

Aktia Sparbank Abp

**Bokslut
31.12.2005**

Aktia

Innehåll

Styrelsens verksamhetsberättelse	4
Koncernens resultaträkning 1.1 - 31.12	12
Koncernens balansräkning 31.12	13
Moderbolagets resultaträkning 1.1 - 31.12	15
Moderbolagets balansräkning 31.12	16
Noter till bokslutet	18
Redovisningsprinciper	37
Femårsöversikt över koncernen	39
Koncernens kapitaltäckning	40
Koncernens kapitalbas	40
Beräkningsgrunder för nyckeltalen	41
Förslag till disposition för vinst	42
Revisionsberättelse	42
Förvaltningsrådets utlåtande	43
Förvaltningsprinciper - Corporate Governance	44

Styrelsens verksamhetsberättelse

Årets verksamhet

Resultat

Koncernens rörelseresultat steg till 49,1 miljoner euro, en ökning med 13,3 miljoner (+37,1 %) från föregående år.

Aktia utträdde ur Sparbankernas frivilliga säkerhetsfond under slutet av året, vilket föranledde intäkter av engångskaraktär om 12,9 miljoner euro, redovisade bland övriga intäkter. Samtidigt gjordes avsättningar för branschvisa kreditförlustreserveringar om 7,5 miljoner euro, vilka därefter uppnått målsatt nivå om 0,5 % (13,7 miljoner euro) av bankens kreditstock. Beaktar man dessa två poster av engångskaraktär uppgick koncernens operativa rörelseresultat till 43,7 miljoner euro, en förbättring med 7,9 miljoner euro (+22,0 %) jämfört med föregående år.

Den operativa resultatförbättringen beror i första hand på ett klart förbättrat räntenetto genom en förbättrad avkastning på likviditetsportföljen och en större positiv effekt av balansskyddsåtgärderna samt ökade provisionsintäkter.

Kreditförlusterna och reserveringarna för kreditförluster baserat på individuell prövning av fordringarna låg däremot fortsättningsvis på en låg nivå och de ore-glerade fordringarna och nollräntelånen minskade.

Vinstandelen i intressebolag ökade till 1,0 (0,2) miljoner euro.

Årets vinst steg till 37,0 miljoner euro, en förbättring med 14,8 miljoner euro (+66,4 %). Koncernens lönsamhet förbättrades markant och avkastningen på eget kapital (ROE) steg till 16,3 % (11,2 %).

Intäkter

Koncernens totala intäkter steg till 132,3 (113,2) miljoner euro, en ökning med 16,9 %.

Trots fortsatt minskade kundmarginaler på framförallt utlåningen förbättrades koncernens räntenetto med 5,8 miljoner euro (+7,8 %) till 79,7 miljoner euro. Utöver volymtillväxten bidrog likviditetsportföljens längre räntebindningstider till en betydande del av räntenettoförbättringen. Balansskyddsåtgärderna förbättrade räntenettet med 8,0 (6,8) miljoner euro under räkenskapsåret.

Provisionsintäkterna ökade med 2,8 miljoner euro (+7,9 %) till 38,6 miljoner euro. Provisionsintäkterna från fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling steg med 3,8 miljoner euro. Betalningsförmedlingsprovisionerna minskade med 1,7 miljoner euro, vilket sammanhänger med övergången till Otto-automatsystemet. Betal- och kreditkortsprovisionerna steg med 0,7 miljoner euro.

De övriga rörelseintäkterna uppgick till 16,3 (1,2) miljoner euro, en ökning med 15,1 miljoner euro från föregående år. Posten innehåller intäkter av engångskaraktär som en följd av Aktias utträde ur Sparbankernas frivilliga säkerhetsfond. Bland övriga intäkter ingår även

den realisationsvinst som uppstod när Aktia sålde ut en minoritetsandel om 20 % i Aktia Hypoteksbank till 32 sparbanker. I jämförelsen med föregående år uppvägs denna realisationsvinst av realisationsvinster som då redovisades bland nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet.

Kostnader

Koncernens totala kostnader steg marginellt med 0,2 % till 75,7 (75,5) miljoner euro.

Personalkostnaderna ökade med 6,7 % till 38,8 (36,4) miljoner euro. Utöver normala avtalsmässiga löneförhöjningar återspeglar kostnadsökningen de satsningar som gjorts framförallt inom spara- och placera-verksamheten. Det goda resultatet möjliggjorde full utdelning om 1,8 miljoner euro till den nyinrättade personalfonden, vilket belastade resultatet för år 2005. Totala antalet anställda omräknat till heltidsresurser uppgick till 683 vid årets slut, en ökning med 6 från december 2004.

De planmässiga avskrivningarna har fortsatt att minska och sjönk med 2,6 miljoner euro till 4,1 (6,7) miljoner euro. Minskningen beror i första hand på kon-torsrenoveringar, vilka avskrevs till fullo under år 2004.

Balans och åtaganden utanför balansräkningen

Den 31 december 2005 uppgick koncernens balansoms-lutning till 4 553 (4 076) miljoner euro. Ökningen i balansoms-lutningen är en följd av tillväxten i utlåningen och förbättrad likviditet.

Åtaganden utanför balansräkningen uppgick till ett värde av 282 (260) miljoner euro. Värdet av skyddande ränterelaterade derivatavtals underliggande tillgångar uppgick vid utgången av räkenskapsåret till 4 008 miljoner euro, varav 1 853 miljoner euro var ränteterminer och ränteswapar samt 2 155 miljoner euro ränteoptioner. Största delen av ökningen gällande ränteterminer sammanhänger med ett utökat skydd i intervallet 3 till 12 månader. Ökningen av ränteoptioner kan härledas från dels utökade skyddsoperationer med längre maturiteter och dels ränteskydd relaterat till ökade volymer av strukturerade och förmedlade produkter.

Värdet av de underliggande tillgångar som skyddats med valuta- och aktierelaterade derivatavtal uppgick till 116 miljoner euro, varav 27 miljoner euro var valuta-terminer och 89 miljoner euro aktieoptioner.

Kapitaltäckning

Koncernens kapitalbas uppgick den 31 december 2005 till 345 miljoner euro, varav 225 miljoner euro var primärt eget kapital. Det primära egna kapitalet inkluderar räkenskapsperiodens vinst med avdrag för dividend enligt styrelsens förslag.

Under året emitterade koncernen debenturlån för 55 miljoner euro, vilka beaktas i det supplementära kapitalet, som även innefattar fonden för verkligt värde. Sam-

mantaget innebar detta att det supplementära kapitalet steg till 120 miljoner euro.

Koncernens riskvägda förbindelser steg under året med 9,8 % till 2 286 miljoner euro. Kapitaltäckningsgraden steg till 15,1 % och primärkapitalrelationen till 9,8 %.

Personal

Omräknat till heltidsresurser har den egentliga bankpersonalen ökat med 6 till 683 (677) vid räkenskapsårets utgång. I genomsnitt uppgick antalet anställda under året till 805 (803).

De viktigaste dotterbolagens resultat

Aktia Fondbolag Ab

Fondsparandet växte med 23,7 % till 971 miljoner euro. I början av januari 2006 steg fondkapitalet för första gången över 1 miljard euro.

Aktia Fondbolag Ab:s intäkter ökade från 9,8 miljoner euro till 12,7 miljoner euro. Provisionskostnaderna till försäljningskanalerna uppgick till 7,1 (5,4) miljoner euro. De övriga kostnaderna steg till 3,9 miljoner euro. Resultatet före skatt förbättrades med 78,1 % till 1,7 miljoner euro.

Aktia Asset Management Oy Ab

Aktia Asset Management Oy Ab:s förvaldade medel steg med 20,3 % till 1 428 miljoner euro. De totala intäkterna ökade med 39,7 % till 2,8 (2,0) miljoner euro. Provisionsintäkterna uppgick till 2,4 miljoner euro, en ökning med 65,0 %. Kostnaderna steg med 45,5 % till 1,3 miljoner euro. Resultatet före skatt förbättrades från 1,1 miljoner euro till 1,5 miljoner euro.

Aktia Hypoteksbank Abp

Aktia Hypoteksbank, som startade sin verksamhet år 2001, är ett kreditinstitut som specialiserat sig på att bevilja lån till privatkunder och hushåll mot säkerhet i fastigheter och bostadsaktier. Hypoteksbankens låneprodukter säljs förutom av Aktia Sparbank av lokalanaldbankerna sedan 2004. I november utökades samarbetet till att även omfatta 32 sparbanker, vilka samtidigt förvärvade en minoritetsandel om 20 % i hypoteksbanken.

De totala intäkterna ökade till 3,3 (2,2) miljoner euro och de totala kostnaderna steg från 0,9 miljoner euro till 1,2 miljoner euro. Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt förbättrades från 1,3 miljoner euro till 2,1 miljoner euro. Fordringar på allmänheten uppgick vid utgången av året till 755,1 (430,2) miljoner euro, en ökning med 324,9 miljoner euro. Den totala balansomslutningen var 787,2 miljoner euro.

Vasp-Invest Ab

Vasp-Invest Ab:s intäkter uppgick till 1,4 miljoner euro, en liten minskning från föregående år. Kostnaderna sjönk något från året innan, det vill säga till 0,9 miljoner euro. Resultatet före skatt uppgick till 277 (165) tusen euro.

Balans- och finansiell struktur

Tillgångar

Fordringar på allmänheten

Efterfrågan på bostadskrediter var fortsättningsvis hög. Koncernens totala utlåning uppgick i slutet av året till 3 250 miljoner euro, vilket innebar en ökning med 358 miljoner euro (+12,4 %). Av fordringarna bestod 81,0 % av krediter till privatkunder och hushåll.

Huvuddelen av kreditgivningen till hushåll var bostadslån. Bostadslånestocken växte med 15,8 % till 2 210 miljoner euro, varav hypotekslånen utgjorde 755 miljoner euro, en ökning med 325 miljoner euro (+75,6 %).

Företagsfinansieringen uppgick till 340 miljoner euro och stod för den näst största delen av utlåningen. Dess andel av hela kreditbeståndet var 10,5 %. Krediter till bostadssamfund uppgick till 227 miljoner euro och representerade en andel om 7,0 % av hela kreditstocken.

Till sin struktur var kreditstocken mycket diversifierad. Av hela kreditstocken bestod 38,5 % av krediter till kunder, vars ansvarsförbindelser omfattade mindre än 100 000 euro. Andelen krediter till kunder med ansvarsförbindelser på över 800 000 euro uppgick till endast 10,4 % av hela kreditstocken.

Koncernen fokuserar på god kreditkvalitet. De oregrerade fordringarna och nollräntelånen sjönk från 11,5 till 10,1 miljoner euro. Deras relativa andel av hela kreditstocken inklusive garantiåtaganden utanför balansräkningen sjönk därmed från 0,4 till 0,3 %.

Koncernens kreditförluster låg fortsättningsvis på en låg nivå. Under året bokfördes kreditförluster och nya reserveringar för kreditförluster baserade på individuell prövning av fordringar till ett belopp om 1,7 miljoner euro. Återföringar från tidigare års bokförda kreditförluster uppgick till 0,7 miljoner euro, varför nettoeffekten var en kostnad om 1,0 miljoner euro.

Därutöver gjordes avsättningar för branschvisa kreditförlustreserveringar om 7,5 miljoner euro, som därefter uppnått målsatt nivå om 0,5 % (13,7 miljoner euro) av bankens kreditstock.

Placeringar i räntebärande värdepapper

Placeringar i räntebärande värdepapper görs huvudsakligen i syfte att hantera bankens balansrisker (finans- och ränterisker) och likviditet. Skuldebrev är enligt användningsändamålet uppdelade i skuldebrev som innehåller för handel, sådana som kan säljas och skuldebrev som innehåller till förfallodag.

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 2005 uppgick handelslagret till 6,9 miljoner euro.

Portföljer bokförda som skuldebrev som kan säljas förvaltas av finansutskottet som svarar för hanteringen av bankens balansrisker (Asset Liability Management). Placeringsbeslut fattas huvudsakligen med inriktning på likviditetsskötsel och därför hänförs sig placeringarna endast till fordringsbevis som är lätta att omsätta på eftermarknaden. Den 31 december 2005 uppgick port-

följernas balansvärde till 740,7 miljoner euro och deras medelduration till 2,7 år. Jämfört med året innan ökade dessa placeringar med 173,5 miljoner euro.

Finansutskottet förvaltar även placeringar som bokförs som skuldebrev som innehåller till förfallodag. Vid utgången av år 2005 uppgick portföljens balansvärde till 33,5 miljoner euro. Portföljens medelmaturitet var 4,1 år. Värderingsprinciperna beskrivs närmare i redovisningsprinciperna.

Placeringar i aktier

De aktier som ingår i balansräkningen består i huvudsak av sådana placeringar som klassificeras som aktier som kan säljas. 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 2005 uppgick till 23,6 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. Transaktionen slutförs och ombyggnadsarbetena med att inlemma delar av fastigheten i Forums köpcenter inleds så snart stadsplaneändringar och byggnadslov beviljats. Aktias verksamhet i fastigheten fortsätter.

I slutet av år 2005 uppgick det till fastigheterna bundna kapitalet i koncernen till 92,4 (95,5) miljoner euro, varav 45,4 miljoner euro utgjordes av fastigheter som inte var i bankens eget bruk. Fastighetsinnehavet motsvarade 2,0 procent av koncernens balansomsättning. Det totala fastighetsinnehavets verkliga värde har värderats till 101,7 miljoner euro. För fastighetsinnehavet och fastigheternas verkliga värden redovisas närmare i not 2.7.

Skulder

Inlåning från allmänheten

Inlåningen från allmänheten (depositionerna) steg med 5,1 % och uppgick vid utgången av året till 2 309 miljoner euro. Av hela depositionsstocken utgjorde hushållens andel 80,3 % (1 854 miljoner euro). De fasta dagligkontonas och spardepositionernas andel av depositionsstocken ökade mest medan den primebundna inlåningen minskade.

Vid årsskiftet utgjorde primebundna konton 15,0 %, konton med en procents ränta 19,3 % och egentliga dagligkonton 38,1 % av depositionsstocken. Tidsbundna placeringsdepositioner utgjorde 25,7 % av depositionsstocken.

