

Tarjousesite

Liedon Säästöpankin Debentuurilaina I/2006

Debentuurilainan liikkeeseenlaskija
Liedon Säästöpankki

Korko:	Verollinen 3,50 % kiinteä nimelliskorko (Efektiivinen tuotto vaihtelee emissiokurssin mukaisesti, efektiivinen tuotto on 3,50 % liikkeeseenlaskupäivänä mikäli emissiokurssi on 100 %.)
Laina-aika:	5 vuotta (17.5.2006-17.5.2011)
Emissiokurssi:	Vaihtuva
Lainan määrä:	5 000 000 euroa
Merkintäaika:	17.5.2006 -31.8.2006
Ennakkomerkintäaika:	10.5.-16.5.2006
Merkintäpaikat	Liedon Säästöpankin konttorit
Järjestäjä:	Liedon Säästöpankki

Liikkeeseenlaskija: Liedon Säästöpankki

Hyvätylän­tie 4
21420 LIETO
y-tunnus 0134703-0
kotipaikka Lieto
puh. (02) 4775 700
fax 802) 4775 701
www.liedonsp.fi

Järjestäjä: Liedon Säästöpankki

Hyvätylän­tie 4
21420 LIETO

Rahoitustarkastus on hyväksynyt tarjousesitteen, mutta ei vastaa sen tietojen oikeellisuudesta.

Rahoitustarkastuksen hyväksymispäätöksen diaarinumero on 6/251/2005.

SISÄLLYSLUETTELO	3
1. TARJOUSESITTEEN TIIVISTELMÄ	4
1.1 Yleistä Liedon Säästöpankista ja pankin toiminnasta.....	4
1.2 Liikkeeseen laskettava debentuurilaina.....	4
1.3 Riskitekijät.....	6
1.3.1 Liedon Säästöpankin liiketoimintaan liittyvät riskitekijät.....	6
1.3.2 Liikkeeseen laskettavaan debentuurilainaan liittyvät riskitekijät	7
2. LIEDON SÄÄSTÖPANKIN TOIMINTAAN LIITTYVÄT RISKITEKIJÄT	7
2.1 Riskienhallinnan tavoite.....	7
2.2 Periaatteet.....	7
2.3 Luottoriski.....	8
2.4 Rahoitusriski.....	9
2.5 Korkoriski.....	9
2.6 Kiinteistöriski ja markkinariski	9
2.7 Strategiset riskit.....	10
2.8 Operatiiviset eli toimintariskit	10
2.9 Johdannaispöytäkirjat	11
2.10 Pääoman hallintaprosessi	11
3. DEBENTUURILAINAAN LIITTYVÄT RISKITEKIJÄT	11
3.1 Liikkeeseenlaskijariski.....	11
3.2 Debentuurilainan markkinoihin liittyvät riskitekijät.....	11
4. TARJOUSESITTEEN JULKAISEMINEN	12
5. TARJOUSESITTEESTÄ JA TILINTARKASTUKSESTA VASTUULLISET HENKILÖT	12
5.1 Liedon Säästöpankin hallitus ja toimitusjohtaja.....	12
5.2 Liikkeeseenlaskijan hallituksen ja toimitusjohtajan vakuutus.....	13
5.3 Tilintarkastuksesta vuosina 2004-2005 vastuulliset henkilöt.....	13
5.4 Tilintarkastuskertomukset vuosilta 2004-2005.....	13
6. TIETOJA LIEDON SÄÄSTÖPANKISTA	15
6.1 Yleistä Liedon Säästöpankista.....	15
6.2 Hallinto.....	15
6.3 Liedon Säästöpankin päätoimiala ja päämarkkinat	17
6.4 Liedon Säästöpankin oma pääoma	17
7. TALOUDELLISET TIEDOT	18
7.1 Liedon Säästöpankin tilinpäätöstiedot tilikaudelta 2005 ja 2004.....	19
7.2 Merkittävät muutokset taloudellisessa tai liiketoiminnallisessa asemassa.....	65
7.3 Viimeaikainen kehitys ja tulevaisuudennäkymät.....	65
7.4 Tärkeitä sopimuksia.....	65
7.5 Oikeudenkäynnit.....	65
8. NÄHTÄVILLÄ OLEVAT ASIAKIRJAT	65
9. LIEDON SÄÄSTÖPANKIN DEBENTUURILAINAN I/2006 LAINAEHDOT	66
10. MUITA TIETOJA MERKITSIJÖILLE	69

1. TARJOUSESITTEEN TIIVISTELMÄ

Tämä tiivistelmä muodostaa Liedon Säästöpankin debentuurilainan I/2006 tarjousesitteen johdannon. Sijoittajan tulee perustaa sijoituspäätöksensä tarjousesitteeseen kokonaisuutena. Tarjousesitteestä vastuulliset henkilöt voidaan asettaa siviilioikeudelliseen vastuuseen tiivistelmästä vain, jos tiivistelmä on harhaanjohtava, epätarkka tai epäjohdonmukainen tarjousesitteen muihin osiin nähden.

Jos tarjousesitteeseen sisältyviä tietoja koskeva kanne pannaan vireille Suomen ulkopuolella, kantajana toimiva sijoittaja saattaa tuomioistuinaan lain nojalla joutua vastaamaan esitteen käännöskustannuksista ennen oikeustoimien aloittamista.¹

1.1 Yleistä Liedon Säästöpankista ja pankin toiminnasta

Liedon Säästöpankki on perustettu vuonna 1895 ja merkitty kaupparekisteriin 10.9.1919. Pankin yritys- ja yhteisötunnus on 0134703-0. Pankin tilikausi on kalenterivuosi. Pankin kotipaikka on Liedon kunta ja osoite on Hyvättyläntie 4, 21420 Lieto. Pankkiin sovelletaan Suomen lainsäädäntöä.

Pankki harjoittaa luottolaitostoiminnasta annetun lain (1607/1993) ja säästöpankilain (1502/2001) mukaista luottolaitostoimintaa, siten kuin pankin sääntöjen 2 §:ssä säädetään. Rahoitustarkastus valvoo viranomaisena pankin toimintaa.

Pankki on Säästöpankkiliiton jäsenpankki.

Pankin keskusrahailaitoksena toimii Aktia Säästöpankki Oyj.

Liedon Säästöpankