

Aktia Sparbank Abp

Bokslut
31.12.2004

Innehåll

Styrelsens verksamhetsberättelse	4
Koncernens resultaträkning 1.1 - 31.12	11
Koncernens balansräkning 31.12	12
Moderbolagets resultaträkning 1.1 - 31.12	14
Moderbolagets balansräkning 31.12	15
Noter till bokslutet	17
Redovisningsprinciper	33
Femårsöversikt över koncernen	35
Koncernens kapitaltäckning och kapitalbas	36
Beräkningsgrunder för nyckeltalen	37
Förslag till disposition för vinst	38
Revisionsberättelse	38
Förvaltningsrådets utlåtande	39
Förvaltningsprinciper - Corporate Governance	40

Styrelsens verksamhetsberättelse

Årets verksamhet

Resultat

Koncernens rörelseresultat steg till 35,8 miljoner euro, en ökning med 5,6 miljoner (+18,7 %) från föregående år. Största delen av resultatförbättringen beror på en lägre kostnadsnivå.

Volymtillväxten fortsatte. Såväl det totala sparandet som den totala utlåningen växte snabbare än under föregående år.

Kreditförlusterna låg fortsättningsvis på en låg nivå. De branschvisa kreditförlustreserveringarna höjdes med 2,0 miljoner euro, därutöver bokfördes nettomässigt inga kreditförluster.

Vinstandelen i intressebolag sjönk från 1,0 miljoner euro till 0,2 miljoner euro.

Årets vinst steg till 22,2 miljoner euro, en ökning med 1,7 miljoner euro (+8,7 %). Resultatet belastas av en skattekostnad av engångskaraktär. På grund av IFRS-regler som träder i kraft år 2007 har en latent skatteskuld på en tomtuppvärdering gjord i början av 1990-talet bokförts. Däremot minskade tidigare bokförd latent skatteskuld då bolagsskatten i Finland sänktes från 29 % till 26 % från och med år 2005. Nettoeffekten av dessa transaktioner medförde en extra skattekostnad om 3,1 miljoner euro. Koncernens lönsamhet förbättrades och avkastningen på eget kapital (ROE) steg till 11,2 % (11,1 %). Korrigerat med ovannämnda skatter av engångskaraktär steg avkastningen på eget kapital till 12,6 %.

Intäkter

Koncernens totala intäkter steg till 115,5 miljoner euro, en ökning med 0,8 %.

Den låga marknadsräntenivån hade fortsättningsvis en betydande negativ inverkan på det operativa finansnettot. Kundmarginalerna fortsatte att krympa på både ut- och inlåningen. Trots ökade ut- och inlåningsvolymerna minskade därför koncernens finansnetto med 1,8 % till 72,6 miljoner euro. Finansnettot förbättrades dock under andra halvåret. Balansskyddsåtgärderna förbättrade finansnettot med 6,8 (5,9) miljoner euro under räkenskapsåret.

Bland intäkter från investeringar i form av eget kapital ingår en dividend på aktieinnehavet i Ålandsbanken om 1,4 miljoner euro, medan fjolåret innehöll en extra dividend av engångskaraktär om 0,5 miljoner euro.

Provisionsintäkterna ökade med 2,7 miljoner euro (+8,1 %) till 35,7 miljoner euro. Förbättringen hänförs till i första hand till klart ökade fondprovisioner och provisioner från börshandel och övrig värdepappersförmedling. Provisionerna från utlåningen fortsatte att växa medan betalningsrörelseprovisionerna minskade.

Nettoresultatet av värdepappershandel och utlandsverksamhet steg till 3,7 miljoner euro, en ökning med

1,7 miljoner euro, som till största delen beror på poster av engångskaraktär.

De övriga rörelseintäkterna uppgick till 5,9 miljoner euro, en minskning med 2,1 miljoner euro (-25,7 %) från föregående år. Fjolåret innehöll poster av engångskaraktär uppgående till 1,7 miljoner euro, medan resten av minskningen berodde på lägre hyresintäkter då koncernens fastighetsinnehav minskat.

Kostnader

Koncernens totala kostnader sjönk med 5,2 miljoner euro (-6,3 %) till 77,8 miljoner euro.

Personalkostnaderna ökade marginellt med 1,2 % till 36,4 miljoner euro. Antalet anställda omräknat till heltidsresurser uppgick till 677 vid årets slut, en minskning med 15 från december 2003.

De övriga administrationskostnaderna minskade fortfarande något (-1,8 %) och uppgick till 22,1 miljoner euro.

De planmässiga avskrivningarna sjönk från 8,4 miljoner euro till 7,0 miljoner euro. Minskningen beror i första hand på lägre nyinvesteringar. Därutöver gjordes extra nedskrivningar av placeringsfastigheter om 0,2 (0,9) miljoner euro.

De övriga rörelsekostnaderna sjönk med 3,3 miljoner euro (-21,3 %) från föregående år och uppgick till 12,1 miljoner euro. En stor del av kostnadsminskningen hänförs till projektkostnader under år 2003.

Balans och åtaganden utanför balansräkningen

Den 31 december 2004 uppgick koncernens balansomslutning till 4 076 (3 512) miljoner euro. Ökningen hänförs till utlåningens tillväxt och förbättrad likviditet.

Åtaganden utanför balansräkningen uppgick till ett värde av 260 (246) miljoner euro. Användningen av derivatkontrakt för att skydda koncernens finansnetto mot nedgången i marknadsräntenivån minskade något. Värdet av underliggande tillgångar för samtliga derivatavtal uppgick till 2 146 (2 575) miljoner euro, varav skyddande ränte-, valuta- och aktierelaterade derivatavtal uppgick till 2 055 (2 529) miljoner euro.

Kapitaltäckning

Koncernens kapitalbas uppgick den 31 december 2004 till 293,1 miljoner euro, varav 195,4 miljoner euro var primärt eget kapital. Det primära egna kapitalet inkluderar såväl räkenskapsperiodens vinst som avdrag för dividend enligt styrelsens förslag. Under året emitterade koncernen debenturlån för 77,2 miljoner euro, vilka beaktas i det supplementära kapitalet. Detta innebar att det supplementära kapitalet steg från 77,0 till 97,7 miljoner euro. Koncernens riskvägda förbindelser steg under året med 11,2 % till 2 082 miljoner euro. Kapitaltäckningsgraden var 14,1 % och primärkapitalrelationen uppgick till 9,4 %.

Personal

Omräknat till heltidsresurser har den egentliga bankpersonalen minskat med 15 till 677 (692) vid räkenskapsårets utgång. I genomsnitt uppgick antalet anställda under året till 803 (838).

De viktigaste dotterbolagens resultat

Aktia Fondbolag Ab

Aktia Fondbolag Ab:s totala intäkter ökade från 7,8 miljoner euro till 9,8 miljoner euro (+ 26,6 %). Provisionskostnaderna till försäljningskanalerna uppgick till 6,2 (4,8) miljoner euro. De direkta kostnaderna steg till 2,6 miljoner euro. Resultatet före skatt förbättrades med 8,4 % till 0,9 miljoner euro.

Aktia Asset Management Oy Ab

Aktia Asset Management Oy Ab:s förvaltade medel steg med 56,2 % till 1 187 miljoner euro. De totala intäkterna ökade med 36,7 % till 2,1 (1,5) miljoner euro. Provisionsintäkterna uppgick till 1,4 miljoner euro, en ökning med 25,7 %. Kostnaderna steg med 17,4 procent till 1,0 miljoner euro. Resultatet före skatt förbättrades från 0,7 miljoner euro till 1,1 miljoner euro.

Aktia Hypoteksbank Abp

Aktia Hypoteksbank, som startade sin verksamhet år 2001, specialiserar sig på att finansiera bostadsinvesteringar. Hypoteksbankens låneprodukter säljs förutom av Aktia Sparbank av lokalandelsbankerna, med vilka samarbete inleddes under år 2004. De totala intäkterna ökade till 3,2 (2,1) miljoner euro och de totala kostnaderna steg från 1,2 miljoner euro till 1,9 miljoner euro. Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt förbättrades från 1,0 miljoner euro till 1,3 miljoner euro. Fordringar på allmänheten uppgick vid utgången av året till 430,2 miljoner euro, en ökning med 190,6 miljoner euro. Den totala balansomslutningen var 450,8 miljoner euro.

Aktia Livförsäkring Ab

Aktia förvärvade Aktia Livförsäkring Ab (tidigare Robur Livförsäkring Ab) per den 1 januari 2004. Aktia Livförsäkring tillhandahåller fondanknutna sparlivförsäkringar och individuella pensionsförsäkringar. Bolagets kunder kan via sina försäkringar placera i Aktia Fondbolags fonder och även Robur Fonder AB:s fonder som Aktia förmedlar. Premieinkomsterna steg med 14,8 % till 8,3 (7,2) miljoner euro medan driftskostnaderna stannade på samma nivå som året innan, 0,9 miljoner euro. Den försäkringstekniska förlusten minskade från 0,2 till 0,1 miljoner euro och resultatet före skatt uppgick till 0,0 (0,1) miljoner euro. Bolaget såldes per den 1 januari 2005 till Livförsäkringsaktiebolaget Veritas

Vasp-Invest Ab

Vasp-Invest Ab:s intäkter uppgick till 1,5 miljoner euro, en liten minskning från föregående år. Kostnaderna stannade på samma nivå som året innan, det vill säga

1,1 miljoner euro. Resultatet före skatt uppgick till 165,4 (171,4) tusen euro.

Balans- och finansiell struktur

Tillgångar

Fordringar på allmänheten

Affärsvolymen fortsatte att växa. Efterfrågan på i synnerhet bostadskrediter var hög.

Koncernens utlåning till allmänheten uppgick i slutet av året till 2 892 miljoner euro. Kreditstocken växte under år 2004 med 297 miljoner euro, vilket innebar en ökning med 11,4 %. Av fordringarna bestod 80,5 % (2 328 miljoner euro) av krediter till privatkunder och hushåll. Huvuddelen av kreditgivningen till hushåll var bostadslån. Bostadslånestocken växte under året med 250 miljoner euro (+15,1 %) till 1 908 miljoner euro, varav hypotekslånen utgjorde 430 miljoner euro, i sin tur en ökning med 79,5 %. Företagsfinansieringen uppgick till 362 miljoner euro och stod för den näst största delen av utlåningen. Dess andel av hela kreditbeståndet var 12,5 %. Krediter till bostadssamfund uppgick till sammanlagt 151 miljoner euro och representerade en andel om 5,2 % av hela kreditstocken.

Till sin struktur var kreditstocken mycket diversifierad. Av hela kreditstocken bestod 46,3 % av krediter till kundhelheter, vars ansvarsförbindelser omfattade mindre än 100 000 euro. Andelen krediter till kundhelheter med ansvarsförbindelser på över 800 000 euro har fortsättningsvis minskat och uppgick till endast 10,1 % av hela kreditstocken.

Koncernen fokuserar på god kreditkvalitet. De oreglerade krediterna och nollräntelånen utgjorde sammanlagt 11,5 miljoner euro, vilket innebar en minskning med 2,3 miljoner euro jämfört med året innan. Volymen av oreglerade krediter, 11,3 miljoner euro, förblev på en låg nivå. Nollräntelånen minskade till 0,2 miljoner euro. Den relativa andelen oreglerade krediter och nollräntelån av hela kreditstocken inklusive garantiåtaganden sjönk därmed från 0,5 till 0,4 %. Koncernen bokförde under året nya kreditförluster uppgående till 1,2 miljoner euro. Återföringar av tidigare bokförda kreditförluster uppgick likaså till 1,2 miljoner euro, varför kreditförlusternas nettoresultatpåverkan således var 0. För att gardera sig på längre sikt höjde koncernen sina branschvisa kreditförlustreserveringar med 2,0 miljoner euro till 6,2 miljoner euro.

Placeringar i räntebärande värdepapper

Placeringar i räntebärande värdepapper görs huvudsakligen i syfte att hantera bankens balansrisk (finans- och ränterisker) och likviditet. Fordringsbevisen är enligt användningsändamålet uppdelade i bestående och rörliga aktiva. Bokföringsmässigt har rörliga aktiva där till indelats i ett handelslager och övriga rörliga aktiva.

Handelslagret har använts endast för att stöda kundhandeln. Banken har av Finansinspektionen erhållit tillstånd att upprätthålla ett så kallat litet handelslager. Vid utgången av år 2004 ingick inga värdepapper som räknas till handelslagret i koncernens balans.

Portföljer bokförda som övriga rörliga aktiva förvaltas av finansutskottet som svarar för hanteringen av bankens balansrisker (Asset Liability Management). Placeringsbeslut fattas huvudsakligen med inriktning på likviditetsskötsel och därför hänför sig placeringarna endast till fordringsbevis som är lätta att omsätta på eftermarknaden. Den 31 december 2004 uppgick portföljernas balansvärde till 567,2 miljoner euro och deras medelduration till 0,9 år. Jämfört med året innan ökade övriga rörliga aktiva med 126,8 miljoner euro.

Finansutskottet förvaltar även placeringar som bokförs som bestående aktiva. Vid utgången av år 2004 innehöll portföljen bl.a. europeiska staters obligationer till ett balansvärde om 15,3 miljoner euro och europeiska bankers masskuldebrevslån med mycket god rating, för vilka bankernas beviljade hypotekslån utgör säkerhet, till ett balansvärde om 107,9 miljoner euro. Portföljens medelmaturitet var 5,4 år. Värderingsprinciperna beskrivs närmare i redovisningsprinciperna.

Placeringar i aktier

De aktier som ingår i balansräkningen består i huvudsak av sådana placeringar som klassificeras som rörliga aktiva. Denna kategori inkluderar även de aktier motsvarande knappt 9 % av kapitalet och ca 2,7 % av rösterna som under år 2003 förvärvades i Ålandsbanken och vars balansvärde i slutet av år 2004 uppgick till 18,6 miljoner euro.

Fastigheter

Placeringar i fastigheter eller ägande av fastigheter ingår inte i Aktias kärnverksamhet. I enlighet med denna strategi ingicks ett föravtal i början av år 2005 om försäljning av 50 % av fastighetsbolaget Mannerheimvägen 14, förutsatt att ansökta stadsplaneändringar och bygglov beviljas.

I slutet av år 2004 uppgick det till fastigheterna bundna kapitalet i koncernen till 95,8 (99,5) miljoner euro, varav 46,8 miljoner euro utgjordes av fastigheter som inte var i bankens eget bruk. Fastighetsinnehavet motsvarade 2,4 procent av koncernens balansomsättning. Avkastningen på fastigheter som inte är i eget bruk var i genomsnitt 6,2 %.

För fastighetsinnehavet och fastigheternas gängse värden och avkastning redovisas närmare i not 24.

Skulder

Inlåning från allmänheten

Depositionerna från allmänheten steg med 194 miljoner euro och uppgick vid utgången av året till 2 196 miljoner euro. Placeringsdepositionernas andel av depositionsstocken ökade klart medan den primebundna inlåningen minskade.

Vid årsskiftet utgjorde primebundna konton 17,1 %, konton med en procents ränta 19,4 % och egentliga dagligkonton 33,0 % av depositionsstocken. Tidsbundna placeringsdepositioner utgjorde 26,1 % av depositionerna.

Depositionsstocken är fortfarande väl diversifierad. Av alla deponerade medel bestod 27,8 % av insättningar överstigande 150 000 euro.

Marknadsupplåning

Utlåningsens positiva utveckling ökade bankens behov av marknadsupplåning. Upplåningen bestod fortsättningsvis främst av depositioner från allmänheten och av lokalbankernas penningmarknadsplaceringar i Aktia.

Koncernen ökade märkbart sin långfristiga upplåning och emitterade under året nya masskuldebrevslån om 291,6 miljoner euro samt nya debenturlån om 77,2 miljoner euro. Av de nya masskuldebrevslånen emitterades merparten av Aktia Hypoteksbank på euromarknaden med beviljade hypotekslån som säkerhet. Hypoteksbankens emission uppgick till 250 miljoner euro med en löptid om 7 år. På detta sätt säkras återfinansieringen till konkurrenskraftiga villkor till nytta för kunderna - se även avsnittet Övriga händelser.