Depositionsstocken är fortfarande väl diversifierad. Av alla deponerade medel bestod 29,6 % av insättningar överstigande 150 000 euro.

Marknadsupplåning

Utlåningens positiva utveckling ökade bankens behov av marknadsupplåning. Upplåningen bestod fortsättningsvis främst av depositioner från allmänheten, skuldebrev

emitterade till allmänheten samt av lokalbankernas penningmarknadsplaceringar i Aktia.

Koncernen ökade märkbart sin långfristiga upplåning och emitterade under året nya masskuldebrevslån om 301 miljoner euro samt nya debenturlån om 55 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 10 år.

Övriga masskuldebrev och debenturlån, tillsammans ca 106 (119) miljoner euro, emitterades på hemmamarknaden till både privatpersoner och institutionella placerare. Masskuldebrevslånets och debenturlånets andel av det främmande kapitalet steg under året från 11,5 % till 17,8 %. Därutöver emitterar banken bankcertifikat, som vid utgången av året uppgick till 185 miljoner euro, vilket utgjorde 4,3 % av det främmande kapitalet.

Rating

Aktias kreditvärdering hos det internationella kreditvärderingsinstitutet Moody's Investors Service är A3 för långfristig upplåning, P-2 för kortfristig upplåning och C för finansiell styrka, samtliga med stabila utsikter. Via dotterbolaget Aktia Hypoteksbank Abp har Aktia kunnat emittera långfristiga masskuldebrevslån med en mycket hög kreditvärdighet - Aa2 av Moody's Investors Service.

Riskhantering

Riskhanteringen uppgift är att identifiera de hot och möjligheter som påverkar förverkligandet av Aktia koncernens strategiska affärsmålsättningar. Målet med riskhanteringen är att på lång sikt säkerställa en jämn resultatutveckling och därigenom stärka förtroendet för bankens verksamhet.

Riskhanteringen är huvudsakligen uppdelad i två från varandra oberoende funktioner. Riskkontrollfunktionen mäter, tar fram instruktioner och kontrollerar riskerna medan linjeorganisationen på affärsmässiga grunder tar beslut om hur riskerna hanteras.

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. Koncernens oberoende riskkontrollfunktion svarar för mätningen och kontrollen av de väsentliga riskområdena.

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 balansriskkontroll, 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 företag kunder med ansvar över 4 miljoner euro eller säker-

hetsrisk över 1 miljon euro rapporteras till bankens styrelse.

Aktias styrelse och operativa ledning följer regelbundet upp risknivån i utlåningen. Enheten för kvantitativ riskkontroll analyserar kreditstocken och förändringar i den samt förändringar i betalningsbeteende på marknaden och eftersträvar att förutse variationer i risknivån i bankens kreditportfölj. Utgående från analyserna bedömer den resultatansvariga linjeorganisationen aktivt den ekonomiska relevansen i de olika exponeringarna och tar efter behov korrigerande beslut.

Baserat på individuell prövning av fordringar görs vid behov reserveringar för sannolika kreditförluster. Analyserna baserar sig även på sannolikhetsbedömningar av framtida omvärlds- och andra faktorer, vilket givetvis medför en viss grad av osäkerhet.

För att gardera sig mot eventuella kreditförluster på grund av marknadsförändringar har banken sedan 2002 byggt upp branschvisa kreditförlustreserveringar, som nu uppgår till målsatt nivå, dvs. 0,5 % av bankens kreditstock

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, utgör en strategiskt viktig kanal för konkurrenskraftig och långfristig upplåning genom emission av masskuldebrevslån, där den underliggande 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 balansriskkontroll, 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 balansriskkontroll 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 föränleds 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.

Limen 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 koncernfinansienhet enligt instruktioner från finansutskottet och ledningen.

Räntefluktuationerna påverkar även det egna kapitalets fond för verkligt värde då fordringsbevisens marknadsvärden förändras. Aktia mäter och begränsar denna risk genom att följa upp förändringen i marknadsvärde hos fordringsbevis klassificerade som skuldebrev som kan säljas, 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. Värderingen av dessa fordringsbevis redovisas löpande över resultaträkningen.

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. Koncernfinansienheten ansvarar för skötseln av bankens dagliga valutaposition inom ramen för de 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 föränleds 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 koncernens 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 värderingen av Aktias fastighetsinnehav finns i not 2.7. 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.

Koncernens policy för hantering av operativa risker har fastslagits av bankens styrelse. Enligt policyn skall de väsentliga funktionerna i koncernen, inkluderande även utlagda funktioner, regelbundet riskkartläggas. Riskkartläggningen utmynnar i en sannolikhets- och konsekvensbedömning, varefter behörigt beslutsorgan tar ställning till hur riskerna skall hanteras.

Förutom regelbunden riskkartläggning skall i förebyggande syfte även upprättas tillräckliga instruktioner för att reducera de operativa riskerna inom centrala och riskutsatta områden. Instruktionerna bör omfatta bl.a. legala risker, personallrisker och principer för kontinuitetsplanering.

För att verifiera riskkartläggningens tillförlitlighet och följa med hur risknivån utvecklas bör alla betydande incidenter att registreras och rapporteras på ett systematiskt sätt.

Ansaret 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 ställs 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 investerings-tjänster.

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

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 och Finansinspektionens standard, trädde i kraft från början av år 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. En mera utförlig beskrivning framgår av avsnittet redovisningsprinciper efter bokslutsnoterna.

Nya kapitaltäckningsregler - Basel II

Från och med 1 januari 2007 är det möjligt att tillämpa de nya kapitaltäckningsreglerna. Aktia har för avsikt att från början tillämpa den sk standardmodellen för kreditrisker, vilket med tanke på kreditstockens struktur kommer ha en klart positiv inverkan på bankens kapitaltäckning. Samtidigt skapar banken en hög beredskap för att senare eventuellt ta i bruk en intern metod för att kalkylera kapitalkravet för kreditrisker. Under innevarande år går det förberedande arbetet vidare, bl.a. så att Credit-Scoring, som en ny metodik för att bedöma privatkunders risk för fallissemang, tas i bruk under hö-

ten. Det primära syftet med att efterstäva en mer avancerad modell är att ytterligare förbättra riskhanteringen, som i kombination med den lågriskkreditpolicy banken tillämpar också förväntas ge ett lägre kapitaltäckningskrav jämfört med standardmodellen.

För operativa risker är det sannolikt att den sk basmetoden tillämpas initialt. De kvalitativa åtgärder som pågår gör det även möjligt att senare tillämpa en mera avancerad metod, ifall en sådan konstateras vara ändamålsenlig.

En intern kapitalhanteringsprocess (Internal Capital Adequacy Assessment Process) håller på att utvecklas. Denna process kommer att binda ihop de strategiska målsättningarna och avkastningsförväntningarna med risktagningslimiter och instruktioner samtidigt som bl.a. dividendpolitik och olika riskscenarier beaktas. Detta arbete sker under styrelsens ledning och utmynnar i en intern bedömning av det så kallade ekonomiska kapital som behövs för att täcka verksamhetens risker.

Verksamheten och händelser under året

Kontorsrörelsen

Aktias kontorsnät har undergått en del förändringar under året. Kontoret i Pargas totalrenoverades och en fastighetssanering genomfördes vid kontoret Helsingfors Tölö torg. Ett serviceställe har öppnats i Vichtis Nummela och kontoret i Laihela har uppgraderats med ökade resurser.

Bland den betydande mängd aktiviteter riktade mot kunder och allmänheten som kontoren ägnat sig åt under året kan speciellt de i början av april i samarbete med sparbanksstiftelserna arrangerade "Aktiadagarna" nämnas. Dagarnas övergripande tema var sparandet i alla dess former. Projektet "Ett slag för Östersjön" utsågs till Årets Sparare 2005 och erhöll för detta ett stipendium av sparbanksstiftelserna.

Sparaprodukter

Aktia fortsatte försäljningen av Aktia Kombi-depositioner. Aktia Kombi är en tvåårig indexbunden deposition som ger möjlighet till betydande tilläggsavkastning beroende på underliggande aktiers eller index värdeutveckling. Under året lanserades tre Aktia Kombi-erbjudanden.

De s.k. Duo-erbjudandena rönt ett berättigat intresse hos spara- och placerakunder. Det tudelade placeringsarrangemanget innehåller dels en deposition med hög ränta och dels en fondplacering till motsvarande belopp som depositionen.

Aktia emitterade sex masskuldebrevslån under året. Ett av dem är ett indexobligationslån och avkastningen från ett annat av dem är bunden till utvecklingen av tjugo internationella aktiers värde under lånetiden.

Aktia Fondbolag har i sitt sortiment 42 placeringsfonder. Förutom 18 egna fonder, vars portföljhantering handhas av systerbolaget Aktia Asset Management, representeras även Roburs, Hansa Investment Funds och ABN Amros fonder. Aktia Fondbolags egna fonder har under de senaste åren av ratinginstitutet Morningstar

rankats i den absoluta toppen av alla fondbolag i Finland.

Samarbetet mellan Aktia Fondbolag och lokalandelsbankerna har utökats och omfattar nu fyra placeringsfonder som tillhandahålls under lokalandelsbankernas varumärke "POP".

Lånaprodukter

Kundernas behov av bostadsfinansiering har kunnat tillfredsställas såväl i form av hypotekslån, vilka beviljas av Aktias dotterbolag Aktia Hypoteksbank Abp, som i form av traditionella banklån. Till bostadsfinansieringshelheten tillades under året möjligheten för kunderna att avtala om en s.k. flexkredit, en kontokredit, som extra buffert vid oförutsedda mindre utgifter. Till ca en tredjedel av alla nya lån har kunderna anslutit en låneförsäkring.

Med Europeiska Investeringsbanken ingicks ett avtal om att Aktia förmedlar investeringsstöd till små och medelstora företag runtom i Finland. Lånet på 25 miljoner euro är det första samarbetsprojektet mellan EIB och Aktia. Genom samarbetet förbättras Aktias möjligheter att fungera som samhällsbyggare på sitt verksamhetsområde ytterligare.

Betalprodukter

Etableringen av dotterbolaget Aktia Kort & Finans Ab skall ses som ett steg i strävan att fästa större uppmärksamhet vid sortiment och villkor för olika former av kort, som banken erbjuder sina kunder. En kraftig satsning på att betona Visa-kortets betalegenskaper har gjorts under året och villkoren för kredit kopplad till Visa-kort har förbättrats och förts fram.

Allt fler av finländarna sköter sina betalningar via "nätet". Vid utgången av året skötte Aktias kunder 63 % av alla sina betalningar via Internetbanken.

Förändringar i förvaltningsråd, styrelse och ledning

- Aktia Sparbanks bolagsstämma utsåg den 18 april advokaten, juris kandidat Johan Bardy och administrativa direktören, vicehäradshövding, juris kandidat Marianne Österberg till nya medlemmar av förvaltningsrådet. De ovannämnda ersatte överdirektören, vicehäradshövding, juris kandidat Bo Göran Eriksson och ekonomie magister Boris Westerland.
- Ekonomie magister Robert Charpentier avgick i augusti som styrelsemedlem i Aktia efter att ha lämnat FöreningsSparbanken och övergått i ny befattning.
- Förvaltningsrådet utsåg i november ingenjör Lars-Olof Hammarén och advokaten, vicehäradshövding, juris kandidat Nina Wilkman till nya medlemmar i bankens styrelse från 1.1.2006. Styrelsens mångårige vice ordförande, verkställande direktören, diplomekonom Lasse Koivu hade undanbett sig återval. Till ny vice ordförande för styrelsen valdes finansdirektören, ekonomie magister Dag Wallgren. Styrelsen består sedan 1.1.2006 av juris kandidat,

diplomekonom Kaj-Gustaf Bergh (ordförande), finansdirektören, ekonomie magister Dag Wallgren (vice ordförande), lektorn, politices licentiat Hans Franz, ingenjör Lars-Olof Hammarén, civilekonom Lars-Erik Kvist, kommunikationsdirektören, filosofie magister Carola Teir-Lehtinen samt advokaten, vicehäradshövding, juris kandidat Nina Wilkman.

- Ekonom Askö Rintala avgick den 1 november från sin tjänst som vice verkställande direktör och verkställande direktörens ersättare. Till ny ersättare för bankens verkställande direktör utsågs vice verkställande direktören, vicehäradshövding Jarl Sved.

Övriga händelser

Aktia Livförsäkring Ab såldes den 1 januari 2005 till Livförsäkringsaktiebolaget Veritas.

I januari ingicks ett föravtal enligt vilket Föreningen Konstsamfundet och Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas kommer att köpa 50 % av Fastighets Ab Mannerheimvägen 14 av Aktia. Transaktionen slutförs och ombyggnadsarbetena med att inlemma delar av fastigheten i Forums köpcentrum inleds så snart stadsplaneändringar och bygglov beviljats. Aktias verksamhet i fastigheten fortsätter.

För att systematisera vinstdelningen till personalen grundades en personalfond med alla anställda i Aktia-koncernen som medlemmar. Personalfonden får en andel av bankens överskott under förutsättning av att de målsättningar som bankens styrelse fastslår årligen har uppnåtts. Utbetalning ur fonden till medlemmarna sker i enlighet med stadgandena i lagen om personalfonder. Det goda resultatet för år 2005 möjliggjorde full utdelning om 1,8 miljoner euro till fonden.

I mitten av april emitterade Aktia Hypoteksbank sitt andra masskuldebrevslån på den europeiska marknaden. Tack vare emissionens höga kreditvärdighet och utländska institutionella investerares stora intresse för finska masskuldebrev blev emissionen om 250 miljoner euro en framgång. Den övertecknades flerfaldigt och fick en god geografisk spridning. Lånet löper på 10 år och som säkerhet står de bolån som hypoteksbanken beviljat.

I juli fick Aktia kännedom om att Livränteanstalten Hereditas ökat sitt aktieinnehav i banken till 10,2 % och att Oy Hammarén Co Ab förvärvat en andel om 5,1 % av aktierna. I september fick banken kännedom om att FöreningsSparbanken minskat sitt aktieinnehav till 1,1 % genom försäljning främst till ett större antal tidigare ägare av Aktiaaktier.

