osuuskuntalakia.

OP Ryhmään kuuluvien osuuspankkien yhteenliittymä on talletuspankkien yhteenliittymästä annetussa laissa ("yhteenliittymälaki") säädely taloudellinen kokonaisuus. OP Ryhmän muodostavat osuuspankkien yhteenliittymä sekä sellaiset yhteenliittymän ulkopuoliset yritykset, joiden äänivallasta yhteenliittymään kuuluvat yhteisöt omistavat yli puolet. Yhteenliittymän keskusyhteisö on OP Osuuskunta. OP Osuuskunnan omistavat keskusyhteisön jäsenpankit.

Jokainen OP Ryhmän jäsenpankki harjoittaa itsenäisesti liiketoimintaansa omien voimavarojensa puitteissa.

Yhteenliittymään kuuluvat yritykset ovat lain mukaan keskinäisessä vastuussa toistensa veloista. Yhteenliittymän keskusyhteisö OP Osuuskunta on velvollinen suorittamaan tarvittaessa tukitoimena jäsenpankille määrän, joka on tarpeen jäsenpankin selvitystilän estämiseksi. Lisäksi keskusyhteisö vastaa jäsenpankin niistä veloista, joita ei saada suoritetuksi jäsenpankin varoista.

Jäsenpankki on velvollinen suorittamaan keskusyhteisölle osuutensa määrästä, jonka keskusyhteisö on suorittanut joko toiselle jäsenpankille tukitoimena taikka toisen jäsenpankin velkojalle maksuna erääntyneestä velasta, johon velkoja ei ole saanut suoritusta jäsenpankilta. Jäsenpankilla on lisäksi keskusyhteisön maksukyvyttömyys-tilanteessa osuuskuntalaissa tarkoitettu rajaton lisämaksuvelvollisuus keskusyhteisön veloista.

Jäsenpankin vastuu määrästä, jonka keskusyhteisö on jonkin jäsenpankin puolesta tämän velkojalle suorittanut, jakautuu jäsenpankkien kesken niiden viimeksi vahvistettujen taseiden loppusumman mukaisessa suhteessa.

OP Ryhmästä ja sen keskusyhteisöstä OP Osuuskunnasta on saatavissa kuvaus kotisivuillamme [www.op.fi](http://www.op.fi).

7.11.2016

---

**Miksi osuuspankki antaa merkittäväksi Tuotto-osuuksia?**

Euroopan pankkialan sääntely on muuttunut ja muuttuu olennaisesti lähivuosina. Erityisesti pankkien omien varojen vähimmäismäärää, vakavaraisuusvaatimuksia, maksuvalmiutta, omavaraisuusastetta sekä suuria asiakasriskejä säännellään yhteis-eurooppalaisella vakavaraisuusasetuksella. Lisäksi pankkien kriisinratkaisua koskeva sääntely lisää pankkien pääomavaatimuksia. Samanaikaisesti on käynnissä useita uusia ja olemassa olevan sääntelyn muutoshankkeita. Tuotto-osuudet ovat pankin ydinvakavaraisuuteen (CET1) luettava pääomainstrumentti.

Yhä tiukentuvan viranomaissääntelyn johdosta sekä varmistaakseen OP Ryhmän kilpailukykyisen asemoitumisen suhteessa asiakkaisiin, luottoluokituslaitoksiin ja tukkuvarainhankintamarkkinoihin OP Ryhmän ydinvakavaraisuustavoitteeksi (CET1) on asetettu 18 prosenttia. Vakavaraisuustavoite saavutettiin kesäkuussa 2015. Tavoitteen saavuttamisen jälkeen Tuotto-osuuksien liikkeeseen laskussa siirrytään ylläpitämään saavutettu Tuotto-osuuksien määrä. Samalla OP Ryhmän vakavaraisuutta pyritään edelleen vahvistamaan vahvan tuloksentelekokyvyn kautta.

Osuuspankki voi laskea liikkeeseen useita Tuotto-osuus-anteja. Tuotto-osuus-annin ehdot määräytyvät antikohtaisesti.

**Mihin Tuotto-osuus on tarkoitettu?**

Tuotto-osuus on tarkoitettu tuottamaan pankin jäsenelle vakaata vuosittaista tuottoa. Se on tarkoitettu pitkäaikaiseksi sijoitukseksi, jonka tuotto muodostuu osuudelle maksettavasta korosta. Tuotto-osuuden korko ja sen maksaminen riippuvat pankkimme toiminnan tuloksellisuudesta.

Tuotto-osuuteen ei liity arvonnousuodotuksia eikä sille määritellä markkina-arvoa.