Övriga masskuldebrev och debenturlån, tillsammans ca 119 (43) miljoner euro, emitterades på hemmamarknaden till både privatpersoner och institutionella placereare. Masskuldebrevslånens och debenturlånens andel av det främmande kapitalet steg under året från 3,1 % till 11,5 %. Därutöver emitterar banken bankcertifikat, som vid utgången av året uppgick till 270,7 miljoner euro, vilket utgjorde 7,0 % av det främmande kapitalet.

Kreditvärdering

Kreditvärderingen av Moody's Investors Service Ltd har ökat kännedomen om Aktia på den internationella penningmarknaden och skapat nya möjligheter till finansiering på bredare basis. Moody's uppdatering av Aktias rating i december 2004 innebar inga förändringar.

Aktias rating

Långfristig upplåning	A3 stabila utsikter
Kortfristig upplåning	P-2 stabila utsikter
Finansiell styrka	C stabila utsikter

Riskhantering

Riskhanteringsens uppgift är att identifiera de hot och möjligheter som påverkar förverkligandet av Aktiakoncernens strategiska affärsmålsättningar. Målet med riskhanteringen är att på lång sikt säkerställa en jämn resultatutveckling och därigenom stärka förtroendet för bankens verksamhet genom att identifiera, hantera, mäta och kontrollera riskerna i verksamheten.

Organisering av riskhanteringen

Aktias styrelse definierar koncernens risktagningsprinciper. Dessutom fastställer styrelsen en årlig riskhanteringsstrategi och riskpolicy, ger den operativa ledningen beslutsfullmakter och övervakar riskhanteringen.

Koncernens processer är så uppbyggda att beredande, beslutsfattande, verkställande och kontroll sker oberoende av varandra. Besluten förbereds och behandlas i de olika affärsenheterna där besluten fattas inom ramen för fastställda risklimiter. För mätningen och kontrollen

av riskerna ansvarar ekonomienheten som är oberoende av affärsenheterna.

Kreditriskhantering

Målsättningen med kreditriskhanteringen är att kunna förutse och undvika situationer där kund eller motpart inte kan uppfylla sina åtaganden. Kreditriskhanteringen eftersträvar att kreditriskernas negativa effekter på resultatet hålls på en godtagbar nivå och samtidigt att förhållandet mellan risk och avkastning optimeras.

Enligt den kreditpolicy som fastställts av Aktias styrelse utövar koncernen endast sådan finansiering där risken kan begränsas och kontrolleras. Största delen av bankens kreditgivning utgörs av traditionell utlåning till privatpersoner samt små och medelstora företag. Kreditriskhanteringen bygger på en väl definierad kreditbeslutsprocess.

Vid utformningen av befogenheter att bevilja kredit samt uppföljning av gjorda kreditbeslut beaktas kundhelhetens totala ansvar, kundrating och säkerhetsrisk. Enligt bankens kreditinstruktion skall de kreditbeviljande organen

- sträva efter diversifiering av bankens kreditstock enligt ansvar, kundrisk, säkerhetsrisk, kundsegment och bransch.
- utreda finansieringsobjektet i tillräcklig omfattning och i regel inte finansiera kunder vilkas huvudsakliga verksamhet bedrivs utanför bankens verksamhetsområde.
- vid beredning av kreditbeslut analysera kundens återbetalningsförmåga. Privatpersoners och hushålls betalningsförmåga fastställs på basis av nuvarande kassaflöde. Företagskundernas rating definieras med hjälp av externa serviceföretags analyser och Aktias egen kundkännedom.
- genom försiktiga värderingsprinciper eftersträva att obehärskade säkerhetsrisker inte uppstår. Med säkerhetsrisk avses största sannolika förlust vid obestånd. Risken definieras på basis av en motiverad bedömning av gängse värde hos ställda säkerheter, så att säkerhetsmarginalen täcker framtida fluktuationer i marknadsvärdet.

Treasuryverksamhetens kreditbeslut och limiter fastställs av det av koncernledningen utsedda kreditutskottet inom ramen för av styrelsen beviljade limiter. Ekonomienhetens riskkontroll, som rapporterar till det av koncernledningen utsedda finansutskottet, definierar derivatprodukternas kreditriskmotvärden samt mäter och kontrollerar motpartsriskerna i Treasuryverksamheten.

Förutom traditionell kreditrisk inbegriper kreditriskhanteringen begränsning av clearingrisken samt bedömning av landrisker. Enligt styrelsens instruktion begränsas den maximala risktagningen i förhållande till antingen bankens eller motpartens eget kapital.

Den från den resultatansvariga linjeorganisationen separata kreditkontrollenheten styr besluts- och dokumentationsprocessen och stöder kontoren i förberedandet och verkställandet av kreditbesluten. Alla kreditbeslut gällande privatkunder med ansvar över 2 miljoner

euro eller säkerhetsrisk över 250 000 euro eller företagskunder med ansvar över 4 miljoner euro eller säkerhetsrisk över 1 miljon euro rapporteras till bankens styrelse.

Aktias styrelse och operativa ledning följer regelbundet upp risknivån i utlåningen. Ekonomienhetens riskkontroll analyserar kreditstocken och förändringar i den samt förändringar i betalningsbeteende på marknaden och eftersträvar att förutse variationer i riskhalten i bankens kreditportfölj. Utgående från analysen gör banken vid behov branschvisa kreditförlustreserveringar för att gardera sig mot eventuella kreditstörningar på grund av marknadsförändringar. Analysen baserar sig dock på sannolikhetsbedömningar av framtida omvärlds- och andra faktorer, vilket givetvis medför en viss grad av osäkerhet.

Hantering av finansierings- och likviditetsrisker

Genom hantering av återfinansieringsrisker säkerställs att koncernen kan svara för sina finansiella åtaganden. Risken hanteras genom upprätthållande av en mångsidig återfinansieringsstruktur med diversifierad risk och konkurrenskraftiga kostnader.

För att finansiera sin utlåning återfinansierar sig Aktia både genom insättningar och placeringar från allmänheten och genom upplåning på penning- och kapitalmarknaden. När det gäller den marknadsrelaterade återfinansieringen skall mångsidiga finansieringskällor och tillräcklig spridning på olika marknader upprätthållas. Aktia Hypoteksbank Abp, vars verksamhet inleddes under 2001, underlättar koncernens upplåningsbehov genom emission av masskuldebrevslån där bostadslånestocken utgör säkerhet.

Vid hanteringen av återfinansieringsrisken beaktar Aktia förutom sin egen utlåningsverksamhet även sina åtaganden gentemot spar- och lokalandelsbankerna, för vilka Aktia fungerar som centralt finansiellt institut. Banken upprätthåller en betydande likviditetsreserv som vid behov kan användas för att jämna ut fluktuationer i likviditetspositionen.

Finansutskottet ansvarar för hanteringen av återfinansieringsriskerna. Ekonomienhetens riskkontroll, som löpande följer upp finansieringsriskerna och därtill hörande limiter, rapporterar om dessa till finansutskottet. Koncernfinansienheten verkställer de åtgärder som vidtas för att förändra finansieringspositionen enligt instruktioner från finansutskottet. Koncernfinansienheten ansvarar även för upprätthållandet av bankens dagliga likviditet.

Marknadsriskhantering

Med marknadsrisk avses den effekt ränte- eller kursfluktuationer har på bankens resultat. Målet med marknadsriskhanteringen är en långsiktigt stabil utveckling av finansnetto och resultat. Aktias styrelse har fastställt limiter och principer för marknadsrisktagning. Banken eftersträvar en behärskad marknadsrisktagning för att stöda kärnverksamheten och kundbetjäningen. För marknadsrisker har fastställts limiter i relation till Aktiakoncernens kapitalbas.

För hanteringen av marknadsriskerna ansvarar Aktias koncernledning med fullmakt av styrelsen. Finansutskottet ansvarar för verksamheten inom ramen för av styrelsen fastställda limiter. Ekonomienhetens riskkontroll rapporterar till finansutskottet. Finansutskottet beslutar om närmare mätning och uppföljning av riskerna samt föreslår vid behov för koncernledningen förändringar i risklimiter för verksamheten inom de av styrelsen fastställda ramarna.

Ränterisk

Med strukturell ränterisk avses en risk i utvecklingen av finansnettot som föranleds av en obalans mellan räntebindningarna hos koncernens fordringar och skulder. Den strukturella ränterisken hanteras genom planering av balansstrukturen och dess räntebindningar och med hjälp av derivatavtal. Olika räntescenariers effekter på finansnettot med beaktande av förändringar i balansstrukturen och kontomedlen beräknas med hjälp av en dynamisk balansriskhanteringsmodell. Den strukturella ränterisken mäts även med hjälp av olika stressscenarier.

Limiten för den strukturella ränterisken har fastställts i förhållande till det budgeterade finansnettot. Praktiska åtgärder för att täcka den strukturella ränterisken och för att förändra finansieringspositionen vidtas av bankens koncernfinansieringsenhet enligt instruktioner från finansutskottet och ledningen.

Räntefluktuationerna påverkar även värdepappershandelns nettoresultat då fordringsbevisens marknadsvärden förändras. Aktia mäter och begränsar denna risk genom att följa upp förändringen i marknadsvärde hos fordringsbevis som ingår i rörliga aktiva så att förändringen motsvarar en procentenhets räntehöjning. Banken har fått tillstånd av Finansinspektionen att upprätthålla ett så kallat litet handelslager, vilket innebär att den aktiva handeln med fordringsbevis får uppgå till högst 15 miljoner euro.

Valutakursrisk

Med valutakursrisk avses den negativa värdeförändring i bankens valutapositioner som uppstår på grund av fluktuationer i valutakurserna. Aktias valutahandel utgår ifrån kundernas behov, varför handeln i första hand avser de nordiska valutorna och den amerikanska dollarn. Huvudprincipen i valutariskhanteringen är matchning. Koncernfinansieringsenheten ansvarar för skötseln av bankens dagliga valutaposition inom ramen för fullmakter den fått av finansutskottet. Verksamheten styrs av limiter ställda av bankens ledning. Positionslimiterna har fastslagits i förhållande till bankens kapitalbas.

Aktierisk

Med aktiekursrisk avses värdeförändringar som föranleds av aktiekursfluktuationer. För närvarande ingår aktiva aktieplaceringar inte i Aktias placeringsfilosofi.

Fastighetsriskhantering

Med fastighetsrisk avses en risk som hänför sig till en nedgång i fastighetsmassans marknadsvärde, en förändring i avkastningen eller skada på egendom. Placeringar i fastigheter eller ägande av fastigheter ingår inte i kon-

cernens kärnverksamhet. För att minska fastighetsriskerna har Aktia minskat sitt direkta fastighetsinnehav och försöker effektivisera utnyttjandet av fastigheterna och höja avkastningen av fastigheterna. Närmare uppgifter om utvecklingen och avkastningen av Aktias fastighetsinnehav finns i not 24. Fastigheterna är huvudsakligen försäkrade med fullvärdesförsäkringar.

Hantering av operativa risker

Med så kallade operativa risker i bankverksamheten avses skador som uppstår till följd av oklara eller bristfälliga instruktioner, verksamhet som strider mot instruktionerna, otillförlitlig information, bristfälliga system eller personalens agerande. Skador på grund av riskerna kan vara indirekta eller direkta, ekonomiska eller sådana med företagsbildens förknippade skador som minskar bankens trovärdighet på marknaden. Enligt en grov indelning består de operativa riskerna av administrativa risker, IT-systemriskerna och legala riskerna.

Ansvar för hanteringen av de operativa riskerna bärs av affärsområdena och linjeorganisationen. Riskhanteringen innebär en kontinuerlig utveckling av kvaliteten hos de interna processerna och den interna kontrollen i hela organisationen. Ledningen för respektive affärsområde ansvarar för att processerna och förfaringsätten anpassas till de mål som ställts av bankens ledning och för att instruktionerna är tillräckliga. Vid behov uppgörs processbeskrivningar. Varje enhetschef ansvarar för att instruktionerna efterföljs. Den interna revisionen analyserar processerna med jämna mellanrum och utvärderar tillförlitligheten i enheternas interna kontroll. Den interna revisionen rapporterar direkt till styrelsen.

Med legal risk avses risk för förlust på grund av ogiltiga kontrakt eller brist på dokumentation och risk för sanktioner och förlorad goodwill på grund av brott mot lag eller myndighetsbestämmelser. Aktia strävar efter att hantera risken för dålig avtalsdokumentation genom att inrätta de avtalsförhållanden som hänför sig till den löpande verksamheten i enlighet med standardvillkor som utarbetats i bankbranschen. När det gäller att färdigställa andra än standardiserade avtal, skall kontoren och affärsenheterna anlita bankens sakkunniga i juridiska ärenden. Vid behov anlitas även externa experter. I moderbanken har särskilda sakkunnigresurser avsatts för att stöda koncernens regleringsefterlevnad (compliance), i synnerhet vid tillhandahållandet av investeringstjänster.

Utöver det preventiva arbetet för undvikande av operativa risker, strävar banken att också upprätthålla ett tillräckligt försäkringsskydd för skador som inträffar till exempel till följd av oegentligheter, intrång i datasystem och annan kriminalitet.

IFRS och nya kapitaltäckningsregler (Basel II)

Enligt Europeiska unionens förordning skall börslistade bolag i medlemsländerna tillämpa International Financial Reporting Standards (IFRS) från och med år 2005. Inom Aktia pågår förberedelser för en övergång till IFRS från och med år 2007.

Förändrade bestämmelser som reglerar bankernas bokslutspraxis, såsom kreditinstitutslagen, träder i kraft den 1 januari 2005. Bestämmelserna ger bankerna en möjlighet att upprätta sina bokslut i enlighet med IFRS-standarderna. Ändringen i kreditinstitutslagen förutsätter dock att banken tar upp de finansiella tillgångarna till verkligt värde på ett sådant sätt som motsvarar IFRS-standarderna, fastän banken i övrigt inte tillämpar IFRS-standarderna. Under övergångsperioden fram till år 2007 ämnar Aktia tillämpa IFRS-standarderna endast i den omfattning som förutsätts i kreditinstitutslagen. Den väsentligaste förändringen för Aktia från och med räkenskapsåret 2005 gäller de finansiella tillgångar som klassificerats som tillgängliga för försäljning, vilka samtliga skall marknadsvärderas. Till skillnad från tidigare bör även orealiserade vinster redovisas. Såväl orealiserade vinster som orealiserade förluster redovisas ej över resultaträkningen utan direkt mot fonden för gängse värde under eget kapital.

De nya kapitaltäckningsreglerna träder i kraft från och med 1 januari 2007. I första skedet kommer Aktia att tillämpa standardmodellen för kreditrisker, vilket med tanke på kreditstockens struktur kommer att inverka positivt på bankens kapitaltäckning. Banken har dock för avsikt att skapa beredskap för att på sikt kunna tillämpa en mer avancerad modell för utvärdering av kreditrisker. Det primära syftet med en mer avancerad modell är ett förbättrat riskhanteringsystem, som i kombination med bankens lågriskpolicy också förväntas ge ett lägre kapitaltäckningskrav jämfört med standardmodellen.

De nya kapitaltäckningsreglerna innebär också ett kapitalkrav för operativa risker. Initialt kommer basmodellen att tillämpas med ett något högre kapitalkrav som följd. Banken avser dock att skapa beredskap att på sikt kunna övergå till standardmodellen, vilket skulle sänka kapitalkravet jämfört med basmodellen.

Verksamheten och händelser under året

Kontorsrörelsen

Aktia fortsätter att utveckla sitt kontorsnät för att allt bättre motsvara kundernas behov. Servicestället i Ekenäs flyttade till nya ändamålsenliga utrymmen och fungerar nu som fullservicekontor. Kontoret Helsingfors Gamlas flyttade till köpcentret Prisma. Privatbanksverksamheten utvidgades med det nyinrättade kontoret Aktia Privatbanken Vasa. Kontoret har 7 anställda och erbjuder förmögna privatkunder högklassig förmögenhetsförvaltning med tillhörande juridiska tjänster. Aktias kontorsnät består idag av 71 kontor.

Aktia Sparbank och de övriga lokalbankernas gemensamma sedelautomater sammanslogs med Automatia Oys Otto.-nät. Banken kan sålunda erbjuda sina kunder kostnadsfria uttag i landets alla ca 1 700 kontantautomater. I ett drygt 20-tal kontor har Internetterminaler installerats för kunder som själva vill boka sina betalningstransaktioner.

I månadsskiftet mars-april arrangerades "Aktiada-gar" i samarbete med sparbanksstiftelserna. Dagarna riktade sig till nuvarande och potentiella kunder och det

övergripande temat var sparandet i alla dess former. Stundars friluftsmuseum i Korsholm utsågs till Årets Sparare 2004 och erhöll för detta ett stipendium av sparbanksstiftelserna.

Produkter och tjänster

Aktia fortsatte försäljningen av Aktia Kombi-depositioner. Aktia Kombi är en tvåårig indexbunden deposition som ger möjlighet till betydande tilläggsavkastning. Under året lanserades fem Aktia Kombi-erbjudanden. Ett Chinaindexlån emitterades och mottogs väl på marknaden. Aktia Fondbolag lanserade en ny specialplaceringsfond, Aktia Asset Allocation, vars medel placeras i andra fonder i enlighet med Aktias övergripande marknads-syn.

För tillfället erbjuder Aktia Fondbolag 31 fonder, av vilka en del förmedlas från Robur i Sverige. Aktias fonder har under hela året varit bland de bäst rankade. I slutet av 2004 fick Aktias fonder i genomsnitt 4,2 av maximalt 5 stjärnor av ratinginstitutet Morningstar och var därmed det 3:e bästa fondbolaget i Finland.

Kundernas behov av bostadsfinansiering har kunnat tillfredsställas såväl i form av hypotekslån, vilka beviljas av Aktias helägda dotterbolag Aktia Hypoteksbank Abp, som i form av traditionella banklån. Vid årsskiftet uppgick Hypoteksbankens totala lånestock till 430 miljoner euro, en ökning från året innan med 190 miljoner euro. Till ca en tredjedel av alla lån har kunderna anslutit en låneförsäkring.

Bankens kunder använde Internetbanken för betalningstransaktioner och helhetskontroll av sin ekonomi i en kraftigt ökande takt. Delvis av den orsaken kunde den tekniskt föråldrade s.k. Telefonbanken tas ur bruk. Under slutet av året övertog det chipförsedda Visa Electron-kortet positionen som bankens primära automatkort med tillhörande betallegskaper.

Förändringar i förvaltningsråd, styrelse och ledning

- Aktia Sparbanks bolagsstämma utsåg den 20 april ekonomie magister Patrik Lerche, diplomingenjör Clas Nyberg och civilekonom Carl Eric Ståhlberg till nya medlemmar av förvaltningsrådet. De ovannämnda ersatte hedersordförande Göran Collert, verkställande direktör Hans Olsson och merkonom Heikki Tuominen.
- Förvaltningsrådet utsåg i november juris kandidat och diplomekonom Kaj-Gustaf Bergh, tidigare styrelsemedlem, till ny styrelseordförande för år 2005 efter diplomingenjör Stig Stendahl, som avgick vid årsskiftet på grund av bolagsordningens åldersbegränsning.
- Ekonomie magister Kenneth Kaarnimo, direktör och medlem av koncernledningen avgick från Aktias tjänst den 1 april.

Övriga händelser

Det helägda dotterbolaget Aktia Hypoteksbank etablerade ett masskuldebrevsprogram om 1 miljard euro och genomförde den första emissionen om 250 miljoner

euro. Emissionen riktade sig till institutionella investerare i Europa och som säkerhet utnyttjades de hypotekslån som banken beviljat. Ratinginstitutet Moody's gav emissionen hög kreditvärdighet; Aa2. Emissionen övertecknades flerfaldigt och fick god geografisk spridning inom Europa. Hypoteksbankens emission var den första av sitt slag i Finland.

Under slutet av året ingick Aktia avtal med Veritas varvid Aktia övertog förmögenhetsförvaltningen från Hiisibolagen och Veritas fonder fusionerades med Aktias.

I december meddelade bankens största enskilda ägare FöreningsSparbanken AB att den minskat sitt aktieinnehav till 19,85 % genom försäljning av en större aktiepost. Samtidigt meddelade Livränteanstalten Hereditas om en motsvarande anskaffning, med vilken Hereditas innehav i Aktia steg till 5,11 %. Bankens största ägare är därmed Sparbanksstiftelsen i Helsingfors med 20,51 %.

Av Aktias konvertibla skuldebrevslån 1994 utnyttjades en del för konvertering i december och därmed ökade antalet aktier i banken med 40 000 st. Aktiekapitalförhöjningen om 80 000 euro har registrerats den 16 februari 2005.

Säkerhetsfond, garantifond och ersättningsfond

Sparbankernas säkerhetsfond

Aktia och alla övriga sparbanker är medlemmar i sparbankernas frivilliga säkerhetsfond. Syftet med fonden är att trygga en stabil verksamhet för sparbankerna. Enligt fondens stadgar ansvarar sparbankerna inte solidariskt för varandras skulder eller åtaganden. Fonden är skuldfri och dess medel uppgick vid utgången av året till 30,4 miljoner euro.

Bankernas insättningsgarantifond

Medlemskapet i insättningsgarantifonden som bildades 1998 och tryggar deponentens tillgångar upp till 25 000 euro är obligatoriskt för alla banker. Aktias garantiavgift till fonden var 1,4 miljoner euro år 2004. Vid utgången av året uppgick fondens medel till 330,8 miljoner euro.

Ersättningsfonden för investerare

Bankerna och bankirfirmorna är medlemmar i ersättningsfonden för investerare. Fondens syfte är att skydda småinvestorare i händelse av en banks eller bankirfirmas insolvens. En enskild investerare kan ersättas med högst 20 000 euro. Fondens medel uppgick vid årets utgång till 4,6 miljoner euro.

Händelser efter räkenskapsperiodens slut

Aktia sålde samtliga aktier i sitt dotterbolag Aktia Livförsäkring Ab till Livförsäkringsbolaget Veritas per den 1 januari 2005. Transaktionen har en neutral effekt på koncernens nyckeltal.

Den 18 januari 2005 undertecknades ett föravtal enligt vilket Föreningen Konstsamfundet och Veritas Pensionsförsäkring avser att köpa 50 % av fastighetsbolaget Mannerheimvägen 14 av Aktia. Förutsättningen är att ansökta stadsplaneändringar och bygglov beviljas. Avsikten är att inlemma delar av fastigheten med köpcentret Forum. Aktias verksamhet i fastigheten fortsätter. Baserat på de ramvilkor som avtalats kommer transaktionen när den genomförs att ha endast en marginell positiv betydelse för koncernens nyckeltal.

Aktia har ingått avtal med lokalandelsbankerna om administrativt stöd och förvaltning av placeringsfonderna POP Finland och POP Europa, vilkas försäljning inleddes under vårvintern 2005.

Inom Aktiakoncernen har under mars 2005 grundats en personalfond för att administrera och förvalta de vinstpremier banken kan dela ut till sin personal för goda ekonomiska resultat i enlighet med styrelsens årligen fastslagna villkor.

Utsikter 2004

Koncernens finansnetto väntas bli något bättre under år 2005. Lönsamheten förväntas stanna på samma nivå som under år 2004.

Koncernens resultaträkning 1.1 - 31.12

(1 000 euro)	Not	2004	2003
Ränteintäkter	(1)	120 601	123 015
Räntekostnader	(1)	-48 030	-49 114
Finansnetto		72 571	73 901
Intäkter från investeringar i form av eget kapital		1 870	949
Provisionsintäkter		35 724	33 038
Provisionskostnader		-4 331	-3 409
Nettoresultat av värdepappershandel och valutaverksamhet			
Nettoresultat av värdepappershandel	(3)	2 622	374
Nettoresultat av valutaverksamhet		1 081	1 674
		<u>3 703</u>	<u>2 048</u>
Övriga rörelseintäkter	(5)	5 939	7 996
Administrationskostnader			
Personalkostnader			
Löner och arvoden		-29 210	-29 328
Lönebikostnader			
Pensionskostnader		-5 577	-5 033
Övriga lönebikostnader		-1 577	-1 584
		<u>-36 364</u>	<u>-35 945</u>
Övriga administrationskostnader		-22 083	-22 481
		<u>-58 447</u>	<u>-58 426</u>
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar			
Avskrivningar enligt plan		-7 030	-8 449
Värdeminskningar		-282	-866
	(6)	<u>-7 312</u>	<u>-9 315</u>
Övriga rörelsekostnader	(5)	-12 059	-15 315
Kredit- och garantiförluster	(7)	-1 970	-2 262
Nedskrivningar av värdepapper som utgör bestående aktiva		-	-
Andel av vinst eller förlust i företag som konsoliderats enligt kapitalandelsmetoden		151	991
Rörelsevinst		35 839	30 196
Extraordinära poster		-	-
Vinst före bokslutsdispositioner och skatter		35 839	30 196
Inkomstskatt			
Skatter för räkenskapsperioden och tidigare räkenskapsperioder		-6 291	-5 516
Förändring av latent skatteskuld		-7 146	-4 106
Minoritetens andel av räkenskapsperiodens vinst/förlust		-163	-115
Räkenskapsperiodens vinst		<u>22 239</u>	<u>20 460</u>

Koncernens balansräkning 31.12

(1 000 euro)	Not	2004	2003
Aktiva			
Kontanta medel		249 825	209 349
Fordringsbevis som är belåningsbara i centralbank			
Övriga		<u>628 792</u>	<u>457 187</u>
	(13, 20, 42)	628 792	457 187
Fordringar på kreditinstitut			
På anfordran betalbara		3 880	3 819
Övriga		<u>12 978</u>	<u>12 335</u>
	(42)	16 859	16 154
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	(15, 42)	2 891 994	2 594 996
Fordringsbevis			
Offentliga samfund		100	-
Övriga		<u>86 609</u>	<u>41 610</u>
	(20,42)	86 709	41 610
Aktier och andelar	(21)	22 800	24 128
Aktier och andelar i ägarintresseföretag		2 647	3 555
Aktier och andelar i företag som hör till samma koncern	(21, 53)	5 179	-
Immateriella tillgångar			
Övriga utgifter med lång verkningstid	(23)	3 600	2 704
Materiella tillgångar			
Fastigheter samt aktier och andelar i fastighetssammanslutningar	(24)	95 519	97 249
Övriga materiella tillgångar		<u>4 981</u>	<u>8 544</u>
	(22)	100 501	105 794
Övriga tillgångar	(26)	44 375	37 792
Resultatregleringar och förskottsbetalningar	(27)	22 927	18 661
Aktiva totalt		<u>4 076 206</u>	<u>3 511 929</u>

Koncernens balansräkning 31.12

(1 000 euro)	Not	2004	2003
Passiva			
Främmande kapital			
Skulder till kreditinstitut och centralbanker			
Kreditinstitut			
På anfordran betalbara		134 162	136 682
Övriga		646 319	666 763
	(42)	<u>780 481</u>	<u>803 444</u>
Skulder till allmänheten och offentliga samfund			
Depositioner			
På anfordran betalbara		1 608 992	1 602 745
Övriga		586 776	399 048
		<u>2 195 768</u>	<u>2 001 793</u>
Övriga skulder		34 029	100 944
	(42)	<u>2 229 797</u>	<u>2 102 737</u>
Skuldebrev emitterade till allmänheten			
Masskuldebrevslån		304 898	15 554
Övriga		270 719	176 771
	(30, 42)	<u>575 617</u>	<u>192 325</u>
Övriga skulder	(31)	98 638	98 250
Resultatregleringar och erhållna förskott	(32)	21 173	18 882
Avsättningar			
Övriga avsättningar	(10, 33)	1 094	1 332
Efterställda skulder	(34)	138 848	87 022
Latenta skatteskulder		22 711	15 564
Minoritetens andel av kapitalet		638	517
Främmande kapital totalt		3 868 996	3 320 074
Eget kapital			
Aktiekapital		70 516	70 516
Aktieemission	(38)	80	-
Överkursfond		1 893	1 805
Övriga bundna fonder			
Reservfond		8 079	8 079
Kapitallån		-	-
Balanserad vinst		104 403	90 994
Räkenskapsperiodens vinst		22 239	20 460
Eget kapital totalt	(35)	207 210	191 855
Passiva totalt		<u>4 076 206</u>	<u>3 511 929</u>
Åtaganden utanför balansräkningen			
Garantiansvar		43 557	38 323
Övriga åtaganden till förmån för tredje part		23 736	20 968
Outnyttjade kreditarrangemang		160 381	168 798
Övriga oåterkalleliga åtaganden		32 125	18 072
		<u>259 799</u>	<u>246 161</u>

Moderbolagets resultaträkning 1.1 - 31.12

(1 000 euro)	Not	2004	2003
Ränteintäkter	(1)	113 777	121 825
Räntekostnader	(1)	-43 733	-49 241
Finansnetto		70 045	72 584
Intäkter från investeringar i form av eget kapital			
I företag inom samma koncern		231	196
I ägarintresseföretag		1 638	355
I övriga företag		1 729	853
		<u>3 598</u>	<u>1 405</u>
Provisionsintäkter		30 785	28 761
Provisionskostnader		-2 820	-2 471
Nettoresultat av värdepappershandel och valutaverksamhet			
Nettoresultat av värdepappershandel	(3)	2 428	211
Nettoresultat av valutaverksamhet		1 081	1 674
		<u>3 509</u>	<u>1 885</u>
Övriga rörelseintäkter	(5)	5 015	6 833
Administrationskostnader			
Personalkostnader			
Löner och arvoden		-27 510	-27 913
Lönebikostnader			
Pensionskostnader		-5 257	-4 774
Övriga lönebikostnader		-1 506	-1 525
		<u>-34 273</u>	<u>-34 212</u>
Övriga administrationskostnader		-20 930	-21 236
		<u>-55 203</u>	<u>-55 448</u>
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar			
Avskrivningar enligt plan		-5 829	-7 150
Nedskrivningar		-282	-866
	(6)	<u>-6 111</u>	<u>-8 016</u>
Övriga rörelsekostnader	(5)	-13 159	-16 270
Kredit- och garantiförluster	(7)	-1 970	-2 262
Nedskrivningar av värdepapper som utgör bestående aktiva		-	-
Rörelsevinst		33 690	27 002
Extraordinära poster		-	-
Vinst före bokslutsdispositioner och skatter		33 690	27 002
Bokslutsdispositioner			
Förändring av allmän förlustreserv		-14 250	-13 210
Inkomstskatt			
Skatter för räkenskaps- och tidigare räkenskapsperioder		-6 113	-5 174
Förändring av latent skatteskuld		-	-
Räkenskapsperiodens vinst		<u>13 326</u>	<u>8 618</u>

Moderbolagets balansräkning 31.12

(1 000 euro)	Not	2004	2003
Aktiva			
Kontanta medel		249 825	209 349
Fordringsbevis som är belåningsbara i centralbank	(13, 20, 42)	614 924	454 599
Fordringar på kreditinstitut			
På anfordran betalbara		3 402	2 811
Övriga		176 428	242 945
	(42)	<u>179 831</u>	<u>245 756</u>
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	(15, 42)	2 486 081	2 381 497
Fordringsbevis			
Offentliga samfund		100	-
Övriga		89 258	45 238
	(20, 42)	<u>89 357</u>	<u>45 238</u>
Aktier och andelar	(21)	21 659	22 424
Aktier och andelar i ägarintresseföretag		1 893	1 893
Aktier och andelar i företag som hör till samma koncern	(21, 53)	24 924	19 814
Immateriella tillgångar	(23)	2 291	2 702
Materiella tillgångar			
Fastigheter samt aktier och andelar i fastighetssammanslutningar	(24)	66 996	67 358
Övriga materiella tillgångar		4 525	7 979
	(22)	<u>71 521</u>	<u>75 337</u>
Övriga tillgångar	(26)	44 326	37 264
Resultatregleringar och förskottsbetalningar	(27)	25 007	20 050
Aktiva totalt		<u><u>3 811 638</u></u>	<u><u>3 515 922</u></u>

Moderbolagets balansräkning 31.12

(1 000 euro)	Not	2004	2003
Passiva			
Främmande kapital			
Skulder till kreditinstitut och centralbanker			
Kreditinstitut			
På anfordran betalbara		142 778	145 709
Övriga		646 319	666 763
	(42)	<u>789 097</u>	<u>812 471</u>
Skulder till allmänheten och offentliga samfund			
Depositioner			
På anfordran betalbara		1 611 904	1 606 092
Övriga		586 776	399 048
		<u>2 198 680</u>	<u>2 005 139</u>
Övriga skulder	(42)	<u>34 029</u>	<u>101 454</u>
		2 232 710	2 106 593
Skuldebrev emitterade till allmänheten			
Masskuldebrevslån			
Övriga		55 337	15 554
		270 719	176 771
	(30, 42)	<u>326 056</u>	<u>192 325</u>
Övriga skulder	(31)	97 712	97 428
Resultatregleringar och erhållna förskott	(32)	19 138	17 781
Avsättningar			
Övriga avsättningar	(10, 33)	1 094	1 332
Efterställda skulder	(34)	<u>124 169</u>	<u>87 022</u>
Främmande kapital totalt		3 589 976	3 314 953
Akkumulerade bokslutsdispositioner			
Kreditförlustreserv		66 940	52 690
Eget kapital			
Aktiekapital		70 516	70 516
Aktieemission	(38)	80	-
Överkursfond		1 893	1 805
Övriga bundna fonder			
Reservfond		8 067	8 067
Kapitallån		-	-
Balanserad vinst		60 839	59 273
Räkenskapsperiodens vinst		13 326	8 618
Eget kapital totalt	(35)	<u>154 722</u>	<u>148 279</u>
Passiva totalt		<u>3 811 638</u>	<u>3 515 922</u>
Åtaganden utanför balansräkningen			
Garantiansvar		43 557	38 323
Övriga åtaganden till förmån för tredje part		23 736	20 968
Outnyttjade kreditarrangemang		169 709	181 644
Övriga oåterkalleliga åtaganden		40 532	19 330
		<u>277 534</u>	<u>260 265</u>

Noter till bokslutet (1 000 euro)

Moderbolaget och koncernen har ingenting att redovisa i följande noter:
(Numreringen följer Finansinspektionens föreskrifter 106.1 och 106.2.)