För att kunna erbjuda både säljar- och köparparterna i bostads- och fastighetsaffärer heltäckande service under samma tak beslöt Aktia att inleda fastighetsförmedling. Verksamheten skall utvecklas successivt genom företagsförvärv och rekryteringar. Det första steget togs i oktober med förvärvandet av majoritetsandelen i Avelum Ab i Åbo. I november grundades dotterbolaget Aktia Fastighetsförmedling Tammerfors Ab och i december Aktia Fastighetsförmedling Mellanland Vanda Ab.

Säkerhetsfond, garantifond och ersättningsfond

Sparbankernas frivilliga säkerhetsfond

Aktia utträdde ur Sparbanksförbundet under början av år 2003. Som en naturlig följd därav träffades en överenskommelse om Aktias utträde ur Sparbankernas frivilliga säkerhetsfond under slutet av år 2005, vilket medförde en intäkt av engångskaraktär för Aktia om 12,9 miljoner euro och motsvarade närmare 42 % av fondens medel.

Bankernas insättningsgarantifond

Aktias depositions kunder är fortsättningsvis skyddade via den lagstadgade insättningsgarantifonden. 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 2005. Vid utgången av året uppgick fondens medel till 381,8 miljoner euro.

Ersättningsfonden för investerare

Bankerna och bankirfirmorna är medlemmar i ersättningsfonden för investerare. Fondens syfte är att skydda småinvesterare 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 4,9 miljoner euro.

Händelser efter räkenskapsperiodens slut

På grund av stigande marknadsräntor under slutet av året höjdes Aktias primeränta 1.1.2006 från 2,25 % till 2,50 %. Föregående justering av räntan gjordes i juni 2003. Den 8 februari offentliggjorde Aktia sitt beslut att höja primeräntan från 2,50 % till 2,75 % från och med 1.3.2006.

I början av januari inledde Aktia fastighetsförmedling i Sibbo, där banken förvärvat majoritetsandelen i LKV Donne Oy.

I slutet av månaden utvidgades fastighetsförmedlingsverksamheten till Helsingfors, Esbo och Grankulla via ett nygrundat dotterbolag.

I slutet av januari offentliggjorde Aktia sitt inträde som minoritetsägare i det nygrundade private equity-bolaget Unicus Ab. De övriga ägarna är eQ Abp och bolagets operativa ledning. Bolagets affärsidé är att göra majoritetsinsatser i små och medelstora icke noterade finländska företag med en omsättning mellan 5 och 50 miljoner euro. Unicus Ab:s investerarkonsortium består av privatpersoner, familjegrupperingar, samfund och övriga institutionella investerare.

Utsikter 2006

Målsättningen är att ytterligare förbättra det operativa rörelseresultatet främst genom sådana satsningar som genererar ökade provisionsintäkter.

Koncernens resultaträkning 1.1 - 31.12

(1 000 euro)	Not	2005	2004
Ränteintäkter	1.1	134 053	120 601
Räntekostnader	1.1	-54 355	-46 673
Räntenetto		79 698	73 928
Intäkter från egetkapitalinstrument	1.2	1 215	1 870
Provisionsintäkter	1.3	38 568	35 734
Provisionskostnader	1.3	-6 016	-5 435
Nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet	1.4	1 440	3 703
Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	1.5	-984	0
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	1.6	2 129	2 189
Övriga rörelseintäkter	1.7	16 291	1 200
Administrationskostnader		-61 526	-58 022
Personalkostnader	1.8	-38 796	-36 363
Övriga administrationskostnader		-22 730	-21 658
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	1.9	-4 057	-6 665
Övriga rörelsekostnader	1.10	-10 115	-10 843
Nedskrivningar av krediter och andra förbindelser	1.11	-8 535	-1 970
Nedskrivningar av övriga finansiella tillgångar		-	-
Andel av vinst eller förlust i företag som konsoliderats enligt kapitalandelsmetoden		1 030	151
Rörelsevinst		49 138	35 839
Skatter		-11 852	-13 437
Vinst (förlust) av ordinarie verksamhet efter skatt		37 286	22 402
Minoritetsandelar av räkenskapsperiodens vinst/förlust		-271	-163
Vinst (förlust) av ordinarie verksamhet efter minoritetsandelar		37 014	22 239
Intäkter från och kostnader för övrig verksamhet			
Räkenskapsperiodens vinst		37 014	22 239

Koncernens balansräkning 31.12

(1 000 euro)	Not	2005	2004
Aktiva	2.11		
Kontanta medel		283 665	249 825
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev	2.1	714 726	628 792
Fordringar på kreditinstitut	2.2	23 696	16 859
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	2.3	3 249 522	2 891 994
Skuldebrev	2.4	66 336	86 709
Den offentliga sektorn		1 896	100
Övriga		64 440	86 609
Aktier och andelar	2.5	31 985	30 626
Derivatkontrakt		4 007	6 804
Immateriella tillgångar	2.6	2 735	3 600
Materiella tillgångar		95 562	100 501
Förvaltningsfastigheter samt aktier och andelar i förvaltningsfastigheter	2.7	45 461	46 608
Övriga fastigheter samt aktier och andelar i fastighetssammanslutningar	2.7	46 981	48 911
Övriga materiella tillgångar		3 121	4 981
Övriga tillgångar	2.8	54 204	37 571
Resultatregleringar och förskottsbetalningar	2.9	27 028	22 927
Aktiva totalt		4 553 469	4 076 206

Koncernens balansräkning 31.12

(1 000 euro)	Not	2005	2004
Passiva	2.25		
Främmande kapital			
Skulder till kreditinstitut	2.15	850 991	780 481
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	2.16	2 338 733	2 229 797
Inlåning		2 308 567	2 195 768
Övriga skulder		30 166	34 029
Skuldebrev emitterade till allmänheten	2.17	786 321	575 617
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel		4 013	6 804
Övriga skulder	2.19	108 670	91 469
Resultatregleringar och erhållna förskott	2.20	24 274	22 632
Efterställda skulder	2.21	163 250	138 848
Latenta skatteskulder		27 743	22 711
Främmande kapital totalt		4 303 996	3 868 359
Eget kapital	2.26		
Aktiekapital		70 596	70 516
Aktieemission		0	80
Överkursfond		1 893	1 893
Övriga bundna fonder		8 079	8 079
Fria fonder		7 735	0
Fond för verkligt värde		7 735	0
Balanserad vinst (förlust)		117 817	104 403
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)		37 014	22 239
Minoritetsandelar av kapitalet		6 338	638
Eget kapital totalt		249 473	207 848
Passiva totalt		4 553 469	4 076 206
Åtaganden utanför balansräkningen	3.4		
Åtaganden för kundens räkning till förmån för tredje part		69 033	67 293
Garantier och panter		43 206	43 557
Övriga		25 827	23 736
Oåterkalleliga åtaganden till förmån för kunder		212 779	192 506
Återköpsförbindelser avseende värdepapper		0	0
Övriga		212 779	192 506
		281 812	259 799

Moderbolagets resultaträkning 1.1 - 31.12

(1 000 euro)	Not	2005	2004
Ränteintäkter	1.1	118 505	113 777
Räntekostnader	1.1	-43 237	-42 376
Räntenetto		75 268	71 402
Intäkter från egetkapitalinstrument	1.2	2 400	3 598
Provisionsintäkter	1.3	31 783	30 785
Provisionskostnader	1.3	-4 186	-3 928
Nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet	1.4	1 440	3 509
Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	1.5	-384	0
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	1.6	1 230	1 222
Övriga rörelseintäkter	1.7	17 333	1 645
Administrationskostnader		-57 399	-54 822
Personalkostnader	1.8	-36 311	-34 273
Övriga administrationskostnader		-21 087	-20 549
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	1.9	-3 162	-6 065
Övriga rörelsekostnader	1.10	-10 778	-11 688
Nedskrivningar av krediter och andra förbindelser	1.11	-8 535	-1 970
Nedskrivningar av övriga finansiella tillgångar		-	-
Rörelsevinst		45 011	33 690
Bokslutsdispositioner		-14 300	-14 250
Inkomstskatt		-8 801	-6 113
Vinst (förlust) av ordinarie verksamhet efter skatt		21 910	13 326
Intäkter från och kostnader för övrig verksamhet		-	-
Räkenskapsperiodens vinst		21 910	13 326

Moderbolagets balansräkning 31.12

(1 000 euro)	Not	2005	2004
Aktiva	2.11		
Kontanta medel		283 665	249 825
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev	2.1	694 107	614 924
Fordringar på kreditinstitut	2.2	256 153	179 831
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	2.3	2 517 385	2 486 081
Skuldebrev	2.4	75 359	89 357
Den offentliga sektorn		1 896	100
Övriga		73 462	89 258
Aktier och andelar	2.5	52 026	48 476
Derivatkontrakt		4 007	6 804
Immateriella tillgångar	2.6	1 689	2 291
Materiella tillgångar		69 758	71 521
Förvaltningsfastigheter samt aktier och andelar i förvaltningsfastigheter	2.7	28 967	28 966
Övriga fastigheter samt aktier och andelar i fastighetssammanslutningar	2.7	37 764	38 030
Övriga materiella tillgångar		3 026	4 525
Övriga tillgångar	2.8	54 030	37 522
Resultatregleringar och förskottsbetalningar	2.9	31 863	25 007
Aktiva totalt		4 040 041	3 811 638

Moderbolagets balansräkning 31.12

(1 000 euro)	Not	2005	2004
Passiva	2.25		
Främmande kapital			
Skulder till kreditinstitut	2.15	863 106	789 097
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	2.16	2 347 522	2 232 710
Inlåning		2 317 356	2 198 680
Övriga skulder		30 166	34 029
Skuldebrev emitterade till allmänheten	2.17	287 656	326 056
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel		4 013	6 804
Övriga skulder	2.19	107 404	90 543
Resultatregleringar och erhållna förskott	2.20	20 907	20 597
Efterställda skulder	2.21	151 507	124 169
Latenta skatteskulder		2 308	0
Främmande kapital totalt		3 784 424	3 589 976
Akkumulerade bokslutsdispositioner		-	-
Reserver		81 240	66 940
Eget kapital	2.26		
Aktiekapital		70 596	70 516
Aktieemission		0	80
Överkursfond		1 893	1 893
Övriga bundna fonder		8 067	8 067
Fria fonder		6 570	0
Fond för verkligt värde		6 570	0
Balanserad vinst (förlust)		65 341	60 839
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)		21 910	13 326
Eget kapital totalt		174 377	154 722
Passiva totalt		4 040 041	3 811 638
Åtaganden utanför balansräkningen	3.4		
Åtaganden för kundens räkning till förmån för tredje part		69 033	67 293
Garantier och panter		43 206	43 557
Övriga		25 827	23 736
Oåterkalleliga åtaganden till förmån för kunder		251 554	210 241
Återköpsförbindelser avseende värdepapper		0	0
Övriga		251 554	210 241
		320 587	277 534

Noter till bokslutet (1 000 euro)

Noter till resultaträkningen

1.1 Ränteintäkter och räntekostnader specificerade enligt balanspost 31.12.2005

	Koncernen		Moderbolaget	
	2005	2004	2005	2004
Ränteintäkter				
Fordringar på kreditinstitut	4 950	4 937	8 777	9 118
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	105 820	97 193	87 155	86 418
Skuldebrev	20 541	15 362	19 782	15 185
Derivatkontrakt	2 299	2 993	2 299	2 993
Övriga ränteintäkter	442	117	492	64
Totalt	134 053	120 601	118 505	113 777

Ränteintäkter av fordringar som varit oskötta i minst 90 dagar har inte intäktsförts i bokslutet.

Räntekostnader				
Skulder till kreditinstitut	14 401	14 587	14 688	14 819
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	24 622	21 785	24 648	21 812
Skuldebrev emitterade till allmänheten	17 544	9 725	7 956	6 728
Derivatkontrakt och andra skulder som innehas för handel	-7 133	-3 797	-8 600	-5 044
Efterställda skulder	4 734	4 363	4 357	4 055
Övriga räntekostnader	189	11	189	6
Totalt	54 355	46 673	43 237	42 376

1.2 Intäkter från egetkapitalinstrument

	Koncernen		Moderbolaget	
	2005	2004	2005	2004
Intäkter från finansiella instrument som innehas för handel	-	-	-	-
Intäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	1 215	1 870	1 106	1 729
Intäkter från företag inom samma koncern	-	-	193	231
Intäkter från ägarintresseföretag	-	-	1 101	1 638
Totalt	1 215	1 870	2 400	3 598

1.3 Provisionsintäkter och provisionskostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2005	2004	2005	2004
Provisionsintäkter				
Utlåning	3 875	3 841	5 322	4 526
Inlåning	287	569	287	569
Betalningsrörelse	10 089	11 087	10 121	11 109
Kapitalförvaltningstjänster	19 800	15 978	11 209	9 863
Förmedling av försäkringar	2 426	2 339	2 417	2 339
Garantier och övriga förbindelser utanför balansräkningen	577	540	577	540
Övriga provisionsintäkter	1 515	1 379	1 850	1 839
Totalt	38 568	35 734	31 783	30 785
Provisionskostnader				
Betalda expeditiionsavgifter	645	1 108	645	1 108
Övriga	5 371	4 328	3 541	2 820
Totalt	6 016	5 435	4 186	3 928

1.4 Specifikation av nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet 31.12.2005

	Koncernen		Moderbolaget	
	Försäljningsvinster och -förluster (netto)		Försäljningsvinster och -förluster (netto)	
Skuldebrev	175		175	
Aktier och andelar	0		0	
Övriga finansiella instrument	-8		-8	
Nettointäkter från värdepappershandel totalt	167		167	
Nettointäkter från valutaverksamhet	1 273		1 273	
Resultaträkningspost totalt	1 440		1 440	

1.5 Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas 31.12.2005

	Försäljningsvins- ter och -förluster (netto)	Koncernen		Sammanlagt
		Nedskrivningar	Överföringar från fonden för verkligt värde	
Skuldebrev	-2 269	-	1 270	-999
Aktier och andelar	14	-	-	14
Totalt	-2 254	-	1 270	-984