**Millainen sijoitus on osuuspankin Tuotto-osuus?**

Tuotto-osuus on osuuskuntalain mukainen sijoitus osuuspankin omaan pääomaan, jolla ei ole etuoikeutta mahdollisessa maksukyvyttömyysmenettelyssä. Osuuspankki voi antaa Tuotto-osuuksia pankin sääntöjen mukaisesti sadan (100) euron Tuotto-osuus-maksua vastaan. Tuotto-osuuksia voidaan antaa vain osuuspankin jäsenille.

Tuotto-osuus tuottaa oikeuden korkoon, joka maksetaan rahana. Tuotto-osuusmaksuille voidaan maksaa korkoa osuuspankin vapaan oman pääoman määrästä, josta on vähennetty vararahastoon siirrettävä määrä, osuuskunnan kokouksen päätöksen mukaisesti. Korkopäivät lasketaan todelliset/todelliset (365/365 tai 366/366 karkausvuosina) mukaisesti. Osuuspankin varojenjako koskevat säännökset, vakavaraisuus- ja muu sääntely vaikuttavat ylijäämän jaosta päättämiseen. On mahdollista, että osuuspankille ei synny jakokelpoista ylijäämää tai sitä syntyy enemmän kuin Tuotto-osuuksille maksetaan korkoa.

Tuotto-osuuksien korko maksetaan 6 kuukauden kuluessa ylijäämän jakoa koskevasta päätöksestä. Tuotto-osuuksien korko siltä vuodelta, jonka päätyttyä Tuotto-osuus-maksu on palautettu, maksetaan seuraavan koronmaksun yhteydessä.

Myös palautettavaksi vaadituille Tuotto-osuuksille maksetaan korkoa. Tilivuoden aikana suoritetuille osuuksille korkoa voidaan maksaa suorituspäivästä lukien.

Mikäli osuuspankki muutetaan osakeyhtiöksi, sulautuu toiseen osuuskuntaan tai jakautuu, Tuotto-osuus-maksut palautetaan osuuskuntalain mukaisesti. Tuotto-osuus-maksut voivat tällöin myös siirtyä toiseen osuuskuntaan. Tuotto-osuuksiin liittyvät oikeudet eivät muutu, jos osuuspankki alentaa tai vähentää tässä kohdassa tarkoitettuja Tuotto-osuus-maksuja tai muita osuusmaksuja.

7.11.2016

---

Osuuspankki maksaa osuudenomistajalle Tuotto-osuuden merkintähinnan palautuksen jäsenyyden päättyessä. Tuotto-osuuden merkintähinnan palautus maksetaan osuuden-omistajalle myös, kun osuudenomistaja on irtisanonut osuuden. Tuotto-osuus-maksu palautetaan 12 kuukauden kuluttua sen tilikauden päättymisestä, jonka aikana jäsenyys on päätynyt tai Tuotto-osuuden omistaja on irtisanonut osuuden, jos osuuspankki ei ole kieltäytynyt palauttamasta maksua. Palautuksiin vaaditaan valvovan viranomaisen lupa, mikäli sääntely sitä edellyttää. Tuotto-osuus-maksut palautetaan osuuskuntalaissa, osuuspankeista ja muista osuuskuntamuotoisista luottolaitoksista annetussa laissa ja pankin säännöissä säädetyin edellytyksin. Tuotto-osuudet katsotaan irtisanotuksi samalla kertaa jäsenyyden irtisanomisen yhteydessä.

Ellei Tuotto-osuus-maksun palautusta voida jonain vuonna maksaa täysimääräisesti, maksamatta jäänyt osa maksetaan seuraavien tilinpäätösten perusteella käytävissä olevista omista pääomista. Edellä määrätty oikeus maksamatta jääneen osan jälkipalautukseen päättyy kuitenkin viidennen seuraavan tilinpäätöksen jälkeen.

Osuuspankin Tuotto-osuudet ovat lunastusehtoisia. Osuuspankilla on oikeus lunastaa kaikki Tuotto-osuudet. Lunastusvastike on Tuotto-osuudesta maksettu merkintähinta. Lunastusoikeuden käyttämisestä päättää osuuspankin hallitus. Lunastukseen vaaditaan keskusyhteisön lupa. Lisäksi lunastukseen vaaditaan valvovan viranomaisen lupa, mikäli sääntely sitä edellyttää.

Tuotto-osuus ei tuota äänioikeutta eikä etuoikeutta annettaviin jäsen- tai Tuotto-osuuksiin.

Tuotto-osuuksista ei anneta osuustodistusta tai muutakaan osuusosuuden osoittavaa arvopaperia. Tuotto-osuudet eivät ole siirtokelpoisia muille kuin jäsenelle. Tuotto-osuudet eivät ole arvopapereita eikä niille ole järjestetty jälkimarkkinaa.