Noter till resultaträkningen

- 2 Specifikation av leasingnetto
- 8 Poster som ingår i extraordinära intäkter och kostnader
- 11 Specifikation av sammanslagna poster

Noter till balansräkningen

- 14 Specifikation av fordringar på centralbanker
- 17 Egendom som varit säkerhet för en fordran som lämnats obetald och egendom som förvärvats för sanering av en kunds affärsrörelse
- 19 Leasingobjekt
- 25 Kreditinstitutets innehav av egna aktier
- 28 Specifikation av sammanslagna aktiva poster
- 36 Aktier och andelar av olika slag samt egna aktier och andelar
- 40 Kapitalplaceringar
- 41 Specifikation av sammanslagna passiva poster

Övriga noter

- 55 Obetalt belopp andelsavgifter i andelsbanker och andra kreditinstitut som har formen av andelslag
- 56 Noten är ämnad för ett kreditinstitut som hör till koncernen.

Noter till resultaträkningen

1 Ränteintäkter och räntekostnader specificerade enligt balanspost 31.12

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Fordringar på kreditinstitut	4 937	4 780	9 118	8 867
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	97 245	99 775	86 418	94 013
Fordringsbevis	15 362	16 917	15 185	16 962
Övriga ränteintäkter	3 057	1 543	3 057	1 984
Ränteintäkter totalt	120 601	123 015	113 777	121 825
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	14 591	17 087	14 819	17 173
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	21 785	25 335	21 812	25 376
Skuldebrev emitterade till allmänheten	9 725	6 308	6 728	6 308
Efterställda skulder	4 363	3 348	4 055	3 348
Kapitallån	-	-	-	-
Övriga räntekostnader	-2 434	-2 965	-3 681	-2 965
Räntekostnader totalt	48 030	49 114	43 733	49 241

3 Specifikation av nettoresultatet av värdepappershandeln 31.12

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Nettoresultat av handeln med fordringsbevis	23	270	-22	219
Nettoresultat av handeln med aktier och andelar	2 599	104	2 450	-8
Nettoresultat av övrig värdepappershandel	-	-	-	-
Totalt	2 622	374	2 428	211

4 Sammanräknade belopp av värdepapper under rörliga aktiva som köpts och sålts under räkenskapsperioden

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004		2004	
	Köp	Sälj	Köp	Sälj
Omsättning på fordringsbevis	6 494 190	1 138 568	6 482 273	1 137 630
Omsättning på aktier och andelar	516	1 231	-	-
	2003		2003	
	Köp	Sälj	Köp	Sälj
Omsättning på fordringsbevis	13 643 410	1 565 645	13 641 426	1 565 645
Omsättning på aktier och andelar	451	371	-	-

5 Övriga rörelseintäkter och -kostnader 31.12

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Rörelseintäkter				
Hysesintäkter från fastigheter och fastighetssammanslutningar	4 422	4 968	3 732	4 095
Överlåtelsevinster från fastigheter samt från aktier och andelar i fastighetssammanslutningar	237	1 235	110	1 149
Övriga intäkter	1 280	1 793	1 173	1 589
Totalt	5 939	7 996	5 015	6 833
Rörelsekostnader				
Hyeskostnader	5 164	5 551	4 249	4 597
Kostnader för fastigheter och fastighetssammanslutningar	3 737	3 793	6 119	6 027
Överlåtelseförluster från fastigheter samt från aktier och andelar i fastighetssammanslutningar	94	200	-	105
Övriga kostnader	3 064	5 771	2 791	5 541
Totalt	12 059	15 315	13 159	16 270

6 Redogörelse för avskrivningar enligt plan och värdeminskningar 31.12

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Avskrivningar enligt plan	7 030	8 449	5 829	7 150
Värdeminskningar	282	866	282	866
Totalt	7 312	9 315	6 111	8 016

7 Kredit- och garantiförluster samt nedskrivningar av värdepapper som utgör bestående aktiva 31.12

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Balanspost				
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	3 168	2 552	3 168	2 552
- influtna och återförda kreditförluster	-1 008	-295	-1 008	-295
Garantier o.a. poster utanför balansräkningen	4	12	4	12
- influtna garantiförluster	-195	-7	-195	-7
Övrig, temporärt förvärvad egendom	-	-	-	-
- minskningar	-	-	-	-
Totalt	1 970	2 262	1 970	2 262
Kredit- och garantiförluster				
+ Under räkenskapsperioden konstaterade kreditförluster	2 645	2 622	2 645	2 622
- Under räkenskapsperioden konstaterade kreditförluster för vilka tidigare gjorts riktade kreditförlustreserveringar	-2 645	-2 622	-2 645	-2 622
- Influtet på tidigare års konstaterade kreditförluster	-1 203	-33	-1 203	-33
+ Under räkenskapsperioden gjorda riktade kreditförlustreserveringar	1 189	1 254	1 189	1 254
+ Under räkenskapsperioden gjorda branschvisa kreditförlustreserveringar	1 990	1 310	1 990	1 310
- Tidigare gjorda riktade kreditförlustreserveringar som återförts under räkenskapsperioden	-7	-269	-7	-269
I bokslutet redovisade kredit- och garantiförluster	1 970	2 262	1 970	2 262

Principerna enligt vilka säkerheter har värderats då kreditförlusterna har bokförts framgår av redovisningsprinciperna.

9 Bokslutsdispositioner specificerade

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Förändring av kreditförlustreserv	-	-	14 250	13 210

10 Redogörelse för intäkt- och kostnadsförda förändringar i avsättningar

För moderbolagets del har nya avsättningar upptagits till ett belopp om 1 000 000,00 euro

12 Intäkter enligt marknads- och verksamhetsområde 31.12.2004

Verksamhetsområde	Koncernen		Moderbolaget
	Finland	Luxemburg	
Bankverksamhet	109 112	-	106 681
Hypoteksbanksverksamhet	3 185	-	-
Placeringsfondsverksamhet	9 816	336	-
Värdepappersföretagsrörelse	2 071	-	-
Värdepappershandel	77	-	2 428
Försäkringsverksamhet	1 424	-	-
Fastighetsverksamhet	8 102	-	3 842
Totalt	133 787	336	112 952

Finansnetto, dividend- och provisionsintäkter, nettoresultat av värdepappershandel och valutaverksamhet samt övriga rörelseintäkter ingår bland intäkterna. Siffrorna är oeliminerade.

Personal enligt verksamhetsområde

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Bankverksamhet	742	776	742	776
Hypoteksbanksverksamhet	6	4	-	-
Placeringsfondsverksamhet	24	22	-	-
Värdepappersföretagsrörelse	7	7	-	-
Värdepappershandel	-	-	-	-
Försäkringsverksamhet	4	-	-	-
Fastighetsverksamhet	3	3	-	-
Totalt	786	812	742	776

Noter till balansräkningen

13 Specifikation av fordringsbevis som är belåningsbara i centralbank 31.12

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Statens skuldförbindelser	-	-	-	-
Masskuldebrev emitterade av staten	49 429	81 667	45 561	79 079
Finlands Banks bankcertifikat	-	-	-	-
Bankernas bankcertifikat	315 286	278 599	305 286	278 599
Övriga	264 077	96 920	264 077	96 920
Totalt	628 792	457 187	614 924	454 599

15 Fordringar på allmänheten och offentliga samfund sektorvis samt kreditförlustreserveringar hänfödda till dessa vid räkenskapsårets utgång

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Företag	506 973	479 145	531 295	498 003
Finansiella institut och försäkringsanstalter	358	1 327	358	1 327
Offentliga samfund	11 541	14 509	11 541	14 509
Icke-vinstsyftande sammanslutningar	39 447	37 723	39 447	37 723
Hushåll	2 325 774	2 058 659	1 895 540	1 826 302
Utlandet	7 901	3 633	7 901	3 633
Totalt	2 891 994	2 594 996	2 486 081	2 381 497
Riktade kreditförlustreserveringar vid räkenskapsperiodens början	38 544	38 872	38 544	38 872
Nya reserveringar under räkenskapsåret (+)	1 189	1 254	1 189	1 254
Nya gruppvis riktade reserveringar under räkenskapsåret (+)	1 990	1 310	1 990	1 310
Under räkenskapsåret återförda reserveringar (-)	-1 140	-269	-1 140	-269
Under räkenskapsåret konstaterade kreditförluster för vilka tidigare gjorts riktade kreditförlustreserveringar (-)	-2 645	-2 622	-2 645	-2 622
Riktade kreditförlustreserveringar vid räkenskapsperiodens slut	37 938	38 544	37 938	38 544

16 Oreglerade fordringar och övriga nollräntefordringar sektorvis 31.12

Koncernen och moderbolaget	2004		2003	
	Oreglerade fordringar	Övriga nollräntefordringar	Oreglerade fordringar	Övriga nollräntefordringar
Företag	4 414	-	5 045	686
Finansiella institut och försäkringsanstalter	-	-	-	-
Icke-vinstsyftande sammanslutningar	10	-	6	-
Hushåll	6 825	240	7 530	367
Moderbolaget totalt	11 249	240	12 580	1 053
Hushåll	28	-	118	-
Koncernen totalt	11 277	240	12 698	1 053

18 Specifikation av efterställda fordringar 31.12

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Fordringar på kreditinstitut	-	-	-	-
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	-	-	-	-
Fordringsbevis	-	-	3 750	5 057
Totalt	-	-	3 750	5 057

20 Fordringsbevis samt fordringsbevis som är belåningsbara i centralbank enligt tillgångsslag 31.12

Fordringsbevis	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Rörliga aktiva	567 231	440 377	552 264	437 106
Offentligt noterade	567 132	440 377	552 164	437 106
Övriga	100	-	100	-
Bestående aktiva	148 270	58 419	152 017	62 731
Offentligt noterade	148 270	58 419	148 268	57 674
Övriga	-	-	3 750	5 057
Totalt	715 501	498 797	704 281	499 837

Principerna för indelning och värdering per tillgångsslag beskrivs i redovisningsprinciperna.

Skillnaden mellan marknadsvärdet och det lägre bokföringsvärdet för fordringsbevis 31.12

Rörliga aktiva	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Fordringsbevis	1 023	504	856	344

Skillnaden mellan det nominella värdet och bokföringsvärdet för fordringsbevis avsedda att stadigvarande innehas i rörelsen och för övriga fordringsbevis 31.12

Koncernen och moderbolaget	2004		2003	
	Skillnaden mellan det nominella värdet och det lägre bokföringsvärdet	Skillnaden mellan bokföringsvärdet och det lägre nominella värdet	Skillnaden mellan det nominella värdet och det lägre bokföringsvärdet	Skillnaden mellan bokföringsvärdet och det lägre nominella värdet
Fordringsbevis, bestående aktiva	25	55	26	45
Fordringar på kreditinstitut och centralbanker	-	-	-	-

Specifikation av fordringsbevis samt fordringsbevis som är belåningsbara i centralbank 31.12

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Statens skuldförbindelser	-	-	-	-
Kommuncertifikat	-	-	-	-
Företagscertifikat	35 605	33 529	35 605	33 529
Bankcertifikat	330 068	281 751	330 068	281 752
Konverteringslån	-	-	-	-
Övriga masskuldebrevslån	349 728	183 516	334 758	179 499
Övriga	100	-	3 849	5 057
Totalt	715 501	498 796	704 281	499 837

21 Aktier och andelar enligt tillgångslag 31.12

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Aktier och andelar				
Rörliga aktiva	20 744	2 711	19 603	1 007
Offentligt noterade	19 731	1 704	18 590	-
Övriga	1 013	1 007	1 013	1 007
Bestående aktiva	2 056	21 417	2 056	21 417
Offentligt noterade	-	-	-	-
Övriga	2 056	21 417	2 056	21 417
Totalt	22 800	24 128	21 659	22 424

Skillnaden mellan marknadsvärdet och det lägre bokföringsvärdet för aktier och andelar 31.12

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Aktier och andelar				
Rörliga aktiva	426	272	-	-
Bestående aktiva	-	-	-	-

Värdepapper som är föremål för aktielåning finns inte.

Aktier och andelar i kreditinstitut och i andra företag 31.12

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Aktier och andelar i ägarintresseföretag				
I kreditinstitut	-	-	-	-
I andra företag	2 647	3 555	1 893	1 893
Aktier och andelar i företag som hör till samma koncern				
I kreditinstitut	-	-	16 050	15 050
I andra företag	5 179	-	8 874	4 764
Totalt	7 826	3 555	26 817	21 706

22 Ökningar och minskningar av aktier under bestående aktiva och av materiella tillgångar 31.12

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Aktier och andelar, fränsett aktier och andelar i fastighetssammanslutningar				
Anskaffningsutgift vid räkenskapsperiodens början	24 971	4 455	43 123	23 339
+ ökning under räkenskapsperioden	6 538	20 565	6 469	19 832
- minskning under räkenskapsperioden	-2 501	-48	-1 593	-48
+/- överföring mellan posterna	-19 126	-	-19 126	-
- avskrivningar under räkenskapsperioden enligt plan	-	-	-	-
+/- nedskrivningar under räkenskapsperioden och återförda nedskrivningar	-	-	-	-
+ ackumulerade av-/nedskrivningar vid räkenskapsperiodens början som gäller minskningar och återföringar	-	-	-	-
- ackumulerade avskrivningar vid räkenskapsperiodens början	-	-	-	-
- ackumulerade nedskrivningar vid räkenskapsperiodens början	-	-	-	-
+ ackumulerade uppskrivningar vid räkenskapsperiodens början	-	-	-	-
+/- uppskrivning under räkenskapsperioden och återförda uppskrivningar	-	-	-	-
Bokföringsvärde 31.12	9 882	24 971	28 873	43 123

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Jordområden, byggnader och aktier och andelar i fastighetssammanslutningar				
Anskaffningsutgift vid räkenskapsperiodens början	92 764	108 516	54 088	69 406
+ ökning under räkenskapsperioden	18	333	-	269
- minskning under räkenskapsperioden	-407	-8 186	-54	-7 689
+/- överföring mellan posterna	-	-	-	-
- avskrivningar under räkenskapsperioden enligt plan	-1 139	-1 138	-107	-105
+/- nedskrivningar under räkenskapsperioden och återförda nedskrivningar	-201	7 032	-201	7 032
+ ackumulerade nedskrivningar vid räkenskapsperiodens början som gäller minskningar och återföringar	-	-7 898	-	-7 898
- ackumulerade avskrivningar vid räkenskapsperiodens början	-11 286	-10 148	-2 502	-2 396
- ackumulerade nedskrivningar vid räkenskapsperiodens början	-10 567	-17 600	-10 567	-17 600
+ ackumulerade uppskrivningar vid räkenskapsperiodens början	26 339	28 809	26 339	28 809
+/- uppskrivning under räkenskapsperioden och återförda uppskrivningar		-2 470	-	-2 470
Bokföringsvärde 31.12	95 519	97 250	66 996	67 358
Maskiner, inventarier samt övriga materiella tillgångar				
Anskaffningsutgift vid räkenskapsperiodens början	42 183	41 950	40 267	39 865
+ ökning under räkenskapsperioden	930	1 068	875	1 024
- minskning under räkenskapsperioden	-189	-836	-189	-622
+/- överföring mellan posterna	-	-	-	-
- avskrivningar under räkenskapsperioden enligt plan	-4 434	-5 498	-4 271	-5 261
+/- nedskrivningar under räkenskapsperioden och återförda nedskrivningar	-	-	-	-
+ ackumulerade av-/nedskrivningar vid räkenskapsperiodens början som gäller minskningar och återföringar	130	788	130	574
- ackumulerade avskrivningar vid räkenskapsperiodens början	-33 638	-28 929	-32 288	-27 601
- ackumulerade nedskrivningar vid räkenskapsperiodens början	-	-	-	-
+ ackumulerade uppskrivningar vid räkenskapsperiodens början	-	-	-	-
+/- uppskrivning under räkenskapsperioden och återförda uppskrivningar	-	-	-	-
Bokföringsvärde 31.12	4 981	8 544	4 525	7 979

23 Specifikation av immateriella tillgångar 31.12

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Etableringsutgifter	-	-	-	-
Goodwill/affärsvärde	-	-	-	-
Övriga utgifter med lång verkningstid	3 600	2 704	2 291	2 702
Totalt	3 600	2 704	2 291	2 702

24 Specifikation av koncernens fastighetsinnehav 31.12.2004

Koncernen	Bokföringsvärde	Uppbundet kapital
	2004	2004
Jord- och vattenområden och byggnader		
I eget bruk	34 249	34 249
Övriga	34 043	34 043
	68 292	68 292
Aktier och andelar i fastighetssammanslutningar		
I eget bruk	14 663	14 687
Övriga	12 565	12 803
	27 228	27 491
Totalt	95 519	95 783

Det uppbundna kapitalet utgörs av anskaffningsutgiften efter avskrivningar med tillägg för den bolagslåneandel som gäller aktierna och/eller den del av bolagets lån som motsvarar aktieinnehavet.