	Försäljningsvins- ter och - förluster(netto)	Moderbolaget		Sammanlagt
		Nedskrivningar	Överföringar från fonden för verkligt värde	
Skuldebrev	-1 654	-	1 270	-384
Aktier och andelar	-	-	0	-
Totalt	-1 654	-	1 270	-384

1.6 Nettointäkter från förvaltningsfastigheter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2005	2004	2005	2004
Hysesintäkter	4 009	4 458	2 776	2 794
Hyreskostnader	-	-	-	-
Avskrivningar enligt plan	-619	-647	-46	-46
Försäljningsvinster	418	181	-	54
Försäljningsförluster	-213	-94	-	-
Nedskrivningar	-	-	-	-
Återförda nedskrivningar	-	-	-	-
Övriga intäkter	72	91	526	522
Övriga kostnader	-1 538	-1 800	-2 026	-2 101
Totalt	2 129	2 189	1 230	1 222

1.7 Specifikation av övriga rörelseintäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2005	2004	2005	2004
Hysesintäkter från rörelsefastigheter	54	1	491	416
Överlåtelsevinster på rörelsefastigheter	120	56	120	56
Fusionsvinster	-	-	-	-
Understöd från säkerhetsfond	-	-	-	-
Övriga intäkter	16 117	1 143	16 723	1 173
Totalt	16 291	1 200	17 333	1 645

1.8 Personalkostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2005	2004	2005	2004
Löner och arvoden	29 564	29 210	27 631	27 510
Överföring till personalfonden	1 800	-	1 683	-
Lönebikostnader	7 433	7 153	6 997	6 763
Pensionskostnader	5 756	5 576	5 406	5 257
Övriga lönebikostnader	1 677	1 577	1 591	1 506
Totalt	38 796	36 363	36 311	34 273

1.9 Avskrivningar på materiella och immateriella tillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2005	2004	2005	2004
Avskrivningar enligt plan	4 057	6 383	3 162	5 783
Materiella tillgångar	2 683	4 927	2 110	4 331
Immateriella tillgångar	1 375	1 456	1 052	1 451
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar	-	282	-	282
Materiella tillgångar	-	282	-	282
Immateriella tillgångar	-	-	-	-
Totalt	4 057	6 665	3 162	6 065

1.10 Specifikation av övriga rörelsekostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2005	2004	2005	2004
Hyreskostnader	3 210	4 388	3 027	4 249
Hyreskostnader för rörelsefastigheter	1 861	1 846	1 741	1 765
Hyreskostnader för maskiner och utrustning	1 349	2 542	1 286	2 484
Kostnader för rörelsefastigheter	2 867	2 749	3 977	4 017
Övriga kostnader	4 038	3 706	3 774	3 421
Totalt	10 115	10 843	10 778	11 688

1.11 Nedskrivningar av krediter och andra förbindelser samt av övriga finansiella tillgångar

Nedskrivningar av krediter och andra förbindelser	Koncernen		Moderbolaget	
	2005	2004	2005	2004
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	8 500	2 160	8 500	2 160
Specifika nedskrivningar	1 678	1 185	1 678	1 185
Gruppvisa nedskrivningar	7 500	1 990	7 500	1 990
- återföringar av och influtet på nedskrivningar	-678	-1 015	-678	-1 015
Garantier och övriga poster utanför balansräkningen	36	-191	36	-191
Specifika nedskrivningar	38	4	38	4
Gruppvisa nedskrivningar	-	-	-	-
- influtna garantiförluster och återförda nedskrivningar	-2	-195	-2	-195
Nedskrivningar av krediter och andra förbindelser totalt	8 535	1 970	8 535	1 970

Nedskrivningar av övriga finansiella tillgångar

Räntorna på nedskrivna krediter och andra fordringar har intäktsförts med den avtalsenliga räntan. Ränteintäkter av fordringar som varit oskötta i minst 90 dagar har inte intäktsförts i bokslutet.

1.12 Intäkterna fördelade enligt marknads- och verksamhetsområde 31.12.2005

Verksamhetsområde	Koncernen		Moderbolaget
	Finland	Luxemburg	
Bankverksamhet	127 675	-	127 674
Hypoteksbanksverksamhet	4 975	-	-
Placeringsfondsverksamhet	12 665	199	-
Värdepappersföretagsrörelse	2 905	-	-
Värdepappershandel	167	-	167
Fastighetsförmedling	79	-	-
Fastighetsverksamhet	3 069	-	1 230
Totalt	151 536	199	129 071

Räntenetto, intäkter från egetkapitalinstrument, provisionsintäkter, nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet, nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas, nettointäkter från förvaltningsfastigheter samt övriga rörelseintäkter ingår bland intäkterna. Siffrorna är oeliminerade.

Personal enligt verksamhetsområde	Koncernen		Moderbolaget	
	2005	2004	2005	2004
Bankverksamhet	765	742	765	742
Hypoteksbanksverksamhet	7	6	-	-
Placeringsfondsverksamhet	26	24	-	-
Värdepappersföretagsrörelse	9	7	-	-
Värdepappershandel	-	-	-	-
Försäkringsverksamhet	-	4	-	-
Fastighetsförmedling	4	-	-	-
Fastighetsverksamhet	3	3	-	-
Totalt	814	786	765	742

Noter till balansräkningen

2.1 Specifikation av skuldebrev belåningsbara i centralbanker

	Koncernen		Moderbolaget	
	2005	2004	2005	2004
Statsskuldförbindelser	799	-	799	-
Masskuldebrev emitterade av staten	64 896	49 429	59 940	45 561
Finlands Banks bankcertifikat	-	-	-	-
Bankernas bankcertifikat	168 417	315 286	168 417	305 286
Övriga	480 614	264 077	464 950	264 077
Totalt	714 726	628 792	694 107	614 924

2.2 Fordringar på kreditinstitut

	Koncernen		Moderbolaget	
	2005	2004	2005	2004
På anfordran betalbara	4 794	3 880	4 250	3 402
Inhemska kreditinstitut	-	-	-	-
Utländska kreditinstitut	4 794	3 880	4 250	3 402
Övriga	18 902	12 978	251 902	176 428
Inhemska kreditinstitut	6 500	11 400	239 500	174 850
Utländska kreditinstitut	12 402	1 578	12 402	1 578
Totalt	23 696	16 859	256 153	179 831

2.3 Sektorvis fördelning på fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn samt nedskrivningar och återförda nedskrivningar till dessa

	Koncernen		Moderbolaget	
	2005	2004	2005	2004
Icke-finansiella företag och bostadssamfund	553 814	504 773	876 737	529 095
Finansiella företag och försäkringsföretag	12 439	358	12 439	358
Den offentliga sektorn	11 313	11 541	11 313	11 541
Icke-vinstsyftande organisationer	40 511	39 447	40 511	39 447
Hushåll	2 630 886	2 327 974	1 875 826	1 897 740
Utlandet	559	7 901	559	7 901
Totalt	3 249 522	2 891 994	2 817 385	2 486 081

Banken har i gruppen fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn endast andra än på anfordran betalbara fordringar.

Nedskrivningar under räkenskapsperioden

	Koncernen		Moderbolaget	
	2005	2004	2005	2004
Nedskrivningar vid räkenskapsperiodens början	37 938	38 544	37 938	38 544
+ specifika nedskrivningar som redovisats under perioden	1 565	1 189	1 565	1 189
+ gruppvisa nedskrivningar som redovisats under perioden	7 500	1 990	7 500	1 990
- specifika nedskrivningar som återförts under perioden	-620	-1 140	-620	-1 140
- konstaterade kreditförluster under perioden, på vilka tidigare gjorts specifika nedskrivningar	-5 249	-2 645	-5 249	-2 645
Nedskrivningar vid räkenskapsperiodens slut	41 134	37 938	41 134	37 938

	Koncernen		Moderbolaget	
	2005	2004	2005	2004
Fordringar på vilka ränta inte ackumulerats i bokföringen totalt	10 084	11 517	9 868	11 489

2.4 Skuldebrev grupperade enligt finansiella instrument

	Koncernen 2005		Moderbolaget 2005	
	Totalt	Av vilka skuldebrev belåningsbara i centralbanker	Totalt	Av vilka skuldebrev belåningsbara i centralbanker
Skuldebrev som innehas för handel	6 890	-	6 890	-
Offentligt noterade	5 492	-	5 492	-
Övriga	1 397	-	1 397	-
Skuldebrev som kan säljas	740 715	714 726	719 077	694 107
Offentligt noterade	740 216	714 726	718 578	694 107
Övriga	499	-	499	-
Skuldebrev som innehas till förfallodag	33 458	-	43 519	-
Offentligt noterade	33 458	-	33 458	-
Övriga	-	-	10 061	-
Totalt	781 062	714 726	769 485	694 107

	Koncernen 2004		Moderbolaget 2004	
	Totalt	Av vilka skuldebrev belåningsbara i centralbanker	Totalt	Av vilka skuldebrev belåningsbara i centralbanker
Skuldebrev som innehas för handel	-	-	-	-
Offentligt noterade	-	-	-	-
Övriga	-	-	-	-
Skuldebrev som kan säljas	567 231	505 645	552 264	491 778
Offentligt noterade	567 131	505 645	552 164	491 778
Övriga	100	-	100	-
Skuldebrev som innehas till förfallodag	148 270	123 147	152 017	123 147
Offentligt noterade	148 270	123 147	148 268	123 147
Övriga	-	-	3 750	-
Totalt	715 500	628 792	704 281	614 925

2.5 Aktier och andelar enligt finansiella instrumentgrupper

	Koncernen		Moderbolaget	
	2005	2004	2005	2004
Aktier och andelar som innehas för handel	-	-	-	-
Offentligt noterade	-	-	-	-
Övriga	-	-	-	-
Som kan säljas	29 331	22 800	26 942	21 659
Offentligt noterade	25 968	19 731	23 579	18 590
Övriga	3 363	3 069	3 363	3 069
Aktier och andelar totalt	29 331	22 800	26 942	21 659
Varav i kreditinstitut	24 145	19 180	23 579	18 590

Aktier och andelar i ägarintresseföretag				
Kreditinstitut	-	-	-	-
Övriga företag	2 655	2 647	1 993	1 893
Totalt	2 655	2 647	1 993	1 893

Innehaven har värderats till anskaffningsvärdet.

Aktier och andelar i företag inom samma koncern				
Kreditinstitut	-	-	19 248	16 050
Övriga företag	-	5 179	3 844	8 874
Totalt	-	5 179	23 092	24 924

Innehaven har värderats till anskaffningsvärdet.

2.6 Specifikation av immateriella tillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2005	2004	2005	2004
Informationsteknologi	0	0	0	0
Övriga utvecklingsutgifter	0	0	0	0
Goodwill	0	0	0	0
Övriga utgifter med lång verkningstid	2 735	3 600	1 689	2 291
Totalt	2 735	3 600	1 689	2 291

2.7 Fastighetsinnehav

	Koncernen 2005		Moderbolaget 2005	
	Bokföringsvärde	Verkligt värde	Bokföringsvärde	Verkligt värde
Jord- och vattenområden				
Rörelsefastigheter	12 254	13 285	12 254	12 344
Förvaltningsfastigheter	13 326	14 627	13 087	13 561
Totalt	25 580	27 911	25 341	25 905
Byggnader				
Rörelsefastigheter	20 273	21 982	1 085	1 094
Förvaltningsfastigheter	21 336	23 414	833	863
Totalt	41 609	45 395	1 918	1 956
Aktier och andelar i fastighetssammanslutningar				
Rörelsefastigheter	14 454	15 626	24 425	27 714
Förvaltningsfastigheter	10 798	12 808	15 048	18 839
Totalt	25 252	28 434	39 473	46 553
Fastighetsinnehav totalt	92 441	101 741	66 732	74 415

2.8 Specifikation av övriga tillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2005	2004	2005	2004
Betalningsförmedlingsfordringar	43 218	34 605	43 218	34 605
Garantifordringar	235	587	235	587
Övriga	10 751	2 379	10 577	2 330
Totalt	54 204	37 571	54 030	37 522

2.9 Specifikation av aktiva resultatregleringar och förskottsbetalningar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2005	2004	2005	2004
Räntefordringar	22 817	18 010	27 865	21 140
Övriga	4 211	4 917	3 997	3 867
Totalt	27 028	22 927	31 863	25 007

2.10 Fordringarnas maturitetsfördelning enligt balanspost

Fordringar	Koncernen 2005					Totalt
	Under 3 mån.	3-12 mån.	1-5 år	5-10 år	Över 10 år	
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	160 495	72 655	362 238	119 338	-	714 726
Fordringar på kreditinstitut	18 696	5 000	-	-	-	23 696
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	140 459	284 009	969 065	777 792	1 078 197	3 249 522
Skuldebrev	32 338	3 162	22 232	8 605	-	66 336
Totalt	351 989	364 826	1 353 535	905 734	1 078 197	4 054 281

Fordringar	Moderbolaget 2005					Totalt
	Under 3 mån.	3-12 mån.	1-5 år	5-10 år	Över 10 år	
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	158 495	68 556	349 282	117 773	-	694 107
Fordringar på kreditinstitut	149 153	107 000	-	-	-	256 153
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	130 757	255 512	821 050	572 649	737 416	2 517 385
Skuldebrev	31 840	3 061	31 970	8 487	-	75 359
Totalt	470 245	434 130	1 202 302	698 909	737 416	3 543 003

2.11 Egendomsposter i inhemsk och utländsk valuta

Aktiva	Koncernen 2005		Moderbolaget 2005	
	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Inhemsk valuta	Utländsk valuta
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	714 726	-	694 107	-
Fordringar på kreditinstitut	9 648	14 117	242 036	14 117
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	3 241 128	8 394	2 508 990	8 394
Skuldebrev	66 336	-	75 359	-
Derivatinstrument	4 007	-	4 007	-
Övriga tillgångar	467 063	1 089	460 080	1 089
Resultatregleringar och förskottsbetalningar	27 028	-	31 863	-
Totalt	4 529 936	23 600	4 016 441	23 600

Aktiva	Koncernen 2004		Moderbolaget 2004	
	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Inhemsk valuta	Utländsk valuta
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	628 792	-	614 924	-
Fordringar på kreditinstitut	13 495	3 363	176 467	3 363
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	2 880 729	11 265	2 474 816	11 265
Skuldebrev	86 709	-	89 357	-
Derivatinstrument	6 804	-	6 804	-
Övriga tillgångar	420 867	1 255	408 380	1 255
Resultatregleringar och förskottsbetalningar	22 927	-	25 007	-
Totalt	4 060 323	15 883	3 795 755	15 883

2.12 Specifikation av efterställda fordringar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2005	2004	2005	2004
Skuldebrev	-	-	10 061	3 750
Totalt	-	-	10 061	3 750

Fordringar på företag som hör till samma konsolideringsgrupp och på ägarintresseföretag

-	-	10 061	3 750
---	---	--------	-------

2.13 Finansiella instrument som värderats till verkligt värde

	Koncernen 2005	Moderbolaget 2005
Verkliga värden		
Finansiella tillgångar som innehas för handel	6 890	6 890
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	-	-
Skuldebrev	6 890	6 890
Aktier och andelar	-	-
Finansiella tillgångar som kan säljas	770 046	745 998
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	714 726	694 107
Skuldebrev	25 989	24 950
Aktier och andelar	29 331	26 942
Totalt	776 936	752 888

Finansiella skulder har inte värderats till verkligt värde.