### **Miten Tuotto-osuuteen voi sijoittaa?**

Oikeus merkitä Tuotto-osuuksia on henkilöllä, yhteisöllä ja säätiöllä, joka on merkintähetkellä osuuspankin jäsen.

Tuotto-osuuksien vähimmäismerkintä on yksi osuus eli sata (100) euroa. Kukin jäsen voi merkitä enintään pankin päättämän enimmäismäärän osuuksia. Pankkikohtainen enimmäismäärä ilmenee Tuotto-osuus-annin ehdoista.

Tuotto-osuuden merkintähinta on sata (100) euroa osuudelta. Merkintähinta on maksettava merkinnän yhteydessä.

Tuotto-osuuteen voi sijoittaa osuuspankin konttoreissa. Jäsen voi tehdä myös merkintähakemuksen, joka käsitellään osuuspankin konttorissa. Merkintähinta veloitetaan merkintähakemuksen hyväksymisen yhteydessä. Pankin hallitus hyväksyy merkinnän.

### **Mitkä ovat Tuotto-osuussijoituksen riskit?**

Tuotto-osuus-sijoitukseen, kuten muuhunkin sijoittamiseen liittyy riskejä. Seuraavassa luettelossa kuvataan olennaisimpia osuuspankkiin, OP Ryhmään ja Tuotto-osuuteen liittyviä riskejä. Myös sellaiset riskit ja epävarmuustekijät, joita ei ole kuvattu tässä esimerkiksi siksi, että niitä ei tällä hetkellä tunnisteta tai niitä pidetään vähäisinä, voivat vaikuttaa osuuspankin toimintaan ja Tuotto-osuuden arvoon.

7.11.2016

---

Pankkitoimintaan ja osuuspankkiin voi liittyä esimerkiksi seuraavia ulkopuolisen tekijän tai pankin oman toiminnan aiheuttamia riskejä:

Kansainvälisten ja kansallisten rahoitusmarkkinoiden häiriöt, vaikeutunut taloudellinen tilanne ja yleinen epäluottamus pankkitoimintaan, pankin mahdollinen maksukyvyttömyys, asiakkaiden maksuvaikkeudet, toimialan kova kilpailu, vakavat häiriöt tietojärjestelmissä ja toimintaan liittyvät muut operatiiviset riskit sekä finanssitoimialan lisääntynyt sääntely voivat vaikeuttaa OP Ryhmän ja osuuspankin toimintaa.

Tuotto-osuuksiin liittyviä riskejä:

- Osuuspankkiin kohdistuva verotus tai Tuotto-osuuksien koron verotus saattaa muuttua jäsenelle epäedullisesti.
- Osuuspankille ei välttämättä synny sellaista ylijäämää, jota voitaisiin jakaa Tuotto-osuuksien omistajille. Tuotto-osuus on osuuskuntalain mukainen sijoitus osuuspankin omaan pääomaan ja on tarkoitettu pitkäaikaiseksi sijoitukseksi. Tuotto-osuusmaksut palautetaan osuuskuntalaisissa, osuuspankeista ja muista osuuskuntamuotoisista luottolaitoksista annetussa laissa ja pankin säännöissä säädetyin edellytyksin.
- Osuuspankilla on oikeus kieltäytyä Tuotto-osuus-maksujen palauttamisesta osuuspankin toiminnan aikana (katso tarkemmin osuuspankin säännöt). Jos pankki päättää käyttää kieltäytymisoikeuttaan, palautusprosessi ei lainkaan käynnisty.
- Tuotto-osuus-maksu palautetaan 12 kuukauden kuluttua sen tilikauden päättymisestä, jonka aikana jäsenyys on päättynyt tai Tuotto-osuuden omistaja on irtisanonut osuuden. Irtisanomisen ajankohdasta riippuen osuudenomistaja saa palautuksen 1 - 2 vuoden kuluttua irtisanomisesta.
- Tuotto-osuus-maksun palautuksiin vaaditaan valvovan viranomaisen lupa, mikäli sääntely sitä edellyttää.
- Jälkipalautus koskee niitä tilanteita, jolloin pankilla ei ole riittävästi osuuskuntalain ja osuuspankkilain tai mahdollisen muun pankkisääntelyn mukaisesti laskettavia varoja tai jos viranomainen ei ole antanut palautukselle lupaa. Näissä tapauksissa oikeus Tuotto-osuus-maksun palautukseen säilyy viidenteen seuraavaan tilinpäätökseen saakka. Ellei osuuspankki pysty palauttamaan Tuotto-osuus-maksua tällöinkään, oikeus Tuotto-osuus-maksun palautukseen päättyy kokonaan.
- Tuotto-osuus-sijoituksella ei ole pääomaturvaa eikä sille ole asetettu vakuutta eikä Tuotto-osuuksien maksun turvaksi tai osuuspankin puolesta ole annettu takausta tai takuuta.
- Sijoitus Tuotto-osuuteen ei ole talletus eikä sillä ole luottolaitoslaissa tarkoitettua talletussuojaa eikä se kuulu minkään vakuus- tai suojarahaston tai korvausjärjestelmän piiriin. Näin Tuotto-osuuteen sijoittavalla on riski Tuotto-osuuden koron ja sijoitetun pääoman menettämisestä. Riski voi realisoitua pankin vakavaraisuusaseman heikentymisen, kriisihallintoon asettamisen tai pankin maksukyvyttömyyden johdosta. Taloudelliseen kriisiin joutuneessa pankissa pankin omistajat ja velkojat kantavat pankin tappiot. Tämä toteutetaan kriisihallinnon kautta. Kriisinsäätelyviranomaisella on oikeus puuttua pankin liikkeeseen laskemien sijoitustuotteiden ehtoihin sijoittajan asemaan vaikuttavalla tavalla. Omistajanvastuu tarkoittaa sitä, että ensi vaiheessa kriisihallinnossa kaikkien pankin omaksi pääomaksi luettavien instrumenttien arvo voidaan nolllata ja sijoittajan koko omistus voi muuttua arvottomaksi. Näin käy myös silloin, jos pankki asetetaan konkurssiin.