Innehavet av fastigheter samt aktier och andelar i fastighetssammanslutningar i annat än eget bruk

	Byggnadsareal m ²	Uppbundet kapital	Nettoavkastning, %	Vakansgrad %
Bostäder och bostadsfastigheter	4 046	1 874	8,4	13,7
Affärs- och kontorsfastigheter	24 727	42 476	5,9	18,9
Industriefastigheter	2 524	287	11,9	0,0
Jord-, vatten- och skogsområden		876	-0,1	0,0
Övriga inhemska fastigheter	777	1 332	16,1	36,8
Fastigheter totalt	32 074	46 847	6,2	17,2

Avkastningsprocenten är nettointäkten omräknad på årsnivå i förhållande till det uppbundna kapitalet. Med nettointäkt avses hyresintäkter efter avdrag för normala underhållskostnader exklusive avskrivningar. Vakansgraden utgörs av outhyrda lokalers areal i procent av den totala uthyrningsbara arealen. Fastigheter i annat än eget bruk utgörs av det fastighetsbestånd i vilket banken ej har egen verksamhet.

Innehavet av fastigheter samt aktier och andelar i fastighetssammanslutningar i annat än eget bruk

Avkastning i procent	Negativ	0 - 3 %	3 - 5 %	5 - 7 %	Över 7 %	Totalt
Uppbundet kapital	1 766	1 952	1 335	35 122	6 672	46 847

Gängse värde gällande fastighetsinnehavet i annat än eget bruk

	Gängse värde	Avkastningskrav, %	Avkastning, %	Uppbundet kapital
Bostäder och bostadsfastigheter	810	9,5	13,0	388
Affärs- och kontorsfastigheter	39 523	6,3	4,1	36 422
Övriga inhemska fastigheter	2 034	7,1	12,9	1 046
Banken totalt	42 367	6,4	4,4	37 856
Vasp-Invest Ab	9 718	8,9	6,6	8 991
Koncernen	52 084	6,8	6,2	46 847

Bankens och Vasp-Invest Ab:s fastigheter och fastighetsaktier, som är i annat än eget bruk, har värderats av oberoende utomstående värderingsman under sommaren 2003. Avkastningskravet vid den tidpunkten varierade mellan 5,0 % och 12,5 % beroende på det geografiska läget och marknaden.

26 Specifikation av övriga tillgångar 31.12

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Betalningsförmedlingsfordringar	34 651	32 174	34 603	32 124
Garantifordringar	587	1 411	587	1 411
Derivatkontrakt	6 804	2 471	6 804	2 471
Övriga	2 332	1 736	2 332	1 258
Totalt	44 375	37 792	44 326	37 264

27 Specifikation av aktiva resultatregleringar och förskottsbetalningar 31.12

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Räntefordringar	18 010	15 594	21 140	17 282
Övriga resultatregleringsfordringar	4 917	3 068	3 867	2 767
Förskottsbetalningar	-	-	-	-
Totalt	22 927	18 661	25 007	20 050

29 Skillnaden mellan skuldernas nominella värde och bokföringsvärde 31.12

Koncernen och moderbolaget	2004		2003	
	Skillnaden mellan det nominella värdet och det lägre bokföringsvärdet	Skillnaden mellan bokföringsvärdet och det lägre nominella värdet	Skillnaden mellan det nominella värdet och det lägre bokföringsvärdet	Skillnaden mellan bokföringsvärdet och det lägre nominella värdet
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	-	-	-	-
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	-	-	-	-
Skuldebrev emitterade till allmänheten	1 121	-	923	-
Efterställda skulder	-	-	-	-

30 Skuldebrev som satts i omlopp bland allmänheten enligt tillgångsslag 31.12

Passiva	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Bankcertifikat	270 719	176 771	270 719	176 771
Masskuldebrevslån	304 898	15 554	55 337	15 554
Totalt	575 617	192 325	326 056	192 325

31 Specifikation av övriga skulder 31.12

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Betalningsförmedlingsskulder	88 139	94 961	87 456	94 365
Derivatkontrakt	8 261	2 466	8 263	2 466
Övriga	2 238	824	1 993	597
Totalt	98 638	98 250	97 712	97 428

32 Specifikation av passiva resultatregleringar och erhållna förskott 31.12

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Ränteskulder	7 986	4 907	7 360	4 791
Övriga resultatregleringsskulder	13 187	13 975	11 778	12 990
Erhållna förskott	-	-	-	-
Totalt	21 173	18 882	19 138	17 781

33 Specifikation av posterna under avsättningar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Personalkostnader	1 094	1 332	1 094	1 332
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-
Totalt	1 094	1 332	1 094	1 332

34 Koncernens och moderns efterställda skulder 31.12.2004

Moderns efterställda skulder vars bokföringsvärde är över 10 % av samtliga efterställda skulder	Emitterat i	Skuldbelopp i euro	Ränteprocent	Förfalldag	Amortering
Aktia Sparbank Abp:s debenturlån 3/2003	EUR	13 217	3,00	04.08.2008	20 % årligen
Aktia Sparbank Abp:s debenturlån 4/2003	EUR	16 000	3,00	10.11.2008	20 % årligen
Aktia Sparbank Abp:s debenturlån 3/2004	EUR	14 054	3,00	30.08.2009	20 % årligen
Andra än ovannämnda efterställda skulder		0			
Skuldernas sammanlagda belopp		80 899			-
Totalt		124 169			-
Aktia Hypoteksbank Abp:s debenturlån 2004	EUR	14 679	3,00	29.03.2009	20 % årligen
Koncernen totalt		138 848			

Eviga lån

-

Villkor för förtida återbetalning:

Aktia eller dess koncern må inte inlösa debentur före lånetidens utgång utan Finansinspektionens tillstånd. Borgenärerna har inte rätt att kräva förtida återbetalning.

Bestämmelserna om skuldens företrädesrätt och eventuell konvertering till aktier:

Vid upplösning av banken har skulden samma förmånsrätt som bankens övriga debenturlån men är efterställd bankens övriga förbindelser.

35 Ökning och minskning av eget kapital under räkenskapsperioden 2004

Koncernen	Vid räkenskapsperiodens början	Ökning	Minskning	Vid räkenskapsperiodens slut
Eget kapital				
Aktiekapital	70 516	-		70 516
Aktieemission	-	80	-	80 ¹⁾
Överkursfond	1 805	88	-	1 893 ¹⁾
Reservfond	8 079	-	-	8 079
Balanserad vinst eller förlust	90 994	20 460	7 052	104 403 ²⁾
Räkenskapsperiodens vinst eller förlust	20 460	22 239	20 460	22 239
Eget kapital totalt	191 855	42 867	27 512	207 210
Moderbolaget	Vid räkenskapsperiodens början	Ökning	Minskning	Vid räkenskapsperiodens slut
Eget kapital				
Aktiekapital	70 516	-	-	70 516
Aktieemission	-	80	-	80 ¹⁾
Överkursfond	1 805	88	-	1 893 ¹⁾
Reservfond	8 067	-	-	8 067
Balanserad vinst eller förlust	59 273	8 618	7 052	60 839 ²⁾
Räkenskapsperiodens vinst eller förlust	8 618	13 326	8 618	13 326
Eget kapital totalt	148 279	22 112	15 669	154 722

¹⁾ Konvertering av debenturlånet med förfall 21.12.2004 ökade aktiekapitalet.

²⁾ Minskningen hänförde sig till dividendutbetalning på 0,20 euro/aktie enligt bolagsstämmobeslut och utgjorde totalt 7 051 610,00 euro

37 Uträkning av utdelningsbara medel 31.12

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Balanserad vinst eller förlust	104 403	90 994	60 839	59 273
Räkenskapsperiodens vinst eller förlust	22 239	20 460	13 326	8 618
Icke-utdelningsbara poster				
Den andel av ackumulerad avskrivningsdifferens och reserver som har upptagits som eget kapital	-51 210	-38 106	-	-
Totalt	75 431	73 348	74 165	67 891

38 Uppgifter om emissioner av aktier, optionsrätter och konverteringslån

Aktia Sparbank Abp:s konvertibla debenturlån från år 1994 på 20 000 000,00 mk eller 3 363 758,53 euro med förfalldag 21.12.2004

Genom konvertering av debenturlånet ökade aktieantalet inalles med 40 000 aktier av möjliga 40 000. Aktiekapitalförhöjningen om 80 000,00 euro har registrerats 16.2.2005.

39 Aktieägarnas innehav 31.12.2004

De till röstetalet 15 största aktieägarna	Antal aktier	Andel av aktierna och rösterna, %
Sparbanksstiftelsen i Helsingfors	7 229 700	20,5
FöreningsSparbanken AB (publ)	7 000 000	19,8
Sparbanksstiftelsen i Esbo-Grankulla	2 174 843	6,2
Livränteanstalten Hereditas	1 800 000	5,1
Sparbanksstiftelsen i Vanda	1 498 800	4,2
Sparbanksstiftelsen i Borgå	1 203 700	3,4
Veritas-gruppen	1 070 500	3,0
Livförsäkringsaktiebolaget Veritas	395 000	1,1
Ömsesidiga Skadeförsäkringsbolaget Veritas	340 500	1,0
Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas	335 000	0,9
Sparbanksstiftelsen i Vasa	926 215	2,6
Sparbanksstiftelsen i Kyrkslätt	814 790	2,3
Sparbanksstiftelsen i Karis-Pojo	719 858	2,0
Svenska litteratursällskapet i Finland rf	600 000	1,7
Ab Kelonia Oy	577 600	1,6
Sparbanksstiftelsen i Ingå	575 463	1,6
Sparbanksstiftelsen i Sjundeå	422 740	1,2
Sparbanksstiftelsen i Sibbo	422 067	1,2

Aktieägarna per sektor	Antal ägare		Antal aktier	
	St.	%	St.	%
Företag	24	4,1	3 459 335	9,8
Finansiella institut och försäkringsanstalter	42	7,2	3 424 610	9,7
Offentliga samfund	1	0,2	50 000	0,1
Icke-vinstsyftande sammanslutningar	48	8,3	20 852 756	59,1
Privatpersoner och hushåll	464	80,0	471 349	1,3
Utländska ägare	1	0,2	7 000 000	19,8
Totalt	580	100,0	35 258 050	99,9
Aktieemission			40 000	0,1
Totalt	580	100,0	35 298 050	100,0
varav förvaltarregistrerad	1		5 250	

Aktiestockens fördelning	Antal ägare		Antal aktier	
	Antal aktier	St.	%	St.
1-100	197	34,0	11 755	0,0
101 - 1 000	208	35,9	106 728	0,3
1 001 - 10 000	85	14,7	283 333	0,8
10 001 - 100 000	49	8,4	2 029 156	5,7
100 001 -	41	7,1	32 827 078	93,0
Totalt	580	100,0	35 258 050	99,9
Aktieemission			40 000	0,1
Totalt			35 298 050	100

42 Fordringarnas och skuldernas maturitetsfördelning enligt balanspost 31.12.2004

Koncernen

Aktiva	Under 3 mån.	3 - 12 mån.	1 - 5 år	Över 5 år	Totalt
Fordringsbevis som är belåningsbara i centralbanker	255 502	160 710	124 589	87 991	628 792
Fordringar på kreditinstitut	16 859	-	-	-	16 859
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund på anfordran betalbara	-	-	-	-	-
övriga	139 268	239 766	927 095	1 585 864	2 891 994
Fordringsbevis	41 718	35 867	4 126	4 998	86 709
Totalt	453 346	436 344	1 055 809	1 678 853	3 624 353

Passiva

Skulder till kreditinstitut och centralbanker	706 542	73 938	-	-	780 481
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	1 940 281	251 017	27 025	11 474	2 229 797
Skuldebrev emitterade till allmänheten	197 054	73 665	29 937	274 961	575 617
Totalt	2 843 877	398 620	56 962	286 435	3 585 895

Moderbolaget

Aktiva	Under 3 mån.	3 - 12 mån	1 - 5 år	Över 5 år	Totalt
Fordringsbevis som är belåningsbara i centralbanker	255 502	154 713	116 718	87 991	614 924
Fordringar på kreditinstitut	69 381	110 450	-	-	179 831
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund på anfordran betalbara	-	-	-	-	-
övriga	133 583	222 401	847 526	1 282 570	2 486 081
Fordringsbevis	41 718	35 867	6 774	4 998	89 357
Totalt	500 184	523 432	971 018	1 375 559	3 370 192

Passiva

Skulder till kreditinstitut och centralbanker	715 159	73 938	-	-	789 097
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	1 943 193	251 017	27 025	11 474	2 232 710
Skuldebrev emitterade till allmänheten	197 054	73 665	29 937	25 400	326 056
Totalt	2 855 406	398 620	56 962	36 874	3 347 863

Andra än tidsbundna depositioner återfinns i maturitetsklass under 3 mån.

43 Tillgångar och skulder i inhemsk och utländsk valuta 31.12

	Koncernen 2004		Moderbolaget 2004	
	Euro	Utländsk valuta	Euro	Utländsk valuta
Fordringsbevis som är belåningsbara i centralbanker	628 792	-	614 924	-
Fordringar på kreditinstitut	13 495	3 363	176 467	3 363
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	2 880 729	11 265	2 474 816	11 265
Fordringsbevis	86 709	-	89 357	-
Övriga tillgångar	198 100	3 928	187 693	3 928
Totalt	3 807 825	18 556	3 543 257	18 556
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	778 606	1 874	787 223	1 874
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	2 209 622	20 175	2 212 535	20 175
Skuldebrev emitterade till allmänheten	575 617	-	326 056	-
Efterställda skulder	138 848	-	124 169	-
Övriga skulder	143 598	17	117 927	17
Totalt	3 846 292	22 066	3 567 910	22 066

	Koncernen 2003		Moderbolaget 2003	
	Euro	Utländsk valuta	Euro	Utländsk valuta
Fordringsbevis som är belåningsbara i centralbanker	457 187	-	454 599	-
Fordringar på kreditinstitut	11 891	4 263	241 493	4 263
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	2 589 895	5 100	2 376 396	5 100
Fordringsbevis	41 610	-	45 238	-
Övriga tillgångar	187 098	5 535	173 949	5 535
Totalt	3 287 682	14 899	3 291 675	14 899
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	797 366	6 078	806 393	6 078
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	2 087 006	15 731	2 090 863	15 731
Skuldebrev emitterade till allmänheten	192 325	-	192 325	-
Efterställda skulder	87 022	-	87 022	-
Övriga skulder	134 014	15	116 526	15
Totalt	3 297 734	21 824	3 293 130	21 824

Not angående inkomstskatt

44 Inkomstskatter, latent skattefordringar och -skulder 31.12

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Skatter på inkomst av normal verksamhet	6 291	5 516	6 113	5 174
Latenta skattefordringar i koncernen som inte upptagits i bokföringen på periodiseringsdifferenserna	2 924	4 441	4 536	4 441
Latent skatteskuld för uppvärdering	-	-	6 330	-

I koncernboks slutet har de latent skatteskulderna som föranleds av uppvärdering och reserver upptagits i balansen. Se ytterligare koncernnot 11.