Ändringar i värdet på tillgångar som värderats till verkligt värde

	Koncernen 2005	Moderbolaget 2005
Finansiella tillgångar som kan säljas	10 458	8 878
Ökning av det verkliga värdet	11 259	9 649
Minskningar av det verkliga värdet	-801	-771

Väsentliga finansiella tillgångar som redovisas till anskaffningsvärde i stället för verkligt värde

I bokslutet har till anskaffningsvärdet redovisats aktier och andelar i företag som är nödvändiga för verksamheten, som beskrivs närmare i noterna 5.2 och 5.3. De aktier och andelar som är nödvändiga för verksamheten är avsedda att innehas tillsvidare. För dessa tillgångar erhålls ej offentligt noterade marknadsvärden. Innehavens bokförda värden anges i noterna 5.2 och 5.3.

2.14 Ökningar och minskningar av materiella och immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar	Koncernen		Moderbolaget	
	2005	2004	2005	2004
Anskaffningsvärde i början av räkenskapsperioden	9 866	7 513	8 281	7 241
+ ökning under räkenskapsperioden	453	2 353	451	1 040
- minskning under räkenskapsperioden	-	-	-	-
+/- överföring mellan posterna	-	-	-	-
- räkenskapsperiodens planemässiga avskrivningar	-1 318	-1 455	-1 052	-1 451
+/- räkenskapsperiodens nedskrivningar och återförda nedskrivningar	-	-	-	-
+/- ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar som hänförs till minskningar och ökningar i början av räkenskapsperioden	-	-	-	-
- ackumulerade avskrivningar i början av räkenskapsperioden	-6 265	-4 811	-5 990	-4 539
- ackumulerade nedskrivningar i början av räkenskapsperioden	-	-	-	-
+ ackumulerade uppskrivningar i början av räkenskapsperioden	-	-	-	-
+/- räkenskapsperiodens uppskrivningar och återförda uppskrivningar	-	-	-	-
Bokföringsvärde i slutet av räkenskapsperioden	2 735	3 600	1 689	2 291

Rörelsefastigheter: Mark, byggnader och aktier och andelar i fastighetssammanslutningar	Koncernen		Moderbolaget	
	2005	2004	2005	2004
Anskaffningsvärde i början av räkenskapsperioden	47 430	48 730	31 354	33 973
+ ökning under räkenskapsperioden	-	-	-	-
- minskning under räkenskapsperioden	-208	-54	-208	-54
+/- överföring mellan posterna	-1 145	-1 246	0	-2 565
- räkenskapsperiodens planenliga avskrivningar	-578	-551	-57	-61
+/- räkenskapsperiodens nedskrivningar och återförda nedskrivningar	-	-201	-	-201
+/- ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar som hänförs till minskningar och ökning i början av räkenskapsperioden	-	-	-	-
- ackumulerade avskrivningar i början av räkenskapsperioden	-6 814	-6 264	-1 619	-1 559
- ackumulerade nedskrivningar i början av räkenskapsperioden	-5 480	-5 280	-5 480	-5 280
+ ackumulerade uppskrivningar i början av räkenskapsperioden	13 776	15 164	13 776	15 164
+/- räkenskapsperiodens uppskrivningar och återförda uppskrivningar	0	-1 388	0	-1 388
Bokföringsvärde i slutet av räkenskapsperioden	46 981	48 911	37 764	38 030

Förvaltningsfastigheter: Mark, byggnader och aktier och andelar i fastighetssammanslutningar	Koncernen		Moderbolaget	
	2005	2004	2005	2004
Anskaffningsvärde i början av räkenskapsperioden	44 882	43 973	22 619	20 054
+ ökning under räkenskapsperioden	-	18	-	-
- minskning under räkenskapsperioden	-2 067	-354	-2	0
+/- överföring mellan posterna	1 539	1 246	48	2 565
- räkenskapsperiodens planenliga avskrivningar	-619	-589	-46	-46
+/- räkenskapsperiodens nedskrivningar och återförda nedskrivningar	-	-	-	-
+/- ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar som hänförs till minskningar och ökning i början av räkenskapsperioden	-	-	-	-
- ackumulerade avskrivningar i början av räkenskapsperioden	-5 611	-5 022	-989	-943
- ackumulerade nedskrivningar i början av räkenskapsperioden	-5 226	-5 226	-5 226	-5 226
+ ackumulerade uppskrivningar i början av räkenskapsperioden	12 563	11 175	12 563	11 175
+/- räkenskapsperiodens uppskrivningar och återförda uppskrivningar	-	1 388	-	1 388
Bokföringsvärde i slutet av räkenskapsperioden	45 461	46 608	28 967	28 966

Maskiner och inventarier och andra materiella tillgångar	Koncernen		Moderbolaget	
	2005	2004	2005	2004
Anskaffningsvärde i början av räkenskapsperioden	42 924	42 183	40 953	40 267
+ ökning under räkenskapsperioden	622	930	577	875
- minskning under räkenskapsperioden	-87	-189	-59	-189
+/- överföring mellan posterna	-1 111	-	-	-
- räkenskapsperiodens planenliga avskrivningar	-2 105	-4 434	-2 053	-4 271
+/- räkenskapsperiodens nedskrivningar och återförda nedskrivningar	-	-	-	-
+/- ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar som hänförs till minskningar och ökning i början av räkenskapsperioden	821	130	37	130
- ackumulerade avskrivningar i början av räkenskapsperioden	-37 943	-33 638	-36 429	-32 288
- ackumulerade nedskrivningar i början av räkenskapsperioden	-	-	-	-
+ ackumulerade uppskrivningar i början av räkenskapsperioden	-	-	-	-
+/- räkenskapsperiodens uppskrivningar och återförda uppskrivningar	-	-	-	-
Bokfört värde i slutet av räkenskapsperioden	3 121	4 981	3 026	4 525

2.15 Skulder till kreditinstitut

	Koncernen		Moderbolaget	
	2005	2004	2005	2004
Kreditinstitut	850 991	780 481	863 106	789 097
På anfordran betalbara	128 392	134 162	140 538	142 778
Övriga	722 599	646 319	722 568	646 319
Totalt	850 991	780 481	863 106	789 097

2.16 Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn

	Koncernen		Moderbolaget	
	2005	2004	2005	2004
Inlåning	2 308 567	2 195 768	2 317 356	2 198 680
På anfordran betalbara	1 697 661	1 608 992	1 706 449	1 611 904
Övriga	610 906	586 776	610 906	586 776
Övriga skulder	30 166	34 029	30 166	34 029
På anfordran betalbara	20 141	22 555	20 141	22 555
Övriga	10 025	11 474	10 025	11 474
Totalt	2 338 733	2 229 797	2 347 522	2 232 710

2.17 Skuldebrev emitterade till allmänheten

	Koncernen		Moderbolaget	
	2005		2005	
	Bokföringsvärde	Nominellt värde	Bokföringsvärde	Nominellt värde
Bankcertifikat	184 961	186 690	184 961	186 690
Masskuldebrevslån	601 360	604 795	102 695	104 795
Övriga	-	-	-	-
Totalt	786 321	791 485	287 656	291 485

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004		2004	
	Bokföringsvärde	Nominellt värde	Bokföringsvärde	Nominellt värde
Bankcertifikat	270 719	271 840	270 719	271 840
Masskuldebrevslån	304 898	307 380	55 337	57 380
Övriga	-	-	-	-
Totalt	575 617	579 220	326 056	329 220

2.18 Derivatinstrument

Den underliggande egendomens nominella värden
och derivatinstrumentens verkliga värden

	Koncernen		Moderbolaget	
	2005		2005	
	Nominellt värde	Verkligt värde	Nominellt värde	Verkligt värde
Skyddande derivatinstrument	4 123 113	15 112	4 766 963	21 311
Räntederivat	4 007 804	6 345	4 651 654	12 544
Terminskontrakt	1 394 000	-1 772	1 470 000	-1 691
Ränteswapar	458 404	7 904	1 026 254	14 022
Optioner	2 155 400	213	2 155 400	213
Köpta	1 089 400	4 849	1 089 400	4 849
Utfärdade	1 066 000	-4 637	1 066 000	-4 637
Valutaderivat	26 793	97	26 793	97
Terminskontrakt	26 793	97	26 793	97
Aktiederivat	88 516	8 670	88 516	8 670
Optionskontrakt	88 516	8 670	88 516	8 670
Köpta	88 516	8 670	88 516	8 670
Utfärdade	-	-	-	-
Övriga derivat	-	-	-	-
Övriga derivatinstrument	614 616	-7 286	614 616	-7 286
Räntederivat	526 100	1 384	526 100	1 384
Terminskontrakt	244 000	1 123	244 000	1 123
Ränteswapar	6 700	-224	6 700	-224
Optioner	275 400	486	275 400	486
Köpta	126 000	2 340	126 000	2 340
Utfärdade	149 400	-1 854	149 400	-1 854
Valutaderivat	0	0	0	0
Terminskontrakt	-	-	-	-
Aktiederivat	88 516	-8 670	88 516	-8 670
Optionskontrakt	88 516	-8 670	88 516	-8 670
Köpta	-	-	-	-
Utfärdade	88 516	-8 670	88 516	-8 670
Övriga derivat	-	-	-	-

Derivatinstrument

Den underliggande egendomens nominella värden
och derivatinstrumentens verkliga värden

	Koncernen 2004		Moderbolaget 2004	
	Nominellt värde	Verkligt värde	Nominellt värde	Verkligt värde
Skyddande derivatinstrument	2 054 408	16 967	2 406 058	21 325
Räntederivat	1 909 440	13 172	2 261 090	17 529
Terminskontrakt	50 000	317	80 000	321
Ränteswapar	454 840	10 543	776 490	14 896
Optioner	1 404 600	2 312	1 404 600	2 312
Köpta	704 600	3 046	704 600	3 046
Utfärdade	700 000	-734	700 000	-734
Valutaderivat	59 653	-1 129	59 653	-1 129
Terminskontrakt	59 653	-1 129	59 653	-1 129
Aktiederivat	85 315	4 925	85 315	4 925
Optionskontrakt	85 315	4 925	85 315	4 925
Köpta	85 315	4 925	85 315	4 925
Utfärdade	-	-	-	-
Övriga derivat	-	-	-	-
Övriga derivatinstrument	91 915	-4 925	91 915	-4 925
Räntederivat	6 600	0	6 600	0
Terminskontrakt	-	-	-	-
Ränteswapar	2 000	-	2 000	-
Optioner	4 600	-	4 600	-
Köpta	-	-	-	-
Utfärdade	4 600	-	4 600	-
Valutaderivat	0	0	0	0
Terminskontrakt	-	-	-	-
Aktiederivat	85 315	-4 925	85 315	-4 925
Optionskontrakt	85 315	-4 925	85 315	-4 925
Köpta	-	-	-	-
Utfärdade	85 315	-4 925	85 315	-4 925
Övriga derivat	-	-	-	-

Specifikation av derivatinstrumentens maturitet

	Koncernen 2005			
	Nominellt värde Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt
Skyddande derivatinstrument	1 725 721	1 631 992	765 400	4 123 113
Räntederivat	1 679 000	1 578 004	750 800	4 007 804
Terminskontrakt	1 129 000	265 000	-	1 394 000
Ränteswapar	150 000	308 404	-	458 404
Optioner	400 000	1,004 600	750 800	2 155 400
Köpta	200 000	504 600	384 800	1 089 400
Utfärdade	200 000	500 000	366 000	1 066 000
Valutaderivat	26 793	0	0	26 793
Terminskontrakt	26 793	-	-	26 793
Aktiederivat	19 928	53 988	14 600	88 516
Optionskontrakt	19 928	53 988	14 600	88 516
Köpta	19 928	53 988	14 600	88 516
Utfärdade	-	-	-	-
Övriga derivat	-	-	-	-
Övriga derivatinstrument	198 928	130 288	285 400	614 616
Räntederivat	179 000	76 300	270 800	526 100
Terminskontrakt	179 000	65 000	-	244 000
Ränteswappar	-	6 700	-	6 700
Optioner	-	4 600	270 800	275 400
Köpta	-	-	126 000	126 000
Utfärdade	-	4 600	144 800	149 400
Valutaderivat	0	0	0	0
Terminskontrakt	-	-	-	-
Aktiederivat	19 928	53 988	14 600	88 516
Optionskontrakt	19 928	53 988	14 600	88 516
Köpta	-	-	-	-
Utfärdade	19 928	53 988	14 600	88 516
Övriga derivat	-	-	-	-

