

ÅLANDSBANKEN**TILINPÄÄTÖSTIEDOTE kaudelta tammikuu - joulukuu 2004**

: 15.02.2005

Ålandsbanken Apb

PÖRSSITIEDOTE

15.2.2005 klo. 09.00

TILINPÄÄTÖSTIEDOTE kaudelta tammikuu - joulukuu 2004

Tarkastelukausi lyhyesti

- . Konsernin liikevoitto nousi 1,4 % 15,4 miljoonaan euroon (2003: 15,2)
- . Tuotot yhteenlaskettuina olivat muuttumattomat 49,4 miljoonaa euroa (49,4)
- . Kulut ilman kertaeriä kasvoivat 1,8 miljoonaa euroa 35,1 miljoonaan euroon (33,3)
- . Luottotappiot olivat 0,7 miljoonaa euroa (-0,1)
- . Antolainaus kasvoi 17,8 % 1 631 miljoonaan euroon (1 385)
- . Ottolainaus kasvoi 9,9 % 1 537 miljoonaan euroon (1 398)
- . Rahastoyhtiön hallinnoima pääoma kasvoi 38 % 163 miljoonaan euroon (117)
- . Oman pääoman tuotto (ROE) oli 10,8 % (11,4)
- . Vakavaraisuussuhde oli 11,4 % (11,4)
- . Osakekohtainen voitto oli 0,99 euroa (1,02)
- . Osingoksi ehdotetaan 1,00 euroa osakkeelta

Tärkeitä tapahtumia tilikauden aikana

Uusi tytäryhtiö Crosskey Banking Solutions Ab Ltd

Järjestelmänmyynti- ja järjestelmänkehitystoiminnot yhtiöitettiin toiminnan tehostamiseksi, selkeyttämiseksi ja edellytysten luomiseksi kasvun jatkumiselle.

Henkilöstöohjelma

Monipuolinen henkilöstöohjelma on laadittu täyden liiketoiminnallisen hyödyn saavuttamiseksi pankin pitkántähtäimen asiakassuhdepankkistrategiasta.

Pitkántähtäimen taloudelliset tavoitteet

Ålandsbankenin hallitus on vahvistanut konsernille seuraavat pitkántähtäimen taloudelliset tavoitteet. (katso sivu 10)

Huippuarvosanat

Euromoney-lehden maailmankattavassa pankkien Private Banking -yksiköiden kartoituksessa Ålandsbankenin asiakkailleen tarjoama omaisuudenhoito ja täyden valtakirjan varainhoito sekä asiakassuhteiden hoito luokiteltiin Suomen parhaaksi.

Varsinainen yhtiökokous pidetään torstaina 17. maaliskuuta klo 15.00 hotelli Arkipelagissa Maarianhaminassa.

Toimitusjohtajan ja johtoryhmän katsaus

Ålandsbanken täytti 85 vuotta vuonna 2004. Yksikään muu Suomen pankeista ei ole onnistunut säilyttämään itsenäisyyttään yhtä kauan, läpikäymättä suuria omistajamuutoksia tai sulautumisia. Pankin omistajat ja henkilöstö ovat aina puolustaneet vritvksen riippumattomuutta ja profiilia sekä vaikeina että

menestyksekkäinä vuosina. Historiamme on samalla todisteena asiakkaittemme suuresta luottamuksesta Ålandsbankenin harjoittamaa toimintaa kohtaan.

Muutoksia

Jatkuvuus ei ole uudistumisen vastakohta. Vuonna 2004 pankissa toteutettiin jälleen useita muutoksia. Pörssin suositusta listayhtiöiden hallinnointi- ja ohjausjärjestelmistä (Corporate Governance) alettiin pankissa soveltaa täydessä laajuudessaan heinäkuun alusta lukien. Suosituksesta tulee pankkien osalta lähiaikoina säännöstö. Ålandsbanken pyrkii toiminnassaan saavuttamaan maksimaalisen avoimuuden nykyisen säännöstön puitteissa. Uutta tänä vuonna oli, että pankin osakkeenomistajille järjestettiin tiedotustilaisuuksia osavuositapausten julkistamisen yhteydessä, jolloin osakkeenomistajilla on mahdollisuus tavata pankin johto epävirallisissa merkeissä. Allekirjoittanut aloitti toimitusjohtajana maaliskuun 2004 alussa. Varsinaisessa yhtiökokouksessa toteutettiin pankin hallinnoinnin modernisointi luopumalla hallintoneuvostosta. Esitän suuren kiitoksen kaikille, jotka vuosien varrella ovat toimineet Ålandsbankenin hallintoneuvostossa!

Henkilöstö

Asiakassuhdepankkistrategian uskottavuudelle ja menestymiselle on ratkaisevaa, miten asiakkaat kokevat tapaamisensa pankin henkilöstön kanssa. Henkilöstön osaamisen ja asenteiden kehittäminen on sen vuoksi meille sydämenasia. Vuoden aikana olemme tehneet päätöksiä perusteellisista investoinneista henkilökuntaamme, olemme muun muassa päättäneet uudesta ohjelmasta, joka käsittää henkilöstön koulutuksen, johtamistaitokoulutuksen, trainee-ohjelman ja palkkiojärjestelmän.

Asiakkaat

Asiakkaat ovat kaiken toimintamme perusta. Toimimme siksi vahvasti asiakaslähtöisesti - panostamme täysimittaisesti asiakassuhteiden rakentamiseen, kehittämiseen ja syventämiseen. Tämän asiakassuhdetyön avulla ja innovatiivisten tuotteittemme, kuten Premium-konseptin, tukemana olemme onnistuneet saamaan monta uutta asiakasta vuoden aikana.

Tulos

Vuoden 2004 tulos on tyydyttävä ottaen huomioon markkinatilanne, jossa marginaaleihin on kohdistunut kova paine ja korot ovat pitkällisesti olleet alhaiset, mikä on vaikuttanut negatiivisesti pankille erittäin tärkeään rahoituskatteeseen. Suurehkot kertaerät ovat monena vuonna vaikuttaneet pankin tulokseen, niin myös vuonna 2004. Useana vuonna Ålandsbankenin osinkopolitiikkana on ollut maksaa enemmän osinkoa kuin varsinaisesta pankkitoiminnasta on kertynyt. Näin emme voi jatkaa.

Ålandsbankenin vakavaraisuussuhde on hyvä, mutta jotta meillä olisi resursseja kasvaa yhdessä asiakkaittemme kanssa ja ottaa vastaan uusia, meidän tulee kasvattaa pääomaamme. Meillä tulee olla kapasiteettia antaa luottoja henkilö- ja yritysasiakkaiden tulevaisuudenhankkeisiin sekä muutoin kehittää pankin toimintaa. Uudet vakavaraisuusmääräykset (Basel 2) ja tilinpäätösperiaatteet (IFRS) vaativat lisäksi investointeja järjestelmiin ja henkilöresursseja. Lyhyesti sanottuna, Ålandsbankenin tulee jatkaa kasvuaan vahvistaakseen resurssejaan entisestään, jotta voimme toteuttaa satsaukset, joita viranomaiset ja asiakkaat vaativat. Pankin hallitus on sen vuoksi vahvistanut selvän taloudellisen strategian, joka merkitsee vahvaa keskittymistä kannattavuuden parantamiseen lähivuosina - pyrkimyksen pitää osinko euromääräisesti muuttumattomana ja samalla vahvistaa omia varoja. Jatkamme asiakassuhdepankkistrategiamme toteuttamista, lisäämme vauhtia ja otamme kurssin kohti vahvaa kannattavuutta.

Esitän suuren kiitoksen osakkeenomistajille, henkilöstölle ja kaikille asiakkaille, jotka ovat myötävaikuttaneet menestyksekkääseen vuoteen 2004!

Peter Grönlund
Toimitusjohtaja

Toimintaympäristö

Maa- ja talouden kasvuvauhti vuonna 2004 oli hyvä, samanaikaisesti kun yritykset

saattoivat aikaa koirjalla satoa toteuttamistaan kustannusleikkauksista sekä kysynnän kasvusta. Tästä huolimatta rahoitusmarkkinoita leimasi epävarmuus vuoden kolmen ensimmäisen vuosineljänneksen ajan. Tilanne Irakissa oli edelleen epävakaa sekä häiriöt öljyntuotannossa myös muualla maailmassa myötävaikuttivat siihen, että öljyn hinta nousi rajusti syksyyn asti. Yhdysvaltojen keskuspankki aloitti keväällä koronnostojakson samanaikaisesti, kun Kiinan viranomaiset antoivat merkkejä siitä, että oli aika hillitä Kiinan vahvaa talouskasvua. Kaikkineen tämä sai aikaan epävarmuutta tulevan suhdannekehityksen suhteen.

EMU-alueella kasvuun tuntuvasti vaikuttanut tekijä oli pääasiallisesti vienti. Kotitalouksien kulutus oli kuitenkin edelleen heikkoa huonon työmarkkinatilanteen ja hidastuvan palkannousuvauhdin johdosta.

Rahamarkkinat

Euroopan keskuspankki (EKP) piti ohjauksikon muuttumattomana 2,0 prosenttina koko vuoden, vaikka inflaatiota ja rahamäärän kasvua koskevat viralliset raja-arvot ylittyivät suurimman osan vuotta. Keskuspankki ei halunnut katkaista asteittaista elpymistä ennaaikaisesti, kun inflaation nousu suureksi osaksi johtui tilapäisistä tekijöistä, kuten öljyn hinnasta. Syksyn aikana dollarin voimakas heikkeneminen myötävaikutti kasvuedellytysten vaimenemiseen entisestään. Vuoden lopussa Saksan 10-vuoden valtion obligaatioiden korko putosi jälleen alle 4,0 prosentin tason ja oli siten alhaisemmalla tasolla kuin vuoden alkaessa.

Valuuttamarkkinat

Ruotsin kruunu kehittyi suhteellisen vakaasti ja EUR/SEK-kurssi liikkui keskimäärin noin 9,16:ssa. Kruunun kurssi vahvistui yhdessä vaiheessa syksyllä, kun odotukset Ruotsin keskuspankin korkonoston suhteen vahvistuivat samanaikaisesti, kun yhä useammat arvioijat lykkäsivät eteenpäin mahdollista EKP:n taholta tulevan koronnoston ajankohtaa. Kasvuun ja inflatioon hillitsevästi vaikuttanut kruunun kurssin vahvistuminen yhdistettynä edelleen epävarmaan työmarkkinatilanteeseen myötävaikutti kuitenkin siihen, että koronnosto-odotukset vaimenivat uudelleen vuoden lopulla ja EUR/SEK-kurssi nousi tasolle 9,02 vuoden loppuun tultaessa.

Osakemarkkinat

Helsingin pörssi kehittyi vahvemmin kuin muun maailman. Joulukuussa HEX-portfolioindeksi oli 17 prosenttia korkeammalla kuin vuoden alussa. Osinkojen kahdenkertaisen verotuksen eliminoivan avoimien verojen -järjestelmän poistamisen johdosta moni pörssiyhtiö päätti maksaa epätavallisen suuria osinkoja vuonna 2004. Osingot mukaan HEX-portfolioindeksin arvonnousu oli peräti 24 prosenttia. Toimialoista vahvimpiin kuului energia-ala, joka nousi 66 prosenttia. Myös metalli- ja kemianalan osakkeet kehittyivät vahvasti. Raaka-ainepainotteiset metalliyhtiöt julkistivat syksyn aikana tuloksia, jotka ylittivät selvästi markkinoiden odotukset. Pörssinousua tapahtui kautta linjan, myös pankki- ja rahoitussektorilla noteerattiin yli 20 prosentin kurssinousuja. Metsäteollisuuden kehitys oli hillittyä, mutta vakaata. Toimiala kärsi vaikeuksista korottaa paperin hintoja Euroopassa sekä heikosta dollarin kurssista. Tietoliikenne- ja elektroniikkasektori olivat harvoja toimialoja, joiden kurssit menivät alaspäin. Nokian oli pakko antaa tulosvaroituksia useaan otteeseen vuoden alkupuoliskolla. Syksyn aikana kurssi nousi 30 prosenttia verrattuna vuoden alhaisimpaan noteeraukseen elokuussa, mutta se ei riittänyt aikaansaamaan myönteistä kurssikehitystä koko vuodelta.

Pankkitoimiala Suomessa

Vuosi 2004 oli Suomen pankkitoimialalla vakaa. Vuoden aikana ei tapahtunut suurehkoja muutoksia tai sulautumisia. Sitä vastoin toimialalla oli havaittavissa selvä pyrkimys sopeuttaa kulut kovaan kilpailuun ja alhaisiin marginaaleihin.

Säästäminen

Säännöllinen säästäminen lisääntyi Suomessa vuoden aikana Pankkiyhdistyksen marraskuussa julkistaman tutkimuksen mukaan. Yli 70 prosenttia vastanneista ilmoitti säästävänsä säännöllisesti tai satunnaisesti, ainoastaan 28 prosenttia vastasi, että heidän varansa eivät riitä säästämiseen. Suurella osalla säästäjistä oli rahansa pankkitilillä. 27 prosentilla vastaajista oli varoja säästö- tai sijoitustileillä ja 26 prosentilla käyttötileillä. Myös rahastosäästäminen kasvoi. Eläkesäästäminen laski hieman, mihin oli syynä pitkää

vallinnut epävarmuus vapaaehtoisen eläkesäästämisen verottamisesta. Tutkimuksen mukaan nykyisistä eläkesäästäjistä kolme neljästä aikoo jatkaa eläkesäästämistään. Suomalaisten rahalaitosten euromääräiset talletukset ovat kahtenatoista viime kuukautena (marras 03 - marras 04) lisääntyneet 4,4 prosenttia.

Asunto- ja kulutusluotot

Tutkimuksen mukaan 56 prosentilla haastatteluun osallistuneista oli lainaa. Vastaava luku keväällä 2004 oli 51 prosenttia. Asuntolaina-asiakkaiden osuus oli noussut kevään 28 prosentista lokakuun 31 prosenttiin. Myös kulutusluottojen osalta kehitystrendi on vastaavanlainen. Asuntolainakanta kasvoi Suomessa kahtenatoista kuukautena (marras 03 - marras 04) 15,1 prosenttia. Uusien asuntolainojen keskikorko laski vastaavana ajanjaksona 3,32 prosentista 3,12 prosenttiin samanaikaisesti, kun 12 kuukauden markkinakorko laski 2,41 prosentista 2,30 prosenttiin.

Laskujen maksaminen

Pankkien Internet-palvelut ovat yhä suosittumia ja niitä käyttää 62 prosenttia tutkimukseen osallistuneista. Suomen väestöstä jo 60 prosenttia hoitaa maksunsa säännöllisesti verkossa, viisi prosenttia maksaa laskunsa toimihenkilöpalveluna ja yksi prosentti maksaa käteisellä pankkikonttorissa. Muut käytetyt maksutavat ovat laskunmaksuautomaatti, suoraveloitus, maksupalvelu ja puhelin. Pankkikortti on yhä tavallisempi tapa maksaa päivittäisiä ostoksia. 43 prosenttia ilmoitti käyttävänsä pankkikorttia päivittäisiin ostoksiinsa.

Lähde: Suomen Pankkiyhdistys ja Suomen Pankki

Manner-Suomen sektori

Manner-Suomen sektorin kasvu oli vuoden aikana vakaata. Aktiiviasiakkaitten määrä kasvoi kaksi prosenttia ja liiketoimintavolyymi 16 prosenttia 1 993 miljoonaan euroon. Vuoden aikana toiminta oli keskittynyt asiakashankintaan pankin asiakaspankkisuhdestrategian puitteissa. Premium-konseptin lanseeraus oli suuri menestys Manner-Suomessa ja sen kautta saimme monta uutta tyytyväistä asiakasta. Manner-Suomen osuus on nyt 63 prosenttia pankin ottolainauksesta ja 74 prosenttia antolainauksesta ja 38 prosenttia yksiköiden toimintakatteesta. Henkilöstön määrä on 108 (112). Toimintaa harjoitetaan samoilla paikkakunnilla kuin aiemmin ja vuoden aikana ei ole perustettu uusia konttoreita. Manner-Suomen konttorit raportoivat suoraan toimitusjohtajalle.

Private Banking

Private Banking -yksikkö toimii rakentaen pitkäaikaisia asiakassuhteita yksityishenkilöihin ja yrityksiin, joilla on kasvupotentiaalia. Vuoden aikana toiminta on erityisesti keskittynyt nykyisten asiakassuhteiden syventämiseen. Myönteisenä seurauksena tästä on ollut muun muassa, että useampaa pankkia käyttävät asiakkaat ovat enenevässä määrin alkaneet keskittää pankkiasiansa meille.

Toiminta on kehittynyt vakaasti ja myönteisesti. Yhteistyökumppaniverkostomme on myös kasvattanut liiketoimintavolyymiamme. Sijoitustuotteiden kysyntä oli edelleen kasvussa, samoin kuin otto- ja antolainaus. Erityisen menestyksenkäs tänä vuonna oli Yritysyksikkömme, joka on erikoistunut pienten ja keskisuurten yritysten ja niiden lähisidosryhmien pankkipalvelujen kokonaisvaltaiseen hoitamiseen.

Ilahduttava uutinen oli, että Private Banking -yksikkö on lujittanut asemaansa pääkaupunkiseudulla ja se tunnustetaan nyt yhdeksi Suomen johtavista toimijoista tällä alalla. (Euromoney, January 2005)

Pankkiirisektori

Sijoitusneuvonnalla ja -tuotteilla on kasvava merkitys pankin tulokseen. Pankin tavoitteena on vahvistaa asemaansa sijoitussegmentillä ja kartuttaa tulostaan edelleen riskittömien tuotteiden avulla. Sektorin organisaatiota uudistettiin vuoden aikana tarkoituksena painottaa osakekaupankäyntiin ja sijoitusneuvontaan liittyvää tukea myyntiorganisaatiolle. Tämän seurauksena pankin likviditeettihallinta ja ulkomaanmaksut irrotettiin pankkiirisektorista ja näihin

liittyvät hallinto ja prosessit siirrettiin liiketoiminnan- ja henkilöstönkehityssektorille. Vuonna 2003 aloitettu Yksilöllinen Sijoitussuunnitelma -konseptin lanseeraus jatkui vuoden aikana. Tuotteesta tehtiin vuoden aikana arviointi ja tuotteen kehittäminen jatkuu vuonna 2005. Vuosi on ollut menestyksenkäs ja tuotot asiakkaiden osakekaupankäynnistä ja omasta osakekaupasta ovat nousseet 64 prosenttia. Vuoden aikana laskettiin liikkeeseen seitsemän osakeindeksilainaa määrältään 50 miljoonaa euroa. Pankin omien varojen vahvistamiseksi laskettiin liikkeeseen kaksi debentuurilainaa määrältään 20 miljoonaa euroa. Tuotteet lanseerattiin yhteistyössä sekä pankin tytäryhtiön Ålandsbanken Asset Management Ab:n että ulkoisten toimittajien kanssa.

Likviditeettihallinta, valuuttakauppa ja ulkomaantoiminnot

Osasto vastaa pankin likviditeettihallinnasta, tase- ja korkoriskien käsittelystä, valuuttakaupasta sekä ulkomaanmaksuista ja yhteyksistä kirjeenvaihtajapankkeihin. Pankki yrittää välttää korkopositioita ja parhaillaan on meneillään projekti uuden tase- ja korkoriskien seurantajärjestelmän käyttöönotosta. IFRS-standardin, joka asettaa erityisiä vaatimuksia eri suojaamisinstrumenttien laskennalle ja markkina-arvostukselle, käyttöönotto vaatii paljon osaston aikaresursseja.

Ahvenanmaan markkinat

Ålandsbanken on edelleen markkinajohtaja Ahvenanmaalla.

Business Center -yksikkö perustettiin yrityksiä ja suurehkoja yksityissijoittajia varten. Yksikköön koottiin yhteen pääomahallinto-, lakiasia- ja rahoitusasiantuntemusta. Yhteistyö uuden yksikön sisällä antaa meille yhä paremmat mahdollisuudet luoda kokonaisratkaisuja asiakkaillemme, mikä puolestaan johtaa liiketoimintavolyymin kasvuun. Muun muassa voidaan mainita, että Business Center -yksikön hallinnoima pääoma nousi melkein 70 % vuoden aikana. Shipping-luotot, joilla perinteisesti on ollut suuri merkitys pankille, nousivat 22 prosenttia.

Yksityishenkilöiden asuntokauppojen rahoittaminen oli vilkasta vuoden aikana ja uusien asiakkaiden määrä kasvoi ilahduttavasti. Alhainen korkotilanne paransi asiakkaiden taloudellista tilannetta, mikä useasti käytettiin ylimääräisiin lyhennyksiin. Tästä huolimatta asuntolainojen määrä nousi 13 prosenttia. Kaikkineen pankin liiketoiminta Ahvenanmaalla kasvoi 11 prosenttia.

Premium

Premium-palvelupaketin käyttöönotto oli suurin uutuus yksityisasiakkaille. Tämän tuotteen pankki on kehittänyt voidakseen tarjota asiakkailleen turvallisuutta sekä mahdollisuutta nauttia enemmän elämästä. Palveluun sisältyy muun muassa matkavakuutuksia, hätäkäteinen, korttien sulkupalvelu, matkatarjouksia, kansainvälinen concierge-palvelu sekä tarjouksia useista pankkipalveluista. Vuonna 2004 tämän palvelun käyttäjäksi liittyi 2 652 asiakasta.

Personointi

Strategianamme on räätälöidä tarjouksemme ja yhteydenpitotapamme asiakkaiden tarpeiden ja kiinnostuksensa mukaisiksi. Tämä on ohjenuorana sekä tavatessamme asiakkaitamme henkilökohtaisesti että ollessamme yhteydessä heihin digitaalisten kanavien kautta. Hienosäädämme personointia entisestään aktiivisen jatkoseurannan avulla. Olemme myös selventäneet personointikonseptia ja nähneet riippuvaisuuksia asiakkaiden käyttäytymisessä, mikä puolestaan on johtanut uusien asiakasprosessin kehittämiseen ja luomiseen.

Henkilöstöohjelma

Monipuolinen henkilöstöohjelma on laadittu täyden liiketoiminnallisen hyödyn saavuttamiseksi pankin pitkäntähtäimen asiakassuhdepankkistrategiasta. Ohjelman kolme kulmakiveä ovat: henkilöstö- ja johtamisstrategiat, suhdeakatemia ja ohjelma pätevän henkilöstön saatavuuden turvaamiseksi.

Vuoden aikana pankin henkilöstö- ja johtamisstrategiat päivitettiin ja niitä täydennettiin.

Kuntoprofiili

Pankin henkilöstö on osallistunut kuntoprofiilitutkimukseen, joka toistetaan vuonna 2006. Tutkimus osoitti, että Ålandsbankenin henkilöstö on aktiivista ja pitää hyvää huolta terveydestään.

Tasa-arvosuunnitelma

Uusi tasa-arvosuunnitelma laadittiin syksyn aikana. Sitä tehtäessä selvitettiin tasa-arvotilanne pankissa. Kaudelle 2005-2007 laadittiin konkreettinen toimenpidesuunnitelma tasa-arvon lisäämiseksi entisestään.

Henkilöstörahasto

Hallitus perusti joulukuussa henkilöstörahaston sekä hyväksyi tavoitelähtöisten paikallisten bonusohjelmien käyttöönoton henkilökunnalle. Tarkoituksena on motivaation lisääminen, jotta saavutettaisiin pankin keskipitkän aikavälin tavoite, tuotto/kulu-suhteen korottaminen suhdelukuun 2. Henkilöstörahastoon maksettavien varojen määrä riippuu siitä, miten paljon vuosittainen tuotto/kulu-tavoite ylittyy sekä siitä että tiettyjen pohjoismaisten pankkien painottamaton tulosindeksi ylittyy. Maksut henkilöstörahastoon ja paikallisiin bonusohjelmiin ovat korkeintaan kolme prosenttia Ålandsbankenin tuloksesta.

Suhdeakatemia

Syyskuun 15. päivänä aloitti toimintansa Suhdeakatemia, jonka tavoitteena on auttaa henkilökuntaa tulemaan entistä ammattitaitoisemmiksi suhteidenrakentajiksi osaamalla, haluamalla, uskaltamalla ja jaksamalla suorittaa työtehtävänsä. Suhdeakatemian tavoitteena on ratkaisulähtöinen työtapa, joka ottaa huomioon asiakkaan koko taloudellisen tilanteen. Akatemia käsittää seitsemän tiedekuntaa.

Johtohenkilöstön saatavuus

Pankin johtohenkilöstöresurssien turvaamiseksi pitkällä aikavälillä suunniteltiin pitkántähtäimen ohjelma osaamisen saatavuudesta. Tähän ohjelmaan sisältyy trainee-ohjelma ja kaksi harjoittelijaa yli 60 hakijasta otettiin elokuussa palvelukseen yhdeksi vuodeksi. Harjoitteluvuotenaan he tulevat suorittamaan vaativia työtehtäviä pankin eri osastoilla.

Pankin henkilökunnasta 55 henkeä haki aloitettavaan johtamistaito-ohjelmaan. Heistä ohjelmaan valittiin kymmenen henkeä, jotka tulevat kahden vuoden aikana suorittamaan akateemisen jatkokoulutuksen, osallistumaan ajoittain pankin johtamistyöhön ja kehittymään mentoriensa ohjaamana.

Uusia yksiköitä

Digitaalisen liiketoiminnan kehitys ja liiketoiminnan kehitys on yhdistetty osastoksi Liiketoiminnankehitys.

Usean sektorin hallinnolliset toiminnot yhdistettiin yhdeksi yksiköksi - Liiketoiminnantuki. Tällä toimenpiteellä on luotu tehokkaampi organisaatio, joka vastaa pankin back office -toiminnoista ja tuotteista.

Uusi tytäryhtiö Crosskey Banking Solutions Ab Ltd

Järjestelmänmyynti- ja järjestelmänkehitystoiminnot yhtiöitettiin toiminnan tehostamiseksi, selkeyttämiseksi ja edellytysten luomiseksi kasvun jatkumiselle. Yhtiö on nimeltään Crosskey Banking Solutions Ab Ltd ja se on Ålandsbankenin kokonaan omistaja tytäryhtiö.

Crosskeyn liikeideana on kehittää, myydä ja ylläpitää kokonaisia pankkijärjestelmiä tai niiden moduuleja pienille ja keskisuurille pankeille Euroopassa sekä myydä toimituksille käyttö- ja tukipalveluja.

Ålandsbankenin järjestelmä-, käyttö- ja ylläpito-osastojen henkilökunta, yhteensä 95 henkeä, on kokonaisuudessaan siirtynyt Crosskeylle. Pankinjohtaja Peter Wiklöf nimitettiin elokuussa yhtiön ensimmäiseksi toimitusjohtajaksi.

Toimintojen luovutus tapahtui loppuvuodesta 2004. Crosskey tekee tällä hetkellä

yhteistyötä kolmen pankin kanssa: Tapiola Pankki, Den norske Bank ja Ålandsbanken.

Järjestelmänmyyntiliiketoiminta-alueen toimintakate nousi 13 prosenttia 3,0 miljoonaan euroon (2,7 miljoonaa euroa).

Ålandsbankenin entisen logon - kompassiruuus ja kaksi ristikkäistä avainta - inspiroimana olemme luoneet uuden modernin logon. Se puolestaan antoi inspiraation yhtiön nimeen, joka on käypä kansainvälisillä markkinoilla. Logo ja nimi luovat miellelyhtymiä tunteisiin, kuten turvallinen, nykyaikainen, innovatiivinen, tehokas/hintansa arvoinen, utelias ja asiakassuuntautunut.

TULOS JA KANNATTAVUUS

Tulos
Konsernin liikevoitto vuodelta 2004 oli 15,4 miljoonaa euroa (15,2), mikä on 0,2 miljoonaa euroa lisäystä edelliseen vuoteen verrattuna. Kannattavuus mitattuna siten, että liikevoitto on jaettu omalla pääomalla ja varauksilla keskimäärin, oli 14,3 prosenttia (15,0). Pankin oman pääoman tuotto oli näin ollen noin 11 prosenttia (11) korkeammalla tasolla kuin 5-vuoden korko. Tuotto/kulu-suhde oli 1,45 (1,44). Osakekohtainen tulos oli 0,99 euroa (1,02).

Rahoituskate
Rahoituskate oli 29,5 miljoonaa euroa (29,6). Luottovolyymien vahvasta kasvusta ja ottolainauksen myönteisestä kehityksestä huolimatta rahoituskate oli laskevien asiakasmarginaalinen johdosta lähes muuttumaton edelliseen vuoteen verrattuna.

Muut tuotot
Osinkotuotot olivat 0,5 miljoonaa euroa (1,2). Näihin tuottoihin sisältyi vuonna 2003 kertaluonteinen 0,5 miljoonan euron osinkotuotto. Palkkiotuotot kasvoivat 19,9 prosenttia 12,4 miljoonaan euroon (10,3). Näiden tuottojen suotuisa kehitys johtuu ennen muuta arvopapereiden, pääomamarkkina- ja sijoitustuotteiden välityksestä saatujen tuottojen noususta. Omasta arvopaperikaupasta kirjattu tulos oli 0,5 miljoonaa euroa (1,9). Liiketoiminnan muut tuotot olivat 5,6 miljoonaa euroa (5,6) eli samansuuruiset kuin edellisenä vuonna. Näistä tuotoista pankkijärjestelmän myynnistä saatujen tuottojen ja järjestelmänmyyntiliiketoiminta-alueen muiden tuottojen osuus on 4,0 miljoonaa euroa (4,5).

Muut tuotot olivat yhteensä 19,9 miljoonaa euroa (19,8).

Tuotot yhteensä, eli rahoituskate ja muut tuotot yhteenlaskettuina, olivat 49,4 miljoonaa euroa (49,4), joista kertaluonteisia tuottoja oli 1,9 miljoonaa euroa (2,4).

Kulut

Henkilöstön lisäys ja sopimuksenmukaiset palkankorotukset korottivat henkilöstökuluja 2,5 miljoonalla eurolla 19,0 miljoonaan euroon (17,7). Tähän kuluerään sisältyy lisäksi alentavasti Ålandsbanken Abps pensionsstiftelse -eläkesäätiössä olleen ylikatteen takaisinmaksu, joka on verohyvityksineen 1,6 miljoonaa euroa. Vuonna 2003 henkilöstökuluihin kirjattiin noin yhden miljoonan euron varaus pankin silloisen toimitusjohtajan erottamisen johdosta. Muut hallintokulut (konttori-, markkinointi-, tele- ja tietoliikenne- ja atk-kulut) nousivat 0,5 miljoonaa euroa 8,7 miljoonaan euroon (8,2). Poistot olivat 0,2 miljoonaa euroa alhaisemmat kuin edellisenä vuonna eli 2,1 miljoonaa euroa (2,3), kun taas liiketoiminnan muut kulut olivat muuttumattomat 3,9 miljoonaa euroa.

Kulut yhteensä mukaan lukien suunnitelmanmukaiset poistot alenivat 1,1 miljoonaa euroa 33,3 miljoonaan euroon (34,4). Vuosien 2003 ja 2004 kertaeriä lukuun ottamatta kulut yhteensä kasvoivat 1,8 miljoonaa euroa 35,1 miljoonaan euroon (33,3).

Luottotappiot
Luottotappiot olivat nettomääräisesti 0,7 miljoonaa euroa (-0,1 miljoonaa euroa palautusta). Kirjatut nettomääräiset luottotappiot olivat 0,04 prosenttia pankin saamisista ja vastuusitoumuksista.

Liikevoitto

Liikevoitto oli yhteensä 15,4 miljoonaa euroa (15,2).

Tulosrakenne

	2004	2003
Toimintakate		
- konttorit	21,6	21,2
- järjestelmänmyynti)	3,0	2,7
- pankkiirisektori sis.	4,8	6,7
tasehallinnointi		
Keskustoimintojen kulut	-14,0	-15,4
LIIKEVOITTO	15,4	15,2

1) joista vertailua haittaavia kertaluonteisia eriä 1,0 miljoonaa euroa vuonna 2004.

Ottolainaus

Pankin koko ottolainaus, mukaan lukien yleisölle ja julkisyhteisöille liikkeeseen lasketut joukkolainat ja sijoitustodistukset, kasvoi tarkastelukaudella 139 miljoonaa euroa eli 9,9 prosenttia ja oli 1 537 miljoonaa euroa.