Skatteskulderna har beräknats enligt en skattefot om 26 % för år 2004 och 29 % för år 2003.

Noter angående ställda säkerheter, ansvarsförbindelser och derivatkontrakt

45 Egendom som ställts som säkerhet 31.12

Det nominella värdet av säkerheter som kreditinstitut har ställt i annan post än skuldpost för egen räkning

Koncernen	2004	2003
Fordringsbevis, rörliga aktiva	69 500	77 500
Fordringsbevis, bestående aktiva	15 000	31 758
Totalt	84 500	109 258

46 Pensionsansvar

APL-pensionsskyddet och personalens tilläggspensionsskydd för koncernens personal är tillgodosett genom försäkring.

47 Leasingåtaganden

	Koncern	Moderbolaget
Det nominella beloppet av de hyror som skall betalas under år 2005	626	622
Det sammanlagda nominella beloppet av de hyror som skall betalas under de därpå följande åren	1 633	1 622

48 Specifikation av åtaganden utanför balansräkningen 31.12

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Garantiansvar	43 557	38 323	43 557	38 323
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	23 736	20 968	23 736	20 968
Outnyttjade kreditarrangemang	160 381	168 798	169 709	181 644
Till förmån för dotterföretag	-	-	15 000	15 000
Till förmån för intresseföretag	-	500	-	500
Övriga oåterkalleliga åtaganden	32 125	18 072	40 532	19 330
Till förmån för dotterföretag	-	-	8 407	1 258
Totalt	259 799	246 161	277 534	260 265

49 Derivatkontrakt

	Värde på underliggande tillgångar			
	Koncernen		Moderbolaget	
	2004		2004	
	Åtagande i säkringssyfte	Övriga	Åtagande i säkringssyfte	Övriga
Räntederivat	1 909 440	6 600	2 261 090	6 600
Terminskontrakt	50 000	-	80 000	-
Optionskontrakt	1 404 600	4 600	1 404 600	4 600
Köpta	704 600	-	704 600	-
Utfärdade	700 000	4 600	700 000	4 600
Ränteswapkontrakt	454 840	2 000	776 490	2 000
Valutaderivat	59 653	-	59 653	-
Terminskontrakt	59 653	-	59 653	-
Aktiederivat	85 315	85 315	85 315	85 315
Aktieterminer	-	-	-	-
Optionskontrakt	85 315	85 315	85 315	85 315
Köpta	85 315	-	85 315	-
Utfärdade	-	85 315	-	85 315
Kreditmotvärde				
Räntederivatkontrakt	18 979	-	27 333	-
Valutaderivatkontrakt	-531	-	-531	-
Aktiederivatkontrakt	11 249	-	11 249	-
Derivativer totalt	29 696	-	38 050	-

	Koncernen		Moderbolaget	
	2003		2003	
	Åtagande i säkringssyfte	Övriga	Åtagande i säkringssyfte	Övriga
Räntederivat	2 444 680	-	2 516 030	-
Terminskontrakt	300 000	-	310 000	-
Optionskontrakt	1 740 000	-	1 740 000	-
Köpta	870 000	-	870 000	-
Utfärdade	870 000	-	870 000	-
Ränteswapkontrakt	404 680	-	466 030	-
Valutaderivat	35 870	-	35 870	-
Terminskontrakt	35 870	-	35 870	-
Aktiederivat	48 642	45 345	48 642	45 345
Aktieterminer	3 296	-	3 296	-
Optionskontrakt	45 345	45 345	45 345	45 345
Köpta	45 345	-	45 345	-
Utfärdade	-	45 345	-	45 345
Kreditmotvärde				
Räntederivatkontrakt	13 467	-	14 726	-
Valutaderivatkontrakt	-645	-	-645	-
Aktiederivatkontrakt	5 250	-	5 250	-
Derivativer totalt	18 072	-	19 330	-

50 De sammanlagda beloppen av försäljningsfordringar och leverantörsskulder till följd av tillgångar som sålts respektive köpts för kunders räkning 31.12

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
	20	5	20	5

51 Övriga ansvarsförbindelser och åtaganden

Aktia har givit ett kreditlöfte om 3 000 000,00 euro för två kapitalinvesteringsfonder. Per 31.12.2004 har 1 340 134,84 euro utnyttjats. Den lyfta andelen finns redovisad under not 21.

Noter angående personalen och medlemmarna i förvaltnings- och tillsynsorgan

52

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Personal i genomsnitt				
Heltidsanställda	670	727	635	687
Deltidsanställda	133	111	125	119
Totalt	803	838	760	806

Löner och arvoden som utbetalats till medlemmarna och suppleanterna i förvaltnings- och tillsynsorganen samt pensionsåtaganden som uppstått eller ingåtts för dem 31.12.

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Löner och arvoden till medlemmarna i förvaltningsrådet	186	165	186	165
Löner och arvoden till medlemmarna i styrelsen samt till verkställande direktören och hans ställföreträdare	1 662	1 121	1 117	580
Totalt	1 848	1 286	1 303	745

Till dessa personer har betalats arvoden eller provisioner som är bundna till bolagets ekonomiska resultat uppgående till 239 020,00 euro.

Aktia Sparbank har under året betalat på kompletterande pensionsförsäkringar enligt följande:

Verkställande direktör och viceverkställande direktörer	200 tusen euro
Styrelsemedlemmar	30 tusen euro
Medlemmar i förvaltningsrådet	38 tusen euro

Krediter och garantier som beviljats medlemmarna i koncernens förvaltnings- och tillsynsorgan 31.12.2004

	Koncernen	Moderbolaget
Medlemmarna och suppleanterna i förvaltningsrådet	1 234	1 234
Medlemmarna och suppleanterna i styrelsen, verkställande direktören och hans ställföreträdare	560	358
Revisorerna och deras revisionsammanslutningar	-	-
Totalt	1 794	1 592

Låneräntorna är huvudsakligen bundna till offentligt noterade referensräntor eller Aktia Prime och överstiger, med undantag för ett fåtal låneförhållanden av äldre ursprung, såväl grundräntan som också den räntefot som utgör gränsen för beskattningsbar inkomst. Lånen amorteras regelbundet enligt överenskomna amorteringsplaner och är även i övrigt beviljade på samma villkor som andra lån till privatpersoner.

De förtroendevaldas, verkställande direktörens och hans ställföreträdare aktieinnehav 31.12.2004

Medlemmarnas i bankens förvaltningsråd och styrelse samt VD:s och hans ställföreträdare aktieinnehav uppgår till sammanlagt 60 150 aktier, vilket motsvarar 0,17 %.

Innehav i andra företag**53 Aktier och andelar bland bestående aktiva 31.12.2004**

Bolag som ingår i koncernbokslutet (andel större än 50 %)	Hemort	Andel av samtliga aktier	Bokföringsvärde
Finansieringsverksamhet			
Aktia Hypoteksbank Abp	Helsingfors	100	16 050
Hsb-Finans Ab (vilande)	Helsingfors	100	589
Försäkringsverksamhet			
Aktia Livförsäkring Ab	Helsingfors	100	5 283
Placeringsfondsverksamhet			
Aktia Fondbolag Ab	Helsingfors	99	2 502
Aktia Fund Management S A	Luxemburg	100	111
Värdepappersföretag			
Aktia Asset Management Oy Ab	Helsingfors	83	279
Värdepappershandel			
Aktia Fondkommission Ab (upplöst 30.8.2004)	Helsingfors	100	0
Fastighetsverksamhet			
Mannerheimvägen 14 Fast. Ab	Helsingfors	100	20 603
Robur Invest Ab (vilande)	Helsingfors	100	8
Vasp Invest Ab	Helsingfors	75	101
Totalt			45 527

Bolag som inte ingår i koncernbokslutet (andel större än 50 %)

8 st. fastighetsbolag vars sammanlagda bokföringsvärde 31.12.2004 var 7 238 979,18 euro

Innehav av delägarbolag (andel 20 - 50 %)	Hemort	Andel av samtliga aktier	Bokföringsvärde
Databehandling			
Oy Samlink Ab	Esbo	28	2 647
Fastighetsverksamhet			
Fastighetsbolag 11 st., sammanlagt			8 119
Totalt			10 765

Övriga aktier och andelar bland bestående aktiva	Hemort	Andel av samtliga aktier	Bokföringsvärde
Kreditinstitut			
Kreditlaget	Helsingfors	3	168
Försäkringsbolag			
Veritas ömsesidigt skadeförsäkringsbolag	Helsingfors	-	500
Övriga bolag 19 st., sammanlagt			1 388
Totalt			2 056

Övriga noter

54 Förmögenhetsförvaltning som tillhandahålls allmänheten

Moderbolaget tillhandahåller privata personer och institutioner diskretionär förmögenhetsförvaltning. Förmedling av kundkapital i form av krediter till andra kunder finns inte. Aktia Asset Management Oy Ab tillhandahåller institutioner diskretionär förmögenhetsförvaltning.

Noter angående upprättandet av koncernbokslutet

Redovisningsprinciperna för upprättande av koncernbokslutet framgår av bokslutsprinciperna

Förändringar i koncernstrukturen under år 2004:

1.1.2004 förvärvades samtliga aktier i Robur Livförsäkring Ab. Bolagets namn ändrades till Aktia Livförsäkring Ab fr.o.m. 30.3.2004.

30.8.2004 upplöstes Aktia Fondkommission Ab.

Bankens dividendintäkter från koncernbolag för åren 2004 och 2003 är jämförbara.

Dotterbolag som under år 2004 grundats eller fusionerats finns inte.

Noter angående dotter- och intresseföretag i koncernen

1 För konsoliderade dotterföretagsuppgifter se moderbolagets not 53.

2 Okonsoliderade dotterföretag med undantag av fastighetsaktiebolag finns inte.

3 För konsoliderade intresseföretagsuppgifter se moderbolagets not 53. Av bokslutsprinciperna framgår konsolideringsmetoden.

4 Okonsoliderade intresseföretag finns inte.

5 Dotterföretag som konsoliderats enligt bokföringslagens 6 kap. 9 § finns inte.

6 Intresseföretag som konsoliderats enligt bokföringslagens 6 kap. 15 § finns inte.

7 Koncernföretagens bokslut har upprättats för samma räkenskapsperiod som moderbolagets.

8 I relationer mellan konsoliderade företag och andra koncernföretag (som inte är kreditinstitut, finansiella företag eller tjänsteföretag) finns inga väsentliga poster eller upplysningar som är nödvändiga för att bedöma relationerna företagen emellan.

Övriga noter gällande koncernen

9, 10 Koncerngoodwill och koncernreserv finns inte.

11 Latenta skatteskulder

	Koncernen	
	2004	2003
Kreditförlustreservering i moderbolaget och Aktia Hypoteksbank	17 986	15 556
Avskrivningsdifferenser i dotterbolag	7	9
Uppökad latent skatteskuld föranledd av uppvärdering och periodiseringsdifferenser	4 718	-
	<hr/> 22 711	<hr/> 15 564

12 Koncerngoodwill och koncernreserv till följd av intresseföretag

En koncerngoodwill på 263.443,00 euro har uppkommit år 2001 och avskrivs på 5 år

13 Samföretag som konsoliderats enligt bokföringslagens 6 kap. 15 § finns inte.

Redovisningsprinciper

Bankens och koncernens bokslut har upprättats i enlighet med stadgandena i bokföringslagen och kreditinstitutslagen, finansministeriets förordning (21.12.2000/259) om bokslut och koncernbokslut i kreditinstitut och värdepappersföretag samt Finansinspektionens föreskrifter 106.1, 106.2 och 106.3.

Koncernbokslutets omfattning

Bokslutet har gjorts i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (Dnr 20/420/98, 21/420/98 och 6/410/2000). I koncernbokslutet ingår bokslutsuppgifterna för moderbolaget och dess direkt eller indirekt ägda dotter- och intressebolag (Finansinspektionens föreskrift 106.2). På basis av föreskriften har dotter-, intresse- och samföretag vars balansomslutning utgör mindre än en procent av moderbolagets balansomslutning och mindre än 10 miljoner euro lämnats utanför koncernbokslutet, dock endast till den del deras sammanlagda balansomslutning underskrider 5 procent av den konsoliderade balansomslutningen. Utelämnandet av dessa företag har ingen väsentlig effekt på resultatet av koncernens verksamhet eller dess ekonomiska ställning.

Följande förändringar har skett under räkenskapsperioden i koncernstrukturen. Den 1.1.2004 förvärvades samtliga aktier i Robur Livförsäkring Ab, vars namn ändrades den 30.3.2004 till Aktia Livförsäkring Ab. Aktia Livförsäkrings resultat har konsoliderats till koncernbokslutet enligt kapitalandelsmetoden.

Noggrannare uppgifter om konsoliderade och okonsoliderade dotter- och intresseföretag ingår i not 53 "Innehav i andra företag".

Jämförelse mellan resultaträkning och balans

I fråga om koncernstrukturen har inga sådana förändringar skett som på ett väsentligt sätt påverkar jämförbarheten med koncernbokslutet för den föregående räkenskapsperioden.

Konsolidering

Då dotterföretagens bokslut intagits i koncernbokslutet har moderbolagets bokslutsprinciper tillämpats. Boksluten för dotterföretag (över 50 % ägda) har konsoliderats rad för rad enligt förvärvsvärdeметoden. Intressebolag (20–50 % ägda) har konsoliderats enligt kapitalandelsmetoden.

Koncernens interna intäkter och kostnader, interna fordringar och skulder samt intern vinstutdelning har eliminerats. Koncernbolagens frivilliga reserver har i koncernbalansräkningen indelats i eget kapital och latent skatteskuld och förändringen i dem i koncernresultaträkningen i förändring av den latent skatteskulden och räkenskapsperiodens resultat. Minoritetens andel av dotterbolagens resultat och kapitalbas redovisas separat som egna poster i koncernens resultaträkning och balans.

Koncernens inbördes aktieinnehav har eliminerats enligt förvärvsvärdeметoden. Den koncernaktiva som uppkommit vid eliminering av det interna innehavet har inriktats på byggnader och avskrivs enligt en avskrivningsplan för byggnader.

Poster i utländsk valuta

Tillgångar och skulder bundna till utländska valutor som inte hör till euroområdet har omräknats till euro enligt Europeiska centralbankens medelkurs på bokslutsdagen. Kursskillnaderna har i resultaträkningen bokförts som nettointäkter från valutaverksamheten.

Rörliga och bestående aktiva

Fordringsbevis, aktier och andelar har indelats i rörliga och bestående aktiva. Rörliga aktiva har därtill indelats i handelslager och övriga rörliga aktiva. Bestående och rörliga aktiva ingår både i balansposten "Fordringsbevis som är belåningsbara i centralbank" och i balansposten "Fordringsbevis". Som fordringsbevis som är belåningsbara i centralbank har bokförts sådana fordringsbevis som Europeiska centralbanken godkänner som säkerhet för centralbanksfinansiering.

I handelslagret har bokförts fordringsbevis och andra offentligt noterade inhemska och utländska värdepapper som banken aktivt handlar med och som förvärvats för en kort tid i intjäningssyfte. De har redovisats i bokslutet till sitt sannolika överlåtelsevärde på bokslutsdagen. Anskaffningsutgiften för olika slag av fordringsbevis som ingår i handelslagret har beräknats enligt FIFO-metoden.