Specifikation av derivatinstrumentens maturitet

	Moderbolaget 2005			
	Nominellt värde			
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt
Skyddande derivatinstrument	1 828 221	1 684 342	1 254 400	4 766 963
Räntederivat	1 781 500	1 630 354	1 239 800	4 651 654
Terminskontrakt	1 205 000	265 000	-	1 470 000
Ränteswapar	176 500	360 754	489 000	1 026 254
Optioner	400 000	1 004 600	750 800	2 155 400
Köpta	200 000	504 600	384 800	1 089 400
Utfärdade	200 000	500 000	366 000	1 066 000
Valutaderivat	26 793	0	0	26 793
Terminskontrakt	26 793	-	-	26 793
Aktiederivat	19 928	53 988	14 600	88 516
Optionskontrakt	19 928	53 988	14 600	88 516
Köpta	19 928	53 988	14 600	88 516
Utfärdade	-	-	-	-
Övriga derivat				
Övriga derivatinstrument	198 928	130 288	285 400	614 616
Räntederivat	179 000	76 300	270 800	526 100
Terminskontrakt	179 000	65 000	-	244 000
Ränteswapar	-	6 700	-	6 700
Optioner	-	4 600	270 800	275 400
Köpta	-	-	126 000	126 000
Utfärdade	-	4 600	144 800	149 400
Valutaderivat				
Terminskontrakt	-	-	-	-
Aktiederivat	19 928	53 988	14 600	88 516
Optionskontrakt	19 928	53 988	14 600	88 516
Köpta	-	-	-	-
Utfärdade	19 928	53 988	14 600	88 516
Övriga derivat				

Specifikation av derivatinstrumentens maturitet

	Mellan koncernbolagen 2005			
	Nominellt värde			
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt
Skyddande derivatinstrument	102 500	52 350	489 000	643 850
Räntederivat	102 500	52 350	489 000	643 850
Terminskontrakt	76 000	-	-	76 000
Ränteswapar	26 500	52 350	489 000	567 850
Optioner	0	0	0	0
Köpta	-	-	-	-
Utfärdade	-	-	-	-
Valutaderivat	0	0	0	0
Terminskontrakt	-	-	-	-
Aktiederivat	0	0	0	0
Optionskontrakt	-	-	-	-
Köpta	-	-	-	-
Utfärdade	-	-	-	-
Övriga derivat				
Övriga derivatinstrument	0	0	0	0
Räntederivat	-	-	-	-
Terminskontrakt	-	-	-	-
Optioner	-	-	-	-
Köpta	-	-	-	-
Utfärdade	-	-	-	-
Ränteswapar	-	-	-	-
Valutaderivat	-	-	-	-
Terminskontrakt	-	-	-	-
Aktiederivat	-	-	-	-
Optionskontrakt	-	-	-	-
Köpta	-	-	-	-
Utfärdade	-	-	-	-

2.19 Specifikation av övriga skulder

	Koncernen		Moderbolaget	
	2005	2004	2005	2004
Betalningsförmedlingsskulder	104 377	88 138	104 235	87 456
Avsättningar	1 817	1 094	1 817	1 094
Övriga	2 476	2 237	1 353	1 993
Totalt	108 670	91 469	107 404	90 543

2.20 Specifikation av resultatregleringar och erhållna förskott

	Koncernen		Moderbolaget	
	2005	2004	2005	2004
Ränteskulder	9 766	9 446	8 313	8 819
Övriga	14 508	13 187	12 595	11 778
Totalt	24 274	22 632	20 907	20 597

2.21 Efterställda skulder 31.12.2005

Moderbolagets efterställda skulder vars bokföringsvärde är över 10 % av samtliga Efterställda skulder

	Skuldbelopp	Nominellt värde	Ränte-%	Förfallodag	Belopp som inräknas i kapitalbasen
Aktia Sparbank Abp:s debenturlån 4/2005	16 455	16 464	2,70	29.8.2010	16 455
Andra än ovanstående efterställda skulders sammanlagda belopp	135 052	136 829			89 603
Moderbolaget totalt	151 507	153 293			106 058
Aktia Hypoteksbank Abp:s debenturlån 2004	11 743	11 743	3,00	29.03.2009	11 743
Koncernen totalt	163 250	165 036			112 442
				Eviga lån	0

Alla redovisade skulder är i euro.

De redovisade skulderna räknas i kapitaltäckningskalkylen till kreditinstitutets undre supplementära kapital med beaktande av att detta kapital kan var högst 50 % av det primära kapitalet.

Lån riktade till företag inom samma koncern eller till ägarintressebolag finns ej.

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 återbetalningar.

2.22 Kapitalinvesteringar och kapitallån

	Koncernen		Moderbolaget	
	2005	2004	2005	2004
Koncernens interna kapitalinvesteringar och kapitallån framgår i not 7.3	0	0	0	0

2.23 Specifikation av poster redovisade bland avsättningar

Koncernen 2005					
	Bokföringsvärdet vid räkenskapsperiodens början	Ökning	Minskning	Återförts	Bokföringsvärdet vid räkenskapsperiodens slut
Personalkostnader	1 094	1 200	455	22	1 817
Övriga	-	-	-	-	-
Totalt	1 094	1 200	455	22	1 817
Moderbolaget 2005					
	Bokföringsvärdet vid räkenskapsperiodens början	Ökning	Minskning	Återförts	Bokföringsvärdet vid räkenskapsperiodens slut
Personalkostnader	1 094	1 200	455	22	1 817
Övriga	-	-	-	-	-
Totalt	1 094	1 200	455	22	1 817

2.24 Skuldernas maturitetsfördelning enligt balanspost

	Koncernen 2005					Totalt
	Under 3 mån.	3-12 mån.	1-5 år	5-10 år	Över 10 år	
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	700 099	70 892	65 000	15 000	-	850 991
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	2 060 364	248 840	19 504	10 025	-	2 338 733
Skuldebrev emitterade till allmänheten	92 944	110 066	51 247	532 065	-	786 321
Efterställda skulder	-	2 985	160 265	-	-	163 250
Totalt	2 853 407	432 784	296 015	557 090	-	4 139 295

	Moderbolaget 2005					Totalt
	Under 3 mån.	3-12 mån.	1-5 år	5-10 år	Över 10 år	
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	712 214	70 892	65 000	15 000	-	863 106
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	2 069 152	248 840	19 504	10 025	-	2 347 522
Skuldebrev emitterade till allmänheten	92 944	110 066	51 247	33 400	-	287 656
Efterställda skulder	-	2 985	148 522	-	-	151 507
Totalt	2 874 311	432 784	284 272	58 425	-	3 649 791

Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn som är på anfordran betalbara:

Övriga än tidsbundna depositioner och konton med kredit redovisas i kategorin under 3 månader.

2.25 Skuldposter i inhemsk och utländsk valuta

	Koncernen 2005		Moderbolaget 2005	
	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Inhemsk valuta	Utländsk valuta
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	848 367	2 625	860 482	2 625
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	2 316 232	22 501	2 325 020	22 501
Skuldebrev emitterade till allmänheten	786 321	-	287 656	-
Derivatinstrument	4 013	-	4 013	-
Övriga skulder	136 413	-	107 404	-
Resultatregleringar och erhållna förskott	24 274	-	20 907	-
Efterställda skulder	163 250	-	151 507	-
Totalt	4 278 870	25 126	3 756 990	25 126

	Koncernen 2004		Moderbolaget 2004	
	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Inhemsk valuta	Utländsk valuta
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	778 606	1 874	787 223	1 874
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	2 209 622	20 175	2 212 535	20 175
Skuldebrev emitterade till allmänheten	575 617	-	326 056	-
Derivatinstrument	6 804	-	6 804	-
Övriga skulder	114 162	17	90 526	17
Resultatregleringar och erhållna förskott	22 632	-	20 597	-
Efterställda skulder	138 848	-	124 169	-
Totalt	3 846 292	22 066	3 567 910	22 066

2.26 Ökning och minskning av eget kapital under räkenskapsperioden 2005

Koncernen	Vid räkenskaps- periodens början	Ökning	Minskning	Vid räkenskaps- periodens slut
Eget kapital				
Aktiekapital	70 516	80		70 596
Aktieemission	80		80	0
Överkursfond	1 893			1 893
Övriga bundna fonder	8 079			8 079
Fria fonder				
Fond för verkligt värde	0	8 328	593	7 735
Balanserad vinst eller förlust	104 403	22 239	8 825	117 817
Räkenskapsperiodens vinst eller förlust	22 239	37 014	22 239	37 014
Minoritetsandelar av kapitalet	638	5 700		6 338
Eget kapital totalt	207 848	73 362	31 736	249 473

Moderbolaget	Vid räkenskaps- periodens början	Ökning	Minskning	Vid räkenskaps- periodens slut	
Eget kapital					
Aktiekapital	70 516	80		70 596	¹⁾
Aktieemission	80		80	0	¹⁾
Överkursfond	1 893			1 893	
Övriga bundna fonder	8 067			8 067	
Fria fonder				-	
Fond för verkligt värde	0	7 140	570	6 570	
Balanserad vinst eller förlust	60 839	13 326	8 825	65 341	²⁾
Räkenskapsperiodens vinst eller förlust	13 326	21 910	13 326	21 910	
Eget kapital totalt	154 722	42 457	22 801	174 377	

¹⁾ Konvertering av debenturlånet med förfall 21.12.2004 ökade aktiekapitalet.

Aktiekapitalsförhöjningen har registrerats 16.2.2005.

²⁾ Minskningen hänförde sig till dividendutbetalning på 0,25 €/aktie enligt bolagsstämmobeslut och utgjorde totalt 8 824 512,50 €

Specifikation av förändringarna i Fond för verkligt värde

	Koncernen	Moderbolaget
Fond för verkligt värde 1.1.2005	0	0
Omvärderade balansposter 1.1	6 551	5 914
Ökningar av det verkliga värdet	3 439	2 465
Minskningar av det verkliga värdet	-801	-771
Överförda till resultaträkningen från fon- den för verkligt värde	1 270	1 270
Latenta skatteskuldsdelen	-2 723	-2 308
Fond för verkligt värde 31.12.2005	7 735	6 570

2.27 Utdelningsbara tillgångar i fritt eget kapital

	Koncernen		Moderbolaget	
	2005	2004	2005	2004
Balanserad vinst	117 817	104 403	65 341	60 839
Räkenskapsperiodens vinst	37 014	22 239	21 910	13 326
Övriga fria fonder	-	-	-	-
Icke utdelningsbara poster	-63 318	-51 210	-	-
Andel av ackumulerad avskrivningsdiffe- rens och reserver som har upptagits som koncernens eget kapital	-63 318	-51 210	-	-
Övriga poster	-	-	-	-
Utdelningsbara tillgångar totalt	91 513	75 431	87 251	74 165

2.28 Latenta skatteskulder och fordringar

De latenta skatteskulderna har i fråga om fonden för verkligt värde redovisats i balansräkningen.

I övrigt har i moderbolagets bokslut inga latenta skatteskulder eller skattefordringar tagits upp i balansräkningen.

Latenta skatteskulder uppbokade i koncernbokslutet 31.12

	Koncernen	
	2005	2004
Kreditförlustreservering i moderbolaget och Aktia Hypoteksbank	22 247	17 986
Avskrivningsdifferenser i dotterbolag	-	7
Uppbokad latent skatteskuld föranledd av uppvärdering och perio- diseringsdifferens	2 768	4 718
	25 015	22 711

	Koncernen	
	2005	2004
Icke beaktad skattefordran på grund av periodiseringsskillnader gällande avskrivningar	1 512	1 815

2.29 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 förfallodag 21.12.2004.

Genom konvertering av debenturlånet ökade aktieantalet inalles med 40 000 aktier av möjliga 40 000.

Aktiekapitalsförhöjningen om 80 000,00 euro har registrerats den 16.2.2005.

2.30 Aktieägarnas innehav 31.12.2005

	Antal aktier	Andel av aktierna och rösterna %
De 15 största aktieägarna:		
Sparbanksstiftelsen i Helsingfors	7 229 700	20,5
Livränteanstalten Hereditas	3 700 000	10,5
Sparbanksstiftelsen i Esbo-Grankulla	2 234 843	6,3
Veritas-gruppen	1 895 500	5,4
Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas	1 085 000	3,1
Livförsäkringsaktiebolaget Veritas	470 000	1,3
Veritas ömsesidigt skadeförsäkringsbolag	340 500	1,0
Oy Hammarén & Co Ab	1 800 000	5,1
Sparbanksstiftelsen i Vanda	1 538 000	4,4
Svenska litteratursällskapet i Finland rf	1 500 000	4,2
Sparbanksstiftelsen i Borgå	1 241 000	3,5
Stiftelsen för Åbo Akademi	1 170 000	3,3
Sparbanksstiftelsen i Vasa	966 215	2,7
Sparbanksstiftelsen i Kyrkslätt	834 790	2,4
Sparbanksstiftelsen i Karis-Pojo	749 858	2,1
Sparbanksstiftelsen i Ingå	615 463	1,7
Föreningen Konstsamfundet rf	583 100	1,7
Ab Kelonia Oy	579 900	1,6

	Antal ägare		Antal aktier	
Aktieägarna per sektor	St.	%	St.	%
Företag	30	5,00	6 865 185	19,4
Finansiella institut och försäkringsanstalter	40	6,67	2 842 304	8,1
Offentliga samfund	2	0,33	1 135 000	3,2
Icke-vinstsyftande sammanslutningar	50	8,33	23 415 091	66,3
Privatpersoner och hushåll	477	79,50	640 470	1,8
Utländska ägare	1	0,17	400 000	1,1
Totalt	60	100,00	35 298 050	100,0
varav förvaltarregistrerad	1		5 250	

	Antal ägare		Antal aktier	
Aktiestockens fördelning	St.	%	St.	%
Antal aktier				
1-100	195	32,5	11 555	0,0
101 - 1 000	213	35,5	110 544	0,3
1 001 - 10 000	93	15,5	352 694	1,0
10 001 - 100 000	57	9,5	2 221 130	6,3
100 001 -	42	7,0	32 602 127	92,4
Totalt	600	100,0	35 298 050	100,0

Noter angående ställda säkerheter och ansvarsförbindelser

3.1 Egendom som banken ställt som säkerhet för egen eller andras räkning

För egen skuld

	Säkerhetsslag	Skuldens nominella värde	Säkerhetens värde
Skulder till kreditinstitut	fordringsbevis	95 000	95 402
Säkerheter som banken ställt som säkerhet för skulder som tagits av företag inom samma koncern	-	-	-

För andras skuld

Banken har inte ställt säkerheter för andras skuld.