7.11.2016

---

Omistajanvastuu koskee osuuspankin oman pääomanehtoisia sijoitus- tuotteita, joita ovat jäsenosuudet ja Tuotto-osuudet. Tuotto-osuudella ei ole etuoikeutta kriisihallinnossa tai pankin mahdollisessa maksukyvyttömyys- tilanteessa. Jos pankki asetetaan kriisihallintoon tai joutuu maksukyvyttö- mäksi, voidaan Tuotto-osuuksien pääomia leikata mahdollisten pankin tappioiden kattamiseksi.

- Yhteenliittymään kuuluvien yritysten keskinäinen vastuu ja mahdollisuus ryhmän tukitoimiin koskevat pankkiamme siinä tilanteessa, että joutuisimme taloudellisiin vaikeuksiin. Vastaavasti pankkimme saattaa joutua tukemaan taloudellisiin vaikeuksiin joutunutta toista yhteenliittymään kuuluvaa yritystä. OP Osuuskunta ja OP Ryhmä eivät kuitenkaan vastaa Tuotto-osuus- sijoituksen lunastamisesta, maksusta tai Tuotto-osuuksien korosta.
- Tuotto-osuutta ei voi vapaasti luovuttaa eteenpäin. Tuotto-osuuksilla ei ole jälkimarkkinoita. Tuotto-osuudesta voi luopua esittämällä Tuotto-osuuden irtisanomisvaatimuksen osuuspankille.

### **Mitä kustannuksia sijoittajalle aiheutuu ja miten Tuotto-osuussijoitusta verotetaan?**

Tuotto-osuuden merkinnästä ei peritä kuluja.

Henkilöverotuksessa vuoden 2015 alusta lukien Tuotto-osuuksille maksettavasta korosta 25 prosenttia on veronalaista pääomatuloa ja 75 prosenttia verovapaata tuloa 5 000 euroon saakka. Tämän euromääräisen rajan ylittävältä osalta korosta 85 prosenttia on veronalaista pääomatuloa ja 15 prosenttia verovapaata tuloa. Verovelvollisen eri osuuskunnista saamat korot ja niihin rinnastettavat tuotot lasketaan yhteen 5 000 euron rajan täyttymistä tarkasteltaessa. Muutosta sovelletaan ensimmäisen kerran vuodelta 2015 toimitettavassa verotuksessa. Pankki toimittaa koron maksun yhteydessä ennakonpidätyksen ennakoperintäasetuksen mukaisesti.

Elinkeinotoiminnan ja maatalouden harjoittajan yritystuloon sisältyvästä osuuspää- oman korosta 25 prosenttia on veronalaista elinkeinotoiminnan tai maatalouden tuloa ja 75 prosenttia verovapaata tuloa 5.000 euron rajaan saakka. Sen ylittävältä osalta 75 prosenttia korosta on veronalaista yritystuloa. Eri tulolähteissä 25 prosenttisesti verotettavia osuuspääoman korkoja voi yhteensä olla 5 000 euroa ja näiden lievästi verotettavien katsotaan kohdistuvan ensisijaisesti henkilökohtaiseen tulolähteeseen.

Yhteisöjen verotuksesta saa tietoja verotuksen asiantuntijoilta.