Som övriga rörliga aktiva har bokförts fordringsbevis samt aktier och andelar som inte upptagits som handelslager. I bokslutet har de värderats till anskaffningsutgiften eller till ett lägre sannolikt överlåtelsevärde. Anskaffningsutgiften för fordringsbevis som hänförs till övriga rörliga aktiva enligt tillgångsslag är räknade enligt FIFO-metoden.

För offentligt noterade värdepapper har årets sista avslutskurs använts som sannolikt överlåtelsepris. Som det sannolika överlåtelsepriset för andra än offentligt noterade värdepapper har använts bokföringsvärdet eller ett lägre uppskattat överlåtelsepris och för fordringsbevisens del nuvärdet diskonterat med marknadsräntan för det kapital- och ränteinflöde som erhålls på fordran.

Överlåtelsevinster och överlåtelseförluster för värdepapper som upptagits som rörliga aktiva samt värderingsskillnader i handelslagret liksom även värderingsförluster som bokförts som rörliga aktiva har bokförts som nettointäkter från värdepappershandel. Differensen mellan anskaffningsutgift och nominellt värde har periodiserats som ränteintäkter eller avdrag på dem.

Bland bestående aktiva har upptagits fordringsbevis som är avsedda att innehas fram till förfallodagen, aktier och andelar i dotter- och intressebolag samt övriga aktier och andelar som koncernen äger för att tillgodose sitt behov av service.

Värdepapper bland bestående aktiva har värderats till sin anskaffningsutgift. Om det sannolika överlåtelsepriset på ett dylikt värdepapper vid räkenskapsperiodens utgång är varaktigt lägre än anskaffningsutgiften har skillnaden bokförts som kostnad. Differensen mellan anskaffningsutgift och nominellt värde har periodiserats som ränteintäkter eller avdrag på dem.

Fordringar och skulder

Fordringar och skulder har upptagits i balansräkningen till anskaffningsutgiften. Skillnaden mellan anskaffningsutgiften och det nominella värdet av fordringar och skulder har periodiserats över löptiden som ränteintäkter eller räntekostnader. Om fordringens sannolika värde är lägre än dess bokföringsvärde har fordringen upptagits i balansen till sitt sannolika värde.

Materiella och immateriella tillgångar

Koncernens fastigheter, fastighetsaktier och andelar i fastighetssammanslutningar har delats upp i eget bruk och egendom i annat än eget bruk. Om bara en del av fastigheten är i koncernens eget bruk, har uppdelningen gjorts enligt kvadratmeter för respektive ändamål. Uppskattningen av fastigheternas gängse värde har gjorts via utomstående värdering enligt kassaflödesmetod. Värderingen av fastigheter i eget bruk baserar sig på de hyresintäkter som skulle kunna fås på marknaden. Bokföringsvärdena på fastigheter och fastighetsaktier har inte skrivits upp. Om fastighets eller fastighetsaktiers sannolika överlåtelsepris är väsentligen och bestående lägre än anskaffningsutgiften har differensen bokförts som kostnad i resultaträkningen.

För vissa fastigheter och fastighetssammanslutningars aktier har under tidigare år på basis av expertutlåtanden gjorts uppskrivningar som godkänts av Finansinspektionen. Ifall det uppskrivna innehavets värde sjunkit under det godkända värdet eller om innehavet eller en del av det överlåtits eller förstörts har uppskrivningen minskats i motsvarande grad. På uppskrivningar görs inte avskrivningar. Fastigheterna har upptagits i balansen till anskaffningsutgiften minskad med planliga avskrivningar. Aktier och andelar i fastighetssammanslutningar har upptagits till anskaffningsutgiften. Värderingsprinciperna för fastigheter samt aktier och andelar i fastighetssammanslutningar redovisas under not 24.

Övriga materiella och immateriella tillgångar har upptagits i balansräkningen till sin anskaffningsutgift minskad med planliga avskrivningar. Kostnader som hänför sig till totalrenovering av aktielägenheter har upptagits bland materiella tillgångar. Avskrivningar enligt plan sker enligt en avskrivningsplan som görs upp på grundval av tillgångarnas ekonomiska livslängd och med iakttagande av bokföringsnämndens allmänna anvisning. Stora investeringar och inventarier avskrivs under högst 5 år. ADB-investeringar avskrivs under 3 år och totalrenoveringar av kontoren under 5 år. Anskaffningsutgiften för personliga arbetsstationer och kringutrustning, vars ekonomiska livslängd är under 3 år, kostnadsförs direkt. Byggnader avskrivs lineärt under 40 år.

Kredit- och garantiförluster

Som kredit- och garantiförluster har bokförts förluster av fordringar och garantiansvar som konstaterats vara slutgiltiga eller sannolika nedskrivningar samt nedskrivningar och försäljningsförluster som hänför sig till tillgångar som erhållits vid kundfinansiering.

Vid bokföring av kreditförluster har realsäkerheterna för ifrågakarande krediter värderats till sitt sannolika överlåtelsevärde vid den tidpunkt då banken bedömt det vara sannolikt att full betalning inte kommer att erläggas för fordran eller till ett senare, i samband med genomgång av fordringar för indrivning konstaterat lägre överlåtelsevärde. Värdering av realsäkerheter som erhållits via långvariga hyresavtal görs enligt det avkastningskrav som uppställts för att trygga den kvarvarande fordrans nuvärde.

Förlustreserveringar för krediter med personsäkerheter har minskats med den förväntade utdelningen vid realisering av dessa ansvar.

Som kreditförluster har därtill bokförts specifika kreditförlustreserveringar enligt fordringsgrupp vilka kan anses vara sannolika men som ännu inte kunnat hänföras till enskilda fordringar enligt Finansinspektionens föreskrift 106.3. Reserveringar enligt fordringsgrupp kommer att hänföras till enskilda fordringar så snart tillräckliga uppgifter för detta finns tillgängliga.

Som avdrag på kredit- och garantiförluster har bokförts influtna medel för tidigare års bokförda förluster, erhållna säkerhetsersättningar samt överlåtelsevinster som hänför sig till tidigare års bokförda förluster.

Oreglerade fordringar

En fordrans hela kapital har bokförts som oreglerat ifall fordringens ränta, kapital eller del därav förfallit till betalning eller varit obetald i 90 dagar. Fordringar på företag som försatts i konkurs har upptagits som oreglerade senast den dag då företaget försatts i konkurs. En bankgaranti har bokförts som oreglerad, då banken erlagt betalning på grund av garantin. Periodiserade ränteintäkter har återtagits när fordran konstaterats oreglerad.

Skatter

I bankens och de enskilda koncernbolagens bokslut har inkomstskatterna bokförts beräknade enligt beskattningsbar inkomst.

Koncernbolagens frivilliga reserver har i koncernbalansräkningen indelats i eget kapital och latent skatteskuld och förändringen i dem i koncernresultaträkningen i förändring av den latent skatteskulden och räkenskapsperiodens resultat.

Not 44 och koncernnot 11 innehåller en specificerad fördelning av moderbolagets inkomstskatter samt moderbolagets och koncernens latent skatteskulder och fordringar.

Derivatavtal

Intäkter eller kostnader från ränteswapar och ränteoptionsavtal som gjorts för att skydda finansiella fordringar upptas i resultatet bland ränteintäkter. Intäkter eller kostnader från ränteswapar eller ränteoptionsavtal som gjorts för att skydda finansiella skulder upptas bland räntekostnader.

Värdeändringar i skyddande derivatavtal har i resultaträkningen behandlats på samma sätt som värdeändringar i balansposter som skall skyddas.

Intäkter, kostnader och värdeändringar som hänförs till avtal som ingår i handelslagret och som gjorts i icke skyddande syfte upptas i bokslutet bland nettoresultat av värdepappershandel.

Intäkts- och kostnadsposter för valutarelaterade derivatavtal upptas i resultaträkningen bland nettoresultat av valutaverksamhet med undantag av skillnaden mellan terminkursen och avistakursen som upptas bland ränteintäkter eller -kostnader.

Femårsöversikt över koncernen 31.12

(1 000 euro)	2000	2001	2002	2003	2004
Omsättning	196 506	202 841	184 888	167 046	167 836
Finansnetto	74 491	77 208	75 238	73 901	72 571
% av omsättningen	37,9	38,1	40,7	44,2	43,2
Övriga intäkter	51 457	37 321	37 202	40 622	42 905
Kostnader och avskrivningar	-84 007	-82 214	-90 126	-83 056	77 818
Resultat före kreditförluster	41 940	32 315	22 314	31 467	37 657
Kreditförluster	180	-214	-2 971	-2 262	-1 970
Rörelseresultat	42 262	32 081	19 702	30 196	35 839
% av omsättningen	21,5	15,8	10,7	18,1	21,4
Rörelseresultat före bokslutsdispositioner	42 262	32 081	19 702	30 196	35 839
% av omsättningen	21,5	15,8	10,7	18,1	21,4
Årets resultat	32 879	22 027	12 579	20 460	22 239
Resultat/aktie	0,93	0,63	0,36	0,58	0,63
exkl. skatter av engångskaraktär ¹⁾					0,72
Eget kapital/aktie	4,37	4,85	5,03	5,44	5,87
Dividend/aktie (euro)	0,17	0,17	0,17	0,20	0,25
Dividend/resultat (%)	18,0	27,2	47,7	34,5	39,7
Antal aktier i slutet av perioden	35 258 050	35 258 050	35 258 050	35 258 050	35 298 050
Antal aktier i genomsnitt under perioden	35 258 050	35 258 050	35 258 050	35 258 050	35 278 050
Balansomslutning	2 982 750	3 331 854	3 513 759	3 511 929	4 076 206
Avkastning på totalt kapital ROA (%)	1,2	0,7	0,4	0,6	0,6
Eget kapital	154 048	170 803	177 389	191 855	207 209
Avkastning på eget kapital ROE (%)	23,1	13,5	7,2	11,1	11,2
exkl. skatter av engångskaraktär ¹⁾					12,6
Soliditet (%)	5,3	4,9	5,1	5,5	5,1
Kapitaltäckningsgrad (%)	13,0	12,5	13,1	13,9	14,1
Primärkapitalrelation (%)	10,0	10,2	9,0	9,7	9,4
Kostnads-intäktsrelation, K/I-tal	0,67	0,73	0,81	0,73	0,69
Inlåning från allmänheten	1 769 221	1 857 539	1 926 286	2 001 793	2 195 768
Utlåning till allmänheten	1 898 500	2 138 157	2 412 025	2 594 996	2 891 994

¹⁾ Under år 2004 ingår en post av engångskaraktär avseende förändring av latent skatteskuld

Koncernens kapitaltäckning

Riskvägda förbindelser (mn euro)

Riskklass	Tillgångar		Poster utanför balansen		Riskvägt belopp	
	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2003
0 %	510,7	491,3	104,3	99,9	0,0	0,0
10 %	177,5	-	-	-	17,8	-
20 %	508,4	442,1	7,2	3,1	102,7	88,7
50 %	1 970,6	1 713,3	20,2	20,6	991,5	863,0
100 %	905,4	862,6	95,7	91,1	963,7	917,1
Derivat			1 356,4	1 659,2	6,8	4,5
Marknadsrisk					-	-
Totalt	4 072,7	3 509,3	1 583,8	1 873,8	2 082,4	1 873,4

Koncernens kapitalbas

(mn euro)	31.12.2004	31.12.2003
Primärt eget kapital		
Aktiekapital	70,6	70,5
Reservfond	8,1	8,1
Överkursfond	1,9	1,8
Balanserade vinstmedel	104,4	91,0
Periodens vinst	22,2	20,5
Minoritetsandel	0,6	0,5
Immateriella tillgångar	-3,6	-2,7
Dividendreservering	-8,8	-7,1
Totalt	195,4	182,6
Supplementärt eget kapital		
Debenturlån	97,7	77,0
Totalt	97,7	77,0
Kapitalkrav för marknadsrisk	0,0	0,0
Summa kapitalbas	293,1	259,6
Kapitaltäckningsgrad, %	14,1	13,9
Primärkapitalrelation, %	9,4	9,7

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen

Omsättning

Summan av ränteintäkter, intäkter från investeringar i form av eget kapital, provisionsintäkter, nettoresultat av värdepappershandel och valutaverksamhet samt övriga rörelseintäkter.

Resultat/aktie

Rörelseresultat efter skatt plus/minus minoritetens andel av räkenskapsperiodens resultat dividerat med det emissionsjusterade antalet aktier i genomsnitt under året.

Eget kapital/aktie

Summan av eget kapital och reserver med avdrag för minoritetsandelen i relation till antalet aktier vid räkenskapsperiodens utgång.

Dividend/aktie

Av styrelsen föreslagen utdelning till aktieägarna per aktie.

Dividend/resultat

Av styrelsen föreslagen utdelning till aktieägarna gånger antalet till utdelning berättigade aktier i relation till räkenskapsperiodens resultat.

Avkastning på totalt kapital (ROA)

Rörelseresultat efter skatt i relation till balansomslutningen i genomsnitt.

Avkastning på eget kapital (ROE)

Rörelseresultat efter skatt i relation till medeltalet av eget kapital, minoritetsandel och reserver i början och i slutet av räkenskapsperioden.

Soliditet

Summan av eget kapital, minoritetsandel och reserver i relation till balansomslutningen vid räkenskapsperiodens utgång.

Riskvägda förbindelser

Summan av tillgångar i balansräkningen och förbindelser utanför balansen, värderade och riskvägda enligt Finansinspektionens föreskrift 106.7.

Kapitaltäckningsgrad

Kapitalbasen, dvs. summan av primärt och supplemertärt eget kapital, i relation till riskvägda förbindelser.

Primärkapitalrelation

Primärt eget kapital i förhållande till riskvägda förbindelser.

Kostnads-intäktsrelation, K/I-tal

Summan av provisionskostnader, administrationskostnader, avskrivningar och övriga rörelsekostnader i relation till summan av finansnetto, intäkter från investeringar i form av eget kapital, provisionsintäkter, nettoresultat av värdepappershandel och valutaverksamhet och övriga rörelseintäkter.

Förslag till disposition av vinst

Det utdelningsbara egna kapitalet för moderbolaget är 74 165 485,21 euro och för koncernen 75 431 381,50 euro. Antalet till utdelning berättigade aktier är 35 298 050.

Styrelsen föreslår för Aktia Sparbanks ordinarie bolagsstämma att till aktieägarna utdela 0,25 euro per aktie eller sammanlagt 8 824 512,50 euro.

Helsingfors den 7 mars 2005

Aktia Sparbank Abp:s styrelse

Kaj-Gustaf Bergh
ordförande

Lasse Koivu
vice ordförande

Robert Charpentier

Hans Frantz

Lars-Erik Kvist

Carola Teir-Lehtinen

Dag Wallgren

Mikael Ingberg
verkställande direktör

Revisionsberättelse

till Aktia Sparbank Abp:s aktieägare

Vi har granskat Aktia Sparbank Abp:s bokföring, bokslut och förvaltning för räkenskapsåret 2004. Bokslutet, som avgetts av styrelsen och verkställande direktören, omfattar verksamhetsberättelsen samt koncernens och moderbolagets resultaträkning, balansräkning och noter till bokslutet. Efter utförd granskning, avger vi vårt utlåtande om bokslutet och förvaltningen.

Granskningen har utförts enligt god revisionssed. Bokföringen, de tillämpade redovisningsprinciperna och innehållet i bokslutet ävensom bokslutspresentationen har härvid granskats i tillräcklig omfattning för att konstatera att bokslutet inte innehåller väsentliga fel eller brister. Vid granskningen av förvaltningen har vi utrett huruvida förvaltningsrådets medlemmar, styrelsemedlemmarna, verkställande direktören och hans ersättare

handhaft förvaltningen av bolagets angelägenheter i enlighet med stadganden i aktiebolagslagen, sparbankslagen och kreditinstitutslagen.

Enligt vår mening har bokslutet upprättats enligt bokföringslagen och övriga stadganden och bestämmelser om hur bokslut skall upprättas. Bokslutet ger på sätt som avses i bokföringslagen riktiga och tillräckliga uppgifter om resultatet av koncernens och moderbolagets verksamhet och bolagets ekonomiska ställning. Bokslutet inklusive koncernbokslutet kan fastställas och medlemmarna i moderbolagets förvaltningsråd, styrelsemedlemmarna, verkställande direktören samt hans ersättare kan beviljas ansvarsfrihet för det av oss granskade räkenskapsåret. Styrelsens förslag till disposition av resultatet beaktar stadgandena i aktiebolagslagen.