3.2 Pensionsåtaganden

Personalens pensionsskydd är ordnad via pensionsförsäkringsbolaget Veritas och det finns inga pensionsåtaganden som saknar täckning.

3.3 Leasingåtaganden

	Koncernen	Moderbolaget
Det nominella beloppet av hyror som skall betalas under år 2006.	1 067	1 008
Det sammanlagda nominella beloppet av hyror som skall betalas under de därpå följande åren.	1 662	1 584

3.4 Specifikation av åtaganden utanför balansräkningen

	Koncernen		Moderbolaget	
	2005	2004	2005	2004
Garantiansvar	43 206	43 557	43 206	43 557
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	25 827	23 736	25 827	23 736
Outnyttjade kreditarrangemang	171 645	160 381	196 603	169 709
Till förmån för dotterföretag	-	-	32 000	15 000
Till förmån för intresseföretag	-	-	-	-
Övriga oåterkalleliga åtaganden	41 134	32 125	54 951	40 532
Till förmån för dotterföretag	-	-	13 817	8 407
Totalt	281 812	259 799	320 587	277 534

3.5 De sammanlagda beloppen av försäljningsfordringar och leverantörsskulder till följd av tillgångar som sålts respektive köpts för kunds räkning

	Koncernen		Moderbolaget	
	2005	2004	2005	2004
	254	117	254	117

Noter angående personalen och medlemmarna i förvaltnings- och tillsynsorgan

4.1 Antalet anställda

	Koncernen		Moderbolaget	
	2005	2004	2005	2004
Heltidsanställda	655	644	621	610
Deltidsanställda	89	94	87	92
Visstidsanställda	70	48	59	42
Totalt	814	786	767	744

4.2 Löner och arvoden som utbetalats till medlemmar och suppleanter i förvaltnings- och tillsynsorgan samt pensionsåtaganden som uppstått eller ingåtts för dem

	Koncernen		Moderbolaget	
	2005	2004	2005	2004
Medlemmar och suppleanter i förvaltningsrådet	157	152	157	152
Medlemmar och suppleanter i styrelsen samt verkställande direktören och dennes ställföreträdare	1 309	993	880	546
Totalt	1 465	1 145	1 036	698

Till dessa personer har betalats arvoden eller provisioner som är bundna till bolagets ekonomiska resultat uppgående till 125 147,57 euro.

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

Verkställande direktör	161 tusen euro
Styrelsemedlemmar	25 tusen euro
Medlemmar i förvaltningsrådet	35 tusen euro

4.3 Krediter och garantier som beviljats medlemmar i förvaltnings- och tillsynsorgan

	Koncernen		Moderbolaget	
	2005	2004	2005	2004
Medlemmar och suppleanter i förvaltningsrådet	1 663	1 259	1 663	1 259
Medlemmar och suppleanter i styrelsen samt verkställande direktören och dennes ställföreträdare	569	560	391	358
Revisorer och revisorssuppleanter	-	-	-	-
Totalt	2 232	1 819	2 054	1 617

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.

Medlemmarnas i bankens förvaltningsråd och styrelse samt VD:s och hans ställföreträdarens aktieinnehav uppgår till sammanlagt 117 966 aktier, vilket motsvarar 0,33 %.

Innehav i andra företag

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

	Hemort	Andel av samtliga aktier	Bokföringsvärde
Finansieringsverksamhet			
Aktia Hypoteksbank Abp	Helsingfors	80	19 240
Aktia Kort & Finans Ab		100	8
Hsb-Finans Ab (vilande)	Helsingfors	100	589
Placeringsfundsverksamhet			
Aktia Fondbolag Ab	Helsingfors	99	2 502
Aktia Fund Management S A	Luxemburg	100	111
Värdepappersföretag			
Aktia Asset Management Ab	Helsingfors	82	276
Fastighetsverksamhet			
Aktia Fastighetsförmedling Mellannyland-Vanda Ab	Vanda	100	80
Aktia Fastighetsförmedling Tammerfors Ab	Tammerfors	100	100
Aveltum Ab	Åbo	75	76
Mannerheimvägen 14 Fast Abp	Helsingfors	100	20 603
Robur Invest Ab (vilande)	Helsingfors	100	8
Vasp Invest Ab	Helsingfors	75	101
Totalt			43 695

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

8 st. fastighetsbolag vars sammanlagda bokföringsvärde 31.12.2005 var 7 186 021,99 euro

Innehav av delägarbolag (andel 20 - 50 %)

	Hemort	Andel av samtliga aktier	Bokföringsvärde
Databehandling			
Oy Samlink Ab	Esbo	28,2	2 578
Private equity-bolag			
Unicus Ab	Helsingfors	33,3	77
Fastighetsverksamhet			
Fastighetsbolag 9 st., sammanlagt			5 925
Totalt			8 580

5.3 Innehav i aktier och andelar, för verksamhet nödvändiga

	Hemort	Andel av samtliga aktier	Bokföringsvärde
Kreditinstitut			
Kreditlaget	Helsingfors	3	168
Försäkringsbolag			
Veritas ömsesidigt skadeförsäkringsbolag	Helsingfors	-	500
Övriga bolag 1 st., sammanlagt			25
Totalt			693

Övriga noter

6.1 Notariatverksamhet och kundmedel som förvaltas

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

Kundmedel som förvaltas	Koncernen		Moderbolaget	
	2005	2004	2005	2004
Medel på kundkapitalskonton	2	62	-	-
Medel i diskretionär förmögenhetsförvaltning	1 332 715	932 643	3 433	10 670
Medel inom ramen för investeringsrådgivning enligt separata avtal	419 181	202 241	321 224	196 870
Medel i förmögenhetsförvaltning totalt	1 751 895	1 134 884	324 657	207 540

Noter angående upprättande av koncernbokslutet

Principerna för upprättande av koncernbokslutet framgår ur bokslutsprinciperna.

Förändringar i koncernstrukturen under år 2005

1.1.2005 såldes samtliga aktier i Aktia Livförsäkring Ab.

19.10.2005 förvärvades 75 % av aktierna i Aveltum Ab.

15.11.2005 sålde Aktia Sparbank Abp en minoritetsandel om 20 % av aktierna i Aktia Hypoteksbank Abp till 32 sparbanker.

Dotterbolaget Aktia Kort & Finans Ab grundades och infördes i handelsregister 23.11.2005.

Dotterbolaget Aktia Fastighetsförmedling Mellannyland - Vanda Ab grundades och infördes i handelsregister 23.12.2005.

Dotterbolaget Aktia Fastighetsförmedling Tammerfors Ab grundades och infördes i handelsregister 23.12.2005.

Bankens dividendintäkter från koncernbolag för åren 2005 och 2004 är jämförbara.

Noter angående dotter- och intresseföretag i koncernen

För konsoliderade dotterföretagsuppgifter se moderbolagets not 5.1.

Okonsoliderade dotterföretag med undantag av fastighetsaktiebolag finns inte.

För konsoliderade intresseföretagsuppgifter se moderbolagets not 5.2. Ur redovisningsprinciperna framgår konsolideringsmetoden.

Okonsoliderade intresseföretag finns inte.

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

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

Koncernföretagens bokslut har upprättats för samma räkenskapsperiod som moderbolagets.

I relation 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

Koncerngoodwill och koncernreserv finns inte.

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

Noter angående kreditinstitut som ingår i koncernen

7.1 Information om kreditinstitut som ingår i koncern

Koncernens moderbolag är Aktia Sparbank Abp. En kopia av koncernens bokslut finns att tillgå i Aktia Sparbank, på adressen Mannerheimvägen 14, Helsingfors.

7.2 Från övriga koncernbolag erhållna finansieringsintäkter samt till dem erlagda finansieringskostnader under år 2005

	2005
Ränteintäkter	4 618
Intäkter från egetkapitalinstrument	1 294
Räntekostnader	-314
Finansieringsintäkter, netto	5 598

7.3 Fordringar på och skulder till företag inom samma koncern 31.12.2005

	2005
Fordringar på kreditinstitut	233 000
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	22 923
Skuldebrev	10 061
Övriga tillgångar	-
Resultatregleringar och förskottsbetalningar	8 451
Fordringar totalt	274 436
Skulder till kreditinstitut	12 146
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	8 789
Övriga skulder	-
Resultatregleringar och erhållna förskott	402
Skulder totalt	21 336

Redovisningsprinciper

Bankens och koncernens bokslut har upprättats i enlighet med stadgandena i bokföringslagen och kreditinstitutslagen, finansministeriets förordning (31.12.2004/1317) om bokslut och koncernbokslut i kreditinstitut och värdepappersföretag samt Finansinspektionens årsredovisningsstandard 3.1 (Dnr 7/120/2005).

Koncernbokslutets omfattning

I koncernbokslutet ingår bokslutsuppgifterna för moderbolaget och dess direkt eller indirekt ägda dotter- och intressebolag. 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.

Noggrannare uppgifter om konsoliderade och okonsoliderade dotter- och intresseföretag ingår i noter 5.1, 5.2 och 5.3.

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 kapitalandelsметoden.

Koncernens interna intäkter och kostnader, interna fordringar och skulder samt intern vinstutdelning har eliminerats. Minoritetens andel av dotterbolagens resultat och kapitalbas redovisas separat som egna poster i koncernens resultaträkning och balans.

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.

Resultat- och balansräkningens jämförbarhet

I och med de regeländringar som trädde i kraft i början av år 2005 har värderingen av och uppställningsformen för bankens finansiella tillgångar ändrats på det sätt som beskrivs här i redovisningsprinciperna.

Kostnaden för insättningsgarantifonden bokfördes tidigare som räntekostnad. I den nya uppställningsformen ingår kostnaden nu bland övriga rörelsekostnader.

Uppställningsformen för intäkter från och kostnader för fastigheter som inte är i eget bruk (förvaltningsfastigheter) har ändrats. Dessa intäkter och kostnader som

tidigare ingick i övriga rörelseintäkter och övriga kostnader samt avskrivningar redovisas i den nya resultaträkningsposten "Nettointäkter från förvaltningsfastigheter".

31.12.2004 jämförelseuppgifterna har uppställts enligt de tidigare reglerna med undantag av uppställningsformen gällande kostnaden för insättningsgarantifonden samt intäkter från och kostnader för förvaltningsfastigheter.

I övrigt har ändringarna inte haft någon väsentlig betydelse för bankens resultat för jämförelseåret eller för bankens ekonomiska ställning.

Finansiella tillgångar

Som finansiella tillgångar redovisas skuldebrev (fordringsbevis), depositioner och fordringar på allmänheten samt aktier och andelar. Aktia tillämpar för de finansiella tillgångarna de nya IFRS reglerna, IAS 39, som trädde ikraft 1.1.2005. Finansiella tillgångar indelas i fyra värderingskategorier.

Finansiella tillgångar under gruppen "Finansiella tillgångar som innehas för handel" har bokförts som 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 till verkligt värde med värdeförändringar löpande redovisade i resultaträkningen.

Under gruppen "Som kan säljas" redovisas fordringsbevis samt aktier och andelar som varken innehas för aktiv handel eller innehas till förfallodag. Den orealiserade värdeförändringen redovisas under eget kapital som "Fonden för verkligt värde" med avdrag för latent skatteskuld tills försäljningen sker eller tills orealiserad förlust anses vara varaktig. Vid försäljning eller nedskrivning överförs den ackumulerade orealiserade vinsten eller förlusten till resultaträkningen och ingår i posten "Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas". Uppgifterna om fonden för verkligt värde under eget kapital kan läsas i noterna 2.13 och 2.26.

Under gruppen "Som innehas till förfallodag" redovisas fordringsbevis som är avsedda att innehas fram till förfallodagen. Dessa värdepapper redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Om det sannolika överlåtelsepriset på ett dylikt värdepapper vid räkenskapsperiodens utgång är varaktigt lägre än anskaffningsutgiften har skillnaden bokats som kostnad. Differensen mellan anskaffningsutgift och nominellt värde har periodiserats som ränteintäkter eller avdrag på dem.

Under gruppen "Som inte innehas för handel" redovisas fordringar på kreditinstitut (depositioner) samt fordringar på allmänheten och offentliga samfund. Dessa depositioner och fordringar redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

Materiella och immateriella tillgångar

Koncernens fastigheter och aktier i fastighetssammanslutningar har indelats i rörelsefastigheter och i förvaltningsfastigheter utgående från användningssyftet.

Om bara en del av fastigheten är i koncernens eget bruk, har uppdelningen gjorts enligt kvadratmeter för respektive ändamål. Både rörelsefastigheter och förvaltningsfastigheter har upptagits till sitt anskaffningsvärde.

Uppskattningen av fastigheternas gängse värde har gjorts via utomstående värdering enligt kassaflödesmetod. Värderingen av rörelsefastigheter 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 planenliga avskrivningar. Aktier och andelar i fastighetssammanslutningar har upptagits till anskaffningsutgiften.

Övriga materiella och immateriella tillgångar har upptagits i balansräkningen till sin anskaffningsutgift minskad med planenliga avskrivningar. Kostnader som hänför sig till totalrenovering av aktielägenheter har upptagits bland materiella tillgångar. Avskrivningar 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.

Nedskrivningar av krediter och garantier

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

Vid nedskrivningar av krediter och garantier har realsäkerheterna för ifrågavarande 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.

Utöver de förlustreserveringar som görs baserad på en individuell prövning av respektive fordringspost, har

banken byggt upp en reserv i form av så kallade branschvisa kreditförlustreserveringar. Dessa reserveringar är avsedda att täcka potentiella kommande kreditförluster, vilka ej kan hänföras till den aktuella kreditvärdigheten för enskild fordran, men som kan realiseras på grund av allmänna problem för en viss bransch.

Som avdrag på nedskrivningar av krediter och garantier 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 och 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 av dem i koncernresultaträkningen i förändring av den latent skatteskulden och räkenskapsperiodens resultat.

Av det positiva egna kapital som ingår i fonden för verkligt värde har den latent skatteskulden redovisats i balansräkningen. Not 2.28 innehåller uppgifter om latent skatteskulder i koncernen.