Talletukset kasvoivat 111 miljoonaa euroa eli 9,8 prosenttia ja olivat 1 245 miljoonaa euroa.

Yleisön merkittäväksi liikkeeseen lasketut joukkolainat kasvoivat 18 miljoonaa euroa eli 12,8 prosenttia. Vuoden aikana laskettiin liikkeeseen seitsemän osakeindeksilainaa, joita merkittiin nimellismäärältään 50 miljoonaa euroa.

Vuoden aikana erääntyi ja maksettiin takaisin osakeindeksilainoja nimellismäärältään 51 miljoonaa euroa. Pankin omien varojen vahvistamiseksi laskettiin liikkeeseen kaksi riskidebentuurilainaa, joita merkittiin nimellismäärältään 20 miljoonaa euroa.

Pankin joukkovelkakirjaohjelman puitteissa laskettiin lisäksi liikkeeseen kaksi joukkovelkakirjalainaa määrältään 115 miljoonaa euroa ulkopuolisen liikkeeseenlaskun hoitajan kautta. Nämä lainat suunnattiin pääasiassa instituutiosijoittajille.

Antolainaus

Pankin koko antolainaus kasvoi 246 miljoonaa euroa eli 17,8 prosenttia ollen 1 631 miljoonaa euroa 31.12.2004. Lisäys juontuu, kuten aikaisempinakin vuosina, pääasiassa kotitalouksien ja palvelusektorin toiminnan rahoittamisesta.

Kotitalouksien osuus pankin koko antolainauksesta oli 67,1 prosenttia, kun taas elinkeino- ja ammattitoiminnan osuus oli 31,1 prosenttia. Vastaavat osuudet vuonna 2003 olivat 68,1 prosenttia ja 31,0 prosenttia.

Järjestämättömät saamiset

Järjestämättömät ja muut nollakorkoiset saamiset olivat yhteensä 2,0 miljoonaa euroa (1,4) eli 0,1 prosenttia luotto- ja takauskannasta.

Laskennallinen verovelka

Laskennallinen verovelka on laskettu 26 prosentin verokannan mukaan aikaisemman 29 prosentin asemesta. Tämä on alentanut veroja 0,7 miljoonaa euroa.

Tilinpäätössiirrot

Pankin tilinpäätössiirtojen kertymä, joka koostuu vapaaehtoisista varauksista, on 22,7 miljoonaa euroa (22,7).

Taseen loppusumma

Taseen loppusumma nousi 7,1 prosenttia 1 984 miljoonaan euroon (1 851).

Henkilöstö

Konsernin henkilöstömäärä kokopäivätoimiksi muunnettuna oli vuoden lopussa 392 henkeä, eli lisäystä 17 tointa viime vuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna.

	Ahvenanma	Manner-Suo	Yhteens
	a	mi	ä
Ålandbanken Abp	185	108	293
Crosskey Banking Solution	82	4	86
Ab Ltd			
Ålandsbanken Asset	0	9	9
Management Ab			
Ålandsbanken Rahastoyhtiö	4	0	4
Oy			
Yhteensä	271	121	392

Vakavaraisuussuhde

Vakavaraisuutta koskevat määräykset edellyttävät, että omien varojen ja varausten on oltava vähintään 8 prosenttia riskipainotettujen saamisten ja vastuusitoumusten yhteismäärästä. Konsernin rahalaitoslain mukainen vakavaraisuussuhde oli joulukuun lopussa 11,4 prosenttia (11,4). Ensisijaiset omat varat suhteessa riskipainotettuihin saamisiin ja sitoumuksiin olivat 8,2 prosenttia (9,3). Omat varat yhteensä olivat 120,0 miljoonaa euroa (106,8).

Ålandsbanken Asset Management Ab

Ålandsbanken Asset Management Ab on Ålandsbanken Abp:n tytäryhtiö. Yhtiö tarjoaa kaikenkattavan valikoiman varainhoitopalveluja. Yhtiö huolehtii asiakkaiden talouden hoidosta kokonaisvaltaisesti, toisin sanoen varainhoitoyhtiö ja pankki yhdessä luovat asiakkaille ratkaisuja, jotka käsittävät salkunhoidon, vakuutusvaihtoehdot, rahoitusjärjestelyt ja pankkipalvelut. Suorien osake- ja korkosijoitusten ohella salkunhoidossa käytetään osakeindeksilainoja ja sijoitusrahastoja.

Yhtiön osaaminen on riittävän laaja-alaista kaikissa suhdannetilanteissa, joten voimme ajaa asiakkaan etuja arvopaperimarkkinoilla sekä osakekurssien noustessa että laskiessa. Yhtiön hoidossa olevan varallisuuden määrän kasvu jatkui vuoden aikana onnistuneiden sijoituspäätösten sekä monen uuden varainhoitotoimeksiannon seurauksena.

Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy

Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy on Ålandsbankenin kokonaan omistama tytäryhtiö. Yhtiön hallinnoimat sijoitusrahastot ovat Suomessa rekisteröityjä ja noudattavat sijoitusrahastolakia. Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy:n strategiana on, että sijoitusrahastojen tulee olla kilpailukykyisiä ja Ålandsbankenin asiakkaiden sijoitustarpeisiin sopeutettuja. Useat rahastoista tuottivat vuonna 2004 vertailuindeksiään paremmin. Vuoden aikana Ålandsbankenin sijoitusrahastot ovat useasti kuuluneet parhaiten menestyneiden joukkoon ammattilehdistön ja median julkaisemissa rahasto- ja rahastoyhtiövertailuissa.

Yhtiö on toimintavuoden aikana hallinnoinut seuraavia sijoitusrahastoja:

Sijoitusrahasto Ålandsbanken Corporate Bond

- euromääräisiin yrityslainoihin sijoittava korkorahasto

Sijoitusrahasto Ålandsbanken Euro Bond

- euromääräisiin arvopapereihin sijoittava keskipitkän koron rahasto

Sijoitusrahasto Ålandsbanken Europe Active Portfolio

- eurooppalainen osakkeisiin ja korkoa tuottaviin arvopapereihin arvostrategialla aktiivisesti sijoittava yhdistelmärahasto

Sijoitusrahasto Ålandsbanken Europe Value

- eurooppalainen arvostrategialla sijoittava osakerahasto

Sijoitusrahasto Ålandsbanken Global Value

- kansainvälinen arvostrategialla aktiivisesti sijoittava osakerahasto

Sijoitusrahasto Ålandsbanken Nordic Value

- pohjoismainen arvostrategialla aktiivisesti sijoittava osakerahasto

Uusi sijoitusrahasto - Ålandsbanken Cash Manager

31.12.2004 aloitti toimintansa uusi sijoitusrahasto, Sijoitusrahasto Ålandsbanken Cash Manager. Ålandsbanken Cash Manager on euromääräisiin arvopapereihin sijoittava lyhyen koron rahasto. Rahaston tarkoituksena on tarjota vaihtoehto sijoittajalle, joka haluaa korkeamman korkotuoton kuin perinteisestä pankkitalletuksesta, mutta kuitenkin mahdollisimman alhaisella riskillä.