Helsingfors den 10 mars 2005

OY JOE SUNDHOLM & CO AB
CGR-samfund

Jan Holmberg
CGR

Förvaltningsrådets utlåtande

Förvaltningsrådet har tagit del av bokslutet, koncernbokslutet och revisionsberättelsen för år 2004 samt förordar att bokslutet och koncernbokslutet fastställs.

*(Godkänt på förvaltningsrådets möte
den 15 mars 2005)*

Förvaltningsrådets sammansättning fr.o.m. 20.4.2004

Henry Wiklund, ordförande (mandatperioden upphör 2006), verkställande direktör, ekonomie magister, kammarråd

Bo Göran Eriksson, vice ordförande (2005), överdirektör, vicehäradshövding

Bo Forslund, vice ordförande (2006), förste vice ordförande i FöreningsSparbanken AB

Henrik Sundbäck, vice ordförande (2006), konsult, agronomie- och forstmagister

Lorenz Uthardt, vice ordförande (2005), agrolog, ödemarksråd

Bo-Gustav Wilson, vice ordförande (2007), revisionschef, ekonomie magister

Harriet Ahlnäs (2006), rektor, diplomingenjör

Sten Eklundh (2007), ekonomie magister

Kurt Forsman (2005), agronom

Christina Gestrin (2005), riksdagsledamot, agronomie- och forstmagister

Christoffer Grönholm (2006), kanslichef, politices doktor

Torbjörn Jakas (2007), verkställande direktör, diplomekonom

Kari Kyttälä (2006), vicehäradshövding

Patrik Lerche (2005), verkställande direktör, ekonomie magister

Per Lindgård (2006), lärare

Kristina Lyytikäinen (2005), privatföretagare, socionom

Håkan Mattlin (2005), förvaltningsdirektör, politices licentiat, kansliråd

Clas Nyberg (2007), diplomingenjör

Margareta Pietikäinen (2007), filosofie magister

Jorma J Pitkämäki (2005), utvecklingsdirektör

Henrik Rehnberg (2006), jordbrukare, ingenjör

Gunvor Sarelin-Sjöblom (2007), filosofie magister

Peter Simberg (2005), agrolog

Carl Eric Stålberg (2007), styrelseordförande i

FöreningsSparbanken AB (publ), civilekonom

Maj-Britt Vääriskoski (2007), ekonomichef

Lars Wallin (2007), kontorschef, studentmerkonom

Boris Westerlund (2005), ekonomie magister

Carl Johan Westman (2006), professor,

agronomie- och forstdoktor

Leo Wistbacka (2006), filosofie magister

Ann-Marie Åberg (2007), fysioterapeut

Förvaltningsprinciper - Corporate Governance

Allmänt om corporate governance i Aktia Sparbank Abp

I det följande presenteras vissa uppgifter om koncernens förvaltningsorgan och angelägenheter i anslutning till styrning, oberoende och transparens i verksamheten (Corporate Governance). Medlemmarna av bankens förvaltningsråd och styrelse samt bankens VD och övriga koncernledningsmedlemmar presenteras i bankens årsredovisning Aktias år 2004 på sidorna 23-25.

Aktia Sparbank Abp har meddelat sin avsikt att börsnotera bolagets aktie och förbundit sig att följa börsens regler om offentliggörande av information. Banken följer följaktligen gällande offentliggörande av information den rekommendation angående de börslistade bolagens förvaltnings- och styrningssystem som utfärdats av HEX Integrated Markets Oy, Centralhandelskammaren och Industrins och arbetsgivarnas centralförbund (TT).

Regelverk

Aktia Sparbank Abp förvaltas enligt kreditinstitutslagen och lagen om affärsbanker och andra kreditinstitut i aktiebolagsform. Dotterbolagen förvaltas enligt tillämplig lagstiftning, såsom lagen om hypoteksbanker, lagen om placeringsfonder och lagen om värdepappersföretag. Regler om koncernens förvaltning ingår även i bankens bolagsordning (finns på Aktias nättjänst www.aktia.com) samt i en av bankens förvaltningsråd och styrelse fastställd arbetsordning som innehåller en närmare reglering av de olika förvaltningsorganens ansvarsområden.

Bolagsstämma

Ordinarie bolagsstämma hålls årligen före utgången av maj vid en tidpunkt som styrelsen bestämmer.

Vid ordinarie bolagsstämman behandlas:

- bokslutet för föregående räkenskapsperiod
- dividendutdelning
- ansvarsfrihet för medlemmarna av de högsta förvaltningsorganen
- förvaltningsrådets och revisorernas arvoden
- val av medlemmar i förvaltningsrådet
- val av revisor/revisorer

Vid stämman kan även behandlas andra ärenden som nämnts i kallelsen.

Kallelse till bolagsstämma delges aktieägare genom införande i en eller flera av styrelsen bestämda dagstidningar med allmän spridning i Finland. I kallelsen skall nämnas de ärenden som behandlas vid stämman.

För att få delta i bolagsstämma skall aktieägare anmäla sig hos banken senast en viss i kallelsen nämnd dag. Denna dag kan infalla tidigast tio dagar före bolagsstämman.

Extra bolagsstämma hålls under de förutsättningar som nämns i bolagsordningen.

Bankens meddelande från senaste bolagsstämma finns på Aktias nättjänst www.aktia.com.

Förvaltningsrådet

Förvaltningsrådets uppgifter

Förvaltningsrådet skall övervaka förvaltningen av banken och avge utlåtande över bankens bokslut och revisionsberättelse till bankens ordinarie bolagsstämma. Förvaltningsrådet beslutar om ärenden som avser betydlig inskränkning eller utvidgning av verksamheten. Förvaltningsrådet utser bankens styrelse och kan ge styrelsen anvisningar i frågor som är av stor betydelse eller principiellt viktiga. Förvaltningsrådet utser även bankens verkställande direktör.

Förvaltningsrådet sammankom 4 gånger, dess presidium 4 gånger och dess granskningsutskott 1 gång under 2004.

Utnämning av förvaltningsrådet och arvoden

Förvaltningsrådets inalles högst trettio medlemmar tillsätts av bankens ordinarie bolagsstämma för en mandatperiod på tre år. En person som före mandatperiodens början har fyllt 65 år kan inte väljas till medlem av förvaltningsrådet. Inom förvaltningsrådet verkar ett presidium samt ett granskningsutskott. Förvaltningsrådets arvoden bestäms av bankens bolagsstämma. De arvoden som har fastställts av bolagsstämman 2004 består av ett årsarvode och mötesarvoden. Arvodena är olika för ordförande, vice ordförande och medlemmar. Uppgifter om utbetalda arvoden återfinns i not 52 i koncernens officiella bokslut.

Styrelsen

Styrelsens uppgifter

Styrelsen ansvarar för ledningen av banken enligt lag, bolagsordning och de anvisningar förvaltningsrådet ger. Frånsett uppdrag som styrelsen i enskilda fall ger styrelsemedlemmarna, har dessa inte individuella uppgifter i anslutning till bankens förvaltning.

Styrelsen höll 12 möten under år 2004 och styrelsemedlemmarnas deltagande var i snitt 85 %.

Styrelsens arbetsordning

I den arbetsordning som fastställts av bankens förvaltningsråd uppställs närmare regler om styrelsens allmänna uppgifter, mötesrutiner, mötesprotokoll, ordinarie mötesangelägenheter, beredning och föredragning av de ärenden som behandlas vid styrelsemötena samt om rapportering från operativa ledningen till styrelsen och från styrelsen till förvaltningsrådet.

Utnämning av styrelsen och arvoden

Styrelsens medlemmar utnämns av bankens förvaltningsråd för ett kalenderår i sänder. En person som före mandattidens början fyllt 65 år kan inte väljas till medlem i styrelsen. Styrelsen bestod år 2004 av 7 ledamöter. Frånsett **Stig Stendahl**, som på grund av bolagsordningens åldersbegränsning inte var valbar, har samtliga styrelsemedlemmar omvalts för den mandatperiod som omfattar kalenderåret 2005. Styrelsens arvoden bestäms av bankens förvaltningsråd. För år 2004 erlades arvode för uppdraget som styrelsens ordförande till ett belopp om 29 219,92 euro och för uppdraget som styrelsemedlem till belopp som med anledning av olika antal mötesarvoden för de olika styrelsemedlemmarna varierade mellan 15 679,96 och 16 219,96 euro. Styrelsearvodena har erlagts i pengar. Styrelsemedlemmarna **Robert Charpentier** och **Lars-Erik Kvist** har inte uppburit arvoden för sina styrelsuppdrag.

Styrelsemedlemmarna är inte delaktiga i aktiebaserade incentivsystem.

Styrelsemedlemmarnas oberoende

Enligt styrelsens utvärdering är alla styrelsemedlemmar på sätt som avses i HEX, Centralhandelskammarens och TT:s Corporate Governance-rekommendation oberoende i förhållande till banken. Frånsett **Robert Charpentier** och **Lars-Erik Kvist**, som båda står i anställningsförhållande till FöreningsSparbanken AB (publ.), förekommer inte beroendeförhållanden till viktiga aktieägare.

Verkställande direktören

Verkställande direktören sköter bankens löpande förvaltning i enlighet med förvaltningsrådets och styrelsens instruktioner. Verkställande direktören utnämns av bankens förvaltningsråd, vars presidium fastställer verkställande direktörens lön, pensionsförmåner, uppsägningsvillkor och andra anställningsvillkor. Under år 2004 utbetalades till verkställande direktören lön i pengar uppgående till 235 185 euro. Ytterligare tillhandahölls naturaförmåner till ett beskattningsvärde av 91 848,57 euro.

Uppsägningstiden för verkställande direktörens anställningsavtal är 18 månader från bankens sida och 6 månader från verkställande direktörens sida.

Verkställande direktörens pensionsålder är 60 år. Vid uppnådd pensionsålder erhåller verkställande direktören en pension om 60 % av den pensionsgrundande lönen.

Koncernledningen

Koncernledningsgruppen deltar i beslutsfattandet om bankens löpande affärsverksamhet i enlighet med de instruktioner gällande förvaltningen av koncernens affärsverksamhet som bankens styrelse utfärdat. Vissa angelägenheter i anslutning till kreditgivning och hantering av koncernens finansierings-, likviditets- och marknadsrisker samt administrationen av kontorsverksamheten

handläggs av utskott som ledningsgruppen tillsätter inom sin krets. Medlemmarna av koncernens ledningsgrupp, där verkställande direktören fungerar som ordförande, utnämns av bankens styrelse.

Anställningsförmånerna för medlemmarna av koncernens ledningsgrupp fastställs av bankens styrelse. Ledningsgruppsmedlemmarnas löner erlaggs i pengar.

Koncernens ledningsgrupp sammanträdde 35 gånger under år 2004.

För år 2005 har inrättats ett bonussystem som beroende på bankens operativa resultat kan ge verkställande direktören och de övriga medlemmarna av koncernens ledningsgrupp en bonus om högst tre månadslöner.

Säkerställande av beslutsfattarnas lämplighet, kompetens och integritet

Lämpligheten och kompetensen hos medlemmarna i bankens styrelse, verkställande direktören och verkställande direktörens ersättare utreds i enlighet med Finansinspektionens anvisningar såväl före utnämningen som regelbundet därefter. Förfarandet, som innefattar en försäkran om lämplighet och tillförlitlighet, kompletterad med vissa utredningar som företas av banken, är ägnat att säkerställa att medlemmarna av bankens högsta beslutsfattande organ kontinuerligt uppfyller de högsta krav som kan ställas på integritet och klanderfri skötsel även av sina egna personliga ekonomiska angelägenheter.

Medlemmarna av bankens styrelse meddelar förvaltningsrådet om sina uppdrag i andra företags förvaltningsorgan. Verkställande direktören får endast med separat tillstånd tillhöra andra företags förvaltningsorgan. Styrelsens och ledningsgruppsmedlemmarnas viktigaste uppdrag i andra samfund och stiftelser presenteras i bankens årsredovisning Aktias år 2004 på sidorna 24-25.

Styrelsemedlemmars, verkställande direktörens och de andra ledningsgruppsmedlemmarnas kreditärenden behandlas, oavsett ärendets omfattning, alltid i styrelsen. Uppgifter om beviljade lån återfinns i not 52 i koncernens officiella bokslut.

Bankens arbetsordning innehåller jävsregler som är mera omfattande än regleringen i lagstiftningen. Jävsreglerna utesluter bland annat handläggning av angelägenheter som berör personen själv eller en nära anhörig till personen eller ett samfund eller en stiftelse där personen har inflytande.

Insiderförvaltning

Utöver den obligatoriska regleringen av insiderfrågor i kreditinstitut tillämpar Aktia Sparbank Abp insiderregler som motsvarar Finska Fondhandlareföreningens modellregler.

Enligt bankens insiderregler registreras uppgifter om personer i insynställning på sätt som värdepappersmarknadslagen och Finansinspektionens regler förutsätter. Såväl styrelsemedlemmarna som verkställande direktören och de andra medlemmarna i koncernledningsgruppen är registrerade i bankens register över personer

i insynsställning, vilket innebär att deras innehav av noterade aktier är offentligt. Offentligheten är ägnad att garantera att inget missbruk av marknadsinformation kan äga rum. Ytterligare begränsas rätten för personer i insynsställning att själva handla med värdepapper t.ex. på så sätt att köp- och säljtransaktioner (eller sälj- och köpttransaktioner) med samma värdepapper inte får äga rum med mindre än en månads intervall.

Revision

Ordinarie bolagsstämman väljer årligen en eller två revisorer för banken. Revisorn skall vara auktoriserad av Centralhandelskammaren.

Under de senaste åren har bolagsstämman valt att tillsätta enbart en revisor, vilken har varit av Centralhandelskammaren auktoriserade revisionsamfundet Oy Joe Sundholm & Co Ab, ett dotterbolag till PricewaterhouseCoopers Ab. Som huvudansvarig revisor har fungerat **Jan Holmberg**, även han auktoriserad av Centralhandelskammaren. Frånsett ett betalningsrörelsekonto har varken revisionsamfundet eller den huvudansvariga revisorn något kundförhållande till banken.

År 2004 utbetalades till revisorn totalt 126 446,02 euro för revision av koncernbolagens räkenskaper. Beloppet innefattar arvode för revisionen av placeringsfonderna samt PricewaterhouseCoopers arvode för revision av bankens dotterbolag i Luxemburg. För andra än revisionstjänster erlade koncernbolagen till PricewaterhouseCoopers arvoden på sammanlagt 38 436,10 euro.

Intern revision

Den interna revisionen i banken är inrättad som en egen enhet som administrativt är underställd bankens verkställande direktör. Bankens styrelse fattar beslut om anställning och entledigande av chefen för bankens interna revision, vars anställningsvillkor godkänns av styrelsens

ordförande. Styrelsen fastställer årligen en verksamhetsplan för den interna revisionen.

Den interna revisionen rapporterar med regelbundna intervall sina iakttagelser till styrelsen, förvaltningsrådets granskningsutskott, de externa revisorerna och Finansinspektionen.

Den interna revisionen granskar även dotterbolagens verksamhet samt rapporterar till respektive dotterbolags styrelse.

Riskhantering

Uppgifter om bankens riskhantering återfinns på sidorna 6–8.

Aktiekapital och ägare

Uppgifter om aktiekapital och ägare återfinns på sidan 22 i bankens årsredovisning Aktias år 2004.

Aktieägaravtal

Aktia Sparbank Abp har via följande börsmeddelanden, som återfinns på Aktias nättjänst www.aktia.com, berättat om de aktieägaravtal som bolaget är medveten om.

- 25.10.2000 Helsingfors och Esbo sparfrämjande stiftelser uppgår i Sparbanksstiftelsen i Helsingfors jämte Sparbanksstiftelsen i Esbo-Grankulla (i pdf-form storlek 8 KB)
- 25.3.1999 Avtal mellan aktieägare utgår (i pdf-form storlek 7 KB)
- 11.2.1997 Aktia emitterar debenturlån och masskuldebrevslån (i pdf-form storlek 6 KB)
- 19.12.1996 Avtal mellan ägare i Aktia (i pdf-form storlek 5 KB)