Derivatavtal

Intäkter eller kostnader från ränteswappar, ränteterminer och ränteoptionsavtal som gjorts för att skydda finansiella fordringar upptas i resultatet bland ränteintäkter. Intäkter eller kostnader från ränteswappar, ränteterminer 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 hänför sig till avtal som ingår i handelslagret och som gjorts i icke skyddande syfte upptas i bokslutet bland nettointäkter av värdepappershandel.

Intäkt- och kostnadsposter för valutarelaterade derivatavtal upptas i resultaträkningen bland nettointäkter av valutaverksamhet med undantag av skillnaden mellan terminskursen och avistakursen som upptas bland ränteintäkter eller -kostnader.

Femårsöversikt över koncernen 31.12

(1 000 euro)	2001	2002	2003	2004	2005
Omsättning	195 551	181 549	160 407	159 860	186 670
Räntenetto	78 530	76 698	75 288	73 928	79 698
% av omsättningen	40,2	42,2	46,9	46,2	42,7
Övriga intäkter	34 070	33 868	37 392	39 259	52 644
Kostnader och avskrivningar	-80 286	-88 251	-81 214	-75 530	-75 698
Resultat före nedskrivningar	32 315	22 314	31 467	37 657	56 643
Nedskrivningar av krediter och garantier	207	-520	-952	20	-1 035
Branschvisa kreditförlustreserveringar	-421	-2 480	-1 310	-1 990	-7 500
Rörelseresultat	32 081	19 702	30 196	35 838	49 138
% av omsättningen	16,4	10,9	18,8	22,4	26,3
Årets resultat	22 027	12 579	20 460	22 239	37 015
Resultat/aktie	0,63	0,36	0,58	0,63	1,05
Eget kapital/aktie	4,85	5,03	5,44	5,87	6,89
Dividend/aktie (euro)	0,17	0,17	0,20	0,25	0,30
Jubileumsdividend/aktie (euro)					0,10
Dividend/resultat (%)	27,2	47,7	34,5	39,7	28,6
Inklusive jubileumsdividend (%)					38,2
Antal aktier i slutet av perioden	35 258 050	35 258 050	35 258 050	35 298 050	35 298 050
Antal aktier i genomsnitt under perioden	35 258 050	35 258 050	35 258 050	35 278 050	35 298 050
Balansomslutning	3 331 854	3 513 759	3 511 929	4 076 206	4 553 469
Avkastning på totalt kapital ROA (%)	0,7	0,4	0,6	0,6	0,9
Eget kapital	170 803	177 389	191 855	207 209	249 473
Avkastning på eget kapital ROE (%)	13,5	7,2	11,1	11,2	16,3
Soliditet (%)	4,9	5,1	5,5	5,1	5,5
Kapitaltäckningsgrad (%)	12,5	13,1	13,9	14,1	15,1
Primärkapitalrelation (%)	10,2	9,0	9,7	9,4	9,8
Kostnads-intäktsrelation, K/I-talet	0,71	0,80	0,72	0,67	0,57
Inlåning från allmänheten	1 857 539	1 926 286	2 001 793	2 195 768	2 308 567
Utlåning till allmänheten	2 138 157	2 412 025	2 594 996	2 891 994	3 249 522

Koncernens kapitaltäckning

Riskvägda förbindelser (mn euro)

Riskklass	Tillgångar		Poster utanför balansen		Riskvägt belopp	
	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004
0 %	580,5	510,7	119,3	104,3	-	-
10 %	345,6	177,5	-	-	34,6	17,8
20 %	401,0	508,4	9,5	7,2	81,4	102,7
50 %	2 248,0	1 970,6	22,3	20,2	1 130,8	991,5
100 %	975,7	905,4	89,6	95,6	1 030,4	963,7
Derivat, nominellt			3 433,8	1 356,4	8,5	6,8
Totalt	4 550,7	4 072,7	3 674,5	1 583,8	2 285,7	2 082,4

Koncernens kapitalbas

(mn euro)	31.12.2005	31.12.2004
Primärt eget kapital		
Aktiekapital	70,6	70,6
Reservfond	8,1	8,1
Överkursfond	1,9	1,9
Balanserad vinst	117,8	104,4
Räkenskapsperiodens vinst	37,0	22,2
Minoritetsandelar av kapitalet	6,3	0,6
Immateriella tillgångar	-2,7	-3,6
Resultatårets dividendreserv	-14,1	-8,8
Totalt	224,9	195,4
Supplementärt eget kapital		
Fond för verkligt värde	7,7	0,0
Undre supplementärt kapital (debenturlån)	112,4	97,7
Totalt	120,2	97,7
Kapitalkrav för marknadsrisker	0,0	0,0
Kapitalbas totalt	345,1	293,1
Kapitaltäckningsgrad, %	15,1	14,1
Primärkapitalrelation, %	9,8	9,4

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen

Resultaträkningsposterna i femårsöversikten har korri-
gerats gällande räntenetto, netto från förvaltningsfastig-
heter och övriga rörelsekostnader för åren 2001 - 2004 i
enlighet med resultaträkningsuppställningen som gäller
fr.o.m. 2005.

Omsättning

Beräknas som summan av ränteintäkter, intäkter från
egetkapitalinstrument, netto av provisionsintäkter och -
kostnader, nettoresultat av värdepappershandel och va-
lutaverksamhet, netto av finansieringstillgångar som
kan säljas, netto från förvaltningsfastigheter samt övriga
rörelseintäkter.

Resultat/aktie

Rörelseresultat efter skatt plus/minus minoritetens andel
av räkenskapsperiodens resultat dividerat med det emis-
sionsjusterade 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 räk-
enskapsperiodens 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 rä-
enskapsperiodens resultat.

Avkastning på totalt kapital (ROA)

Rörelseresultat efter skatt i relation till balansomslut-
ningen 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

Beräknas som summan av eget kapital, minoritetsandel
och reserver i relation till balansomslutningen vid rä-
enskapsperiodens utgång.

Riskvägda förbindelser

Summa tillgångar i balansräkningen och förbindelser
utanför balansen värderade och riskvägda enligt Finans-
inspektionens föreskrift 106.7.

Kapitaltäckningsgrad

Kapitalbasen, dvs. summan av primärt och supple-
mentärt eget kapital enligt Finansinspektionens före-
skrift 106.6, i relation till riskvägda förbindelser.

Primärkapitalrelation

Primärt eget kapital i förhållande till riskvägda förbin-
delser.

Kostnads-intäktsrelation, K/I-tal

Summan av administrationskostnader, avskrivningar
och övriga rörelsekostnader i relation till summan av
räntenetto, intäkter från egetkapitalinstrument, netto av
provisionsintäkter och -kostnader, nettoresultat av vär-
depappershandel och valutaverksamhet, netto av finan-
sieringstillgångar som kan säljas, netto från förvalt-
ningsfastigheter och övriga rörelseintäkter.

Förslag till disposition av vinst

Det utdelningsbara egna kapitalet för moderbolaget är 87 250 974,25 euro och för koncernen 91 513 098,18 euro. Antalet till utdelning berättigade aktier är 35 298 050.

Styrelsen föreslår för Aktia Sparbanks ordinarie bolagsstämma att till aktieägarna utdela 0,30 euro per aktie eller sammanlagt 10 589 415,00 euro. Avstämningsdag är den 4 april och utbetalningsdag den 11 april.

Utöver detta föreslår styrelsen en jubileumsdividend om 0,10 euro per aktie eller sammanlagt 3 529 805,00 euro, vilken utbetalas i samband med höstens 15-årsjubileumsfestligheter. Avstämningsdag är den 20 oktober och utbetalningsdag den 27 oktober 2006.

Helsingfors den 28 februari 2006

Aktia Sparbank Abp:s styrelse

Kaj-Gustaf Bergh
ordförande

Dag Wallgren
vice ordförande

Hans Frantz

Lars-Olof Hammarén

Lars-Erik Kvist

Carola Teir-Lehtinen

Nina Wilkman

Mikael Ingberg
verkställande direktör

Revisionsberättelse

till Aktia Sparbank Abp:s aktieägare

Vi har granskat Aktia Sparbank Abp:s bokföring, bokslut, verksamhetsberättelse och förvaltning för räkenskapsåret 2005. Verksamhetsberättelsen och bokslutet, som avgetts av styrelsen och verkställande direktören, omfattar koncernens och moderbolagets balansräkning, resultaträkning och noter till bokslutet. Efter utförd granskning, avger vi vårt utlåtande om bokslutet, verksamhetsberättelsen och moderbolagets förvaltning.

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

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

Enligt vår mening har bokslutet och verksamhetsberättelsen upprättats enligt bokföringslagen och övriga stadganden och bestämmelser om hur bokslut och verksamhetsberättelse skall upprättas. Bokslutet och verksamhetsberättelsen, som är förenlig med 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 stadganden i aktiebolagslagen.

Helsingfors den 3 mars 2006

OY JOE SUNDHOLM & CO AB
CGR-samfund

Jan Holmberg
CGR

Förvaltningsrådets utlåtande

Förvaltningsrådet har tagit del av bokslutet, koncernbokslutet och revisionsberättelsen för år 2005 samt förordar att bokslutet och koncernbokslutet fastställs.

*(Godkänt på förvaltningsrådets möte
den 13 mars 2006)*

Medlemmar i Aktias förvaltningsråd

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

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

Margareta Pietikäinen, vice ordförande (2007), filosofie magister

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

Lorenz Uthardt, vice ordförande (2008), politices magister, agrolog, ödemarksråd

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

Harriet Ahlnäs (2006), rektor, diplomingenjör

Johan Bardy (2008), advokat, juris kandidat

Sten Eklundh (2007), ekonomie magister

Kurt Forsman (2008), agronom

Christina Gestrin (2008), riksdagsledamot, agronomie- och forstmagister

Christoffer Grönholm (2006), kanslichef, politices doktor

Torbjörn Jakas (2007), verkställande direktör, diplom-ekonom

Kari Kyttälä (2006), vicehäradshövding

Patrik Lerche (2008), verkställande direktör, ekonomie magister

Per Lindgård (2006), lärare

Kristina Lyytikäinen (2008), privatföretagare, socionom

Håkan Mattlin (2008), förvaltningsdirektör, politices licentiat, kansliråd

Clas Nyberg (2007), diplomingenjör

Jorma J Pitkämäki (2008), utvecklingsdirektör

Henrik Rehnberg (2006), jordbrukare, ingenjör

Gunvor Sarelin-Sjöblom (2007), filosofie magister

Peter Simberg (2008), agrolog

Carl Eric Stålberg (2007), styrelseordförande i FöreningsSparbanken AB (publ), civilekonom

Maj-Britt Vääriskoski (2007), ekonomichef

Lars Wallin (2007), kontorschef, studentmerkonom

Carl Johan Westman (2006), professor, agronomie- och forstdoktor

Leo Wistbacka (2006), filosofie magister

Ann-Marie Åberg (2007), fysioterapeut

Marianne Österberg (2008), administrativ direktör, vicehäradshövding, juris kandidat

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 2005 på sidorna 25-27.

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 Helsingforsbörsen, 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 2005.

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 2005 består av ett årsarvode och mötesarvoden. Arvodena är olika för ordförande, vice ordförande och medlemmar. Uppgifter om utbetalda arvoden återfinns i not 4.2 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 16 möten under år 2005 och styrelsemedlemmarnas deltagande var i snitt 92 %.

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 2005 av 7 ledamöter, av vilka dock Robert Charpentier under mandatperiodens lopp i anslutning till att han övergick till ny huvudsyssla avsåg sig sitt uppdrag. Frånsett Lasse Koivu, som i anslutning till sin pensionering från sin huvudsyssla undanbad sig omval, omvalde bankens förvaltningsråd resterande styrelsemedlemmar för år 2006, vartill Lars Hammarén och Nina Wilkman utsågs till nya styrelsemedlemmar.

För år 2005 utgick arvoden för uppdraget som styrelsens ordförande till ett belopp om 30 360 euro och för uppdraget som styrelsemedlem till belopp som med anledning av olika antal mötesarvoden för de olika styrelsemedlemmarna varierade mellan 16 300 och 16 860 euro. Styrelsearvodena erläggs i pengar. De styrelsemedlemmar som stod i anställningsförhållande till FöreningsSparbanken (Robert Charpentier samt Lars-Erik Kvist fram till sin pensionering) uppbar inte arvode för sitt uppdrag.

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 såväl till banken som 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 2005 utbetalades till verkställande direktören lön i pengar uppgående till 300 030,18 euro. Ytterligare tillhandahålls naturaförmåner till ett beskattningsvärde av 34 982,88 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 utfärdar. Vissa angelägenheter i anslutning till kreditgivning och han-

tering 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 erläggs i pengar.

Koncernens ledningsgrupp sammanträdde 32 gånger under år 2005.

För år 2006 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. Såväl verkställande direktören som de övriga medlemmarna av koncernens ledningsgrupp är även medlemmar i koncernens personalfond.

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 högs- ta 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 2005 på sidorna 26-27.

Styrelsemedlemmars, verkställande direktörens och de andra ledningsgruppsmedlemmarnas kreditärenden behandlas, oavsett ärendets omfattning, alltid i styrelsen. Uppgifter om beviljade lån återfinns i not 4.3 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 insynsställning på sätt som värdepappers-

marknadslagen 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 köptransaktioner) 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 revisionssamfundet 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 revisionssamfundet eller den huvudansvariga revisorn något kundförhållande till banken.

År 2005 utbetalades till revisorn totalt arvoden om 150 539,50 euro (exklusive mervärdesskatt) 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 33 866,50 euro (exklusive mervärdesskatt).

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 24 i bankens årsredovisning Aktias år 2005.

Aktieägaravtal

Aktia Sparbank Abp har via följande börsmeddelanden, som återfinns på Aktias nättjänst www.aktia.com under Förvaltningsprinciper, 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
- 25.3.1999 Avtal mellan aktieägare utgår
- 11.2.1997 Aktia emitterar debenturlån och masskuldebrevslån
- 19.12.1996 Avtal mellan ägare i Aktia

Aktia