Rahastojen sijoitustoiminta

Yhtiön hallinnoimien sijoitusrahastojen salkunhoidosta vastaa sopimuksen mukaisesti Ålandsbanken Asset Management Ab.

Rahastojen kehitys

31.12.2004 rahasto-osuudenomistajia oli yhteensä 6 480 (5 337 per 31.12.2003), lisäystä edellisestä vuodesta noin 21 prosenttia. Yhtiön hallinnoimien

lisäystä edellisestä vuodesta noin 21 prosenttia. Inton hallintoimien sijoitusrahastojen yhteenlaskettu pääoma oli 162,5 miljoonaa euroa (117,4), lisäystä edellisestä vuodesta 45,1 miljoonaa euroa eli noin 38 prosenttia.

Vuosiennuste 2005

Rahoituskatteen ja muiden tuottojen arvioidaan kasvavan kovasta kilpailusta huolimatta. Henkilöstökulut ja muut kulut nousevat hieman. Luottotappioiden arvioidaan olevan edelleen alhaiset. Kaikkineen koko vuoden 2005 tulos parantunee hieman vuoteen 2004 verrattuna.

Pitkätätäimen taloudelliset tavoitteet

Ålandsbankenin hallitus on vahvistanut konsernille seuraavat pitkätätäimen taloudelliset tavoitteet:

Ålandsbankenin tavoitteena on oman pääoman tuotto, jonka on ylitettävä tiettyjen pohjoismaisten pankkien vastaavan tuoton painottamaton keskiarvo.

Vakavaraisuussuhteen on oltava vähintään 10 prosenttia.

Pankin tuotto/kulu-suhteen on keskipitkällä aikavälillä jatkuvasti parannuttava suhdelukuun 2.

Ålandsbankenin tavoitteena on osinkopolitiikka, jossa lisääntyvä osa voitosta verojen jälkeen jää pankkiin terveen liiketoimintakehityksen turvaamiseksi. Tämän odotetaan johtavan siihen, että osingon osuus tuloksesta lähentyy pankkitoimialalla Pohjoismaissa vallitsevaa tasoa. Tämä tarkoittaa euroina ilmaistuna, että keskipitkällä aikavälillä osingon arvioidaan pysyvän keskimäärin tämänhetkiselä tasolla.

Chips Oyj:n osakkeet

Ålandsbankenin omistuksessa oli tilinpäätöspäivänä Chips Oyj:n A-sarjan osakkeita 227 505 kappaletta ja B-sarjan 13 450 kappaletta. Osakkeiden kirjanpitoarvo oli 17,80 euroa ja vastaavasti 17,98 euroa osakkeelta. Orkla ASA on tehnyt Chips Oyj:n osakkeista julkisen ostotarjouksen, 22,85 euroa osakkeelta. Mikäli ostotarjous toteutuu, pankille syntyy 1,2 miljoonan euron luovutusvoitto.

IFRS

EU:n vuonna 2002 hyväksymän IAS-asetuksen mukaan kaikkien EU-alueen pörssinoteerattujen yhtiöiden on sovellettava vuodesta 2005 alkaen kansainvälisiä tilinpäätösstandardeja - International Financial Reporting Standards - IFRS. Ålandsbanken tulee laatimaan konsernin vuosikertomuksen vuodelta 2005 IFRS-standardien mukaisesti.

Lähtökohtana IFRS 1:n siirtymäsäännöksissä on, että kaikkia standardeja tulee soveltaa takautuvasti. Vertailuluvut vuodelta 2004 tullaan laskemaan uudestaan uusien tilinpäätösperiaatteiden mukaisesti, lukuun ottamatta rahoitusinstrumentteja, joihin on päätetty soveltaa IFRS 1:n mukaista vapaaehtoista poikkeusta.

IFRS:n vaikutukset aloittavaan taseeseen tullaan selvittämään viimeistään julkistaessaan osavuosikatsausta vuoden 2005 ensimmäiseltä vuosineljännekseltä.

Vuoden 2005 osavuosikatsaukset laaditaan soveltaen IFRS-standardien määräystenmukaisia kirjanpito- ja arvostusperiaatteita.

Olennot muutokset tilikauden päättyttyä

Tilikauden päättymisen jälkeen ei ole sattunut olennaisia tapahtumia.

Voitonjako

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että osinkoa jaetaan 1,00 euro osakkeelta, mikä yhteenlaskettuna vastaa 11,0 miljoonaa euroa.

Hallitus

TULOSLASKELMA (Meuro)

Konserni	1-12/04	1-12/05	%
	4	3	
Rahoituskate	29,5	29,6	-0,3

Tuotot oman pääoman ehtoisisista sijoituksista	0,5	1,2	-56,0
Palkkiotuotot	12,4	10,3	19,9
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	1,4	2,7	-47,3
Liiketoiminnan muut tuotot	5,6	5,6	0,0
TUOTOT YHTEENSÄ	49,4	49,4	0,0
Palkkiokulut	-1,3	-1,3	6,1
Henkilöstökulut	-17,2	-18,9	-8,8
Muut hallintokulut	-8,7	-8,2	6,1
Poistot	-2,1	-2,3	-6,7
Liiketoiminnan muut kulut	-3,9	-3,9	2,4
KULUT YHTEENSÄ	-33,3	-34,4	-3,3
Luotto- ja takaustappiot	-0,7	0,1	
Osuus pääomaosuusmemetelmällä yhdisteltyjen yritysten tuloksesta	-0,1	0,3	
LIIKEVOITTO	15,4	15,2	1,4
VOITTO ENNEN TILINPÄÄTÖS-SIIRTOJA JA VEROJA	15,4	15,2	
Tuloverot	-4,1	-4,4	-7,9
Vähemmistön osuus tilikauden voitosta	-0,2	-0,1	
Tilikauden voitto	11,1	10,6	4,7
TASE (Meuro)			
Konserni	1-12/0 4	1-12/0 3	%
VASTAAVA			
Käteiset varat	72	40	80
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	112	263	-57
Saamiset luottolaitoksilta	110	77	43
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	1 632	1 405	16
Leasingkohteet	0	1	-38
Saamistodistukset	2	8	-76
Osakkeet ja osuudet	9	15	-40
Osakkeet ja osuudet osakkuus- ja tytäryrityksissä	1	2	-52
Aineettomat hyödykkeet	4	3	16
Aineelliset hyödykkeet	14	14	-2
Muut varat	19	15	26
Siirtoisaamiset ja maksuetut ennakot	8	8	5
VASTAAVAA YHTEENSÄ	1 984	1 851	7
VASTATTAVAA			
Vieras pääoma			
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	24	93	-75
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	1 249	1 140	10
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	500	433	16
Muut velat	36	30	21
Siirtovelat ja saadut ennakot	12	14	-10
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	45	25	82
Lakennallinen verovelka	6	7	-10
Vähemmistön osuus pääomasta	1	0	37

Oma pääoma			
Osakepääoma	22	22	0
Ylikurssirahasto	25	25	2
Vararahasto	25	25	0
Pääomalainat	9	10	-4
Edellisten tilikausien voitto	17	18	-2
Tilikauden voitto	11	11	5
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	1 984	1 851	7
TASEEN ULKOPUOLISET SITOMUKSET			
	110	114	-3
TULOSLASKELMA (Meuro)			
Ålandsbanken Abp	1-12/04	1-12/03	%
	4	3	
Rahoituskate	29,2	29,4	-0,5
Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista	1,5	2,5	-41,3
Palkkiotuotot	10,0	8,5	16,8
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	1,5	2,6	-44,7
Liiketoiminnan muut tuotot	5,6	5,6	0,1
TUOTOT YHTEENSÄ	47,7	48,6	-1,9
Palkkiokulut	-1,1	-1,1	6,8
Henkilöstökulut	-15,6	-18,2	-14,2
Muut hallintokulut	-9,1	-7,9	14,8
Poistot	-2,1	-2,3	-7,3
Liiketoiminnan muut kulut	-3,8	-3,8	1,7
KULUT YHTEENSÄ	-31,8	-33,3	-4,3
Luotto- ja takaustappiot	-0,7	0,1	
Pysyviin vastaaviin kuuluvien arvopaperiden arvonalentumiset	0,3	0,0	
LIIKEVOITTO	15,5	15,5	0,4
VOITTO ENNEN TILINPÄÄTÖS-SIIRTOJA JA VEROJA	15,5	15,5	0,4
Tuloverot	0,0	0,0	
Tilinpäätössiirrot	-4,6	-4,5	1,8
Tilikauden voitto	11,0	11,0	-0,2
TASE (Meuro)			
	12/04	12/03	%
Ålandsbanken Abp			
VASTAAVA			
Käteiset varat	72	40	80
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	112	263	-57
Saamiset luottolaitoksilta	110	77	43
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	1 632	1 405	16
Leasingkohteet	0	1	-38
Saamistodistukset	2	7	-78
Osakkeet ja osuudet	8	14	-44
Osakkeet ja osuudet osakkuus- ja tytäryrityksissä	5	3	74
Aineettomat hyödykkeet	2	3	-51
Aineelliset hyödykkeet	14	14	-5
Muut varat	18	15	24
Siirtosaamiset ja maksuetut ennakot	8	8	-3
VASTAAVAA YHTEENSÄ	1 982	1 851	7

VASTATTAVAA			
Vieras pääoma			
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	24	93	-75
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	1 250	1 140	10
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat			
Muut velat	501	433	16
Siirtovelat ja saadut ennakot	36	30	20
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	11	14	-16
Lakennallinen verovelka	45	25	82
Tilinpäätössiirtojen kertymä			
Varaukset	23	23	0
Oma pääoma			
Osakepääoma	22	22	0
Ylikurssirahasto	25	25	2
Vararahasto	25	25	0
Pääomalainat	9	10	-4
Edellisten tilikausien voitto	0	0	22
Tilikauden voitto	11	11	0
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	1 982	1 851	7

TASEEN ULKOPUOLISET SITOMUKSET			
	110	114	-3

VAKAVARAISUUSSUHDE			12/04	12/03
Konsernin vakavaraisuussuhde luottolaitostoiminnasta annetun lain mukaisesti:				
Omat varat, miljoonaa euroa				
Ensisijaiset omat varat	86,6	86,5		
Toissijaiset omat varat	33,4	20,3		
Omat varat yhteensä	120,0	106,8		
Riskipainotetut saamiset ja sitoumukset, Me	1052,2	932,7		
VAKAVARAISUUSSUHDE, %			11,4	11,4
Ensisijaiset omat varat suhteessa riskipainotettuihin saamisiin ja sitoumuksiin, %				
	8,2	9,3		

JÄRJESTÄMÄTTÖMÄT SAAMISET		
Järjestämättömät saamiset, Me	2,0	1,4

TUNNUSLUVUT		
Osakekohtainen liikevoitto, euroa	0,99	1,02
Osakekohtainen oma pääoma, euroa	9,25	9,22
Oman pääoman tuotto, %		
ROE	10,8	11,4
Tuotto/kulu-suhde		
- ennen luottotappioita	1,48	1,44
- luottotappioiden jälkeen	1,45	1,44

VUOSINELJÄNNEKSITÄIN TULOSLASKELMA (Meuro)					
	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4
Konserni	2004	2004	2004	2004	2003
Rahoituskate	7,6	7,4	7,1	7,4	7,4
Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista					
Palkkiotuotot	0,0	0,0	0,4	0,1	0,2
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	3,6	2,6	3,1	3,1	3,0
Liiketoiminnan muut tuotot	0,1	0,4	0,6	0,2	0,7
	1,1	1,3	1,0	2,2	2,1

KUULUT YHTEENSÄ	12,4	11,7	12,2	13,0	13,3
Palkkiokulut	-0,4	-0,3	-0,4	-0,3	-0,3
Henkilöstökulut	-4,9	-4,8	-3,2	-4,3	-5,7
Muut hallintokulut	-2,4	-1,8	-2,5	-2,0	-2,6
Poistot	-0,6	-0,5	-0,5	-0,5	-0,6
Liiketoiminnan muut kulut	-1,1	-0,9	-1,0	-1,0	-1,1
KULUT YHTEENSÄ	-9,4	-8,2	-7,6	-8,1	-10,3
Luotto- ja takaustappiot	-0,2	0,1	-0,6	0,0	0,1
Osuus pääomaosuusmenetelmällä yhdisteltyjen yritysten tuloksesta	0,1	0,1	-0,3	0,1	-0,2
LIIKEVOITTO	2,9	3,7	3,8	5,0	3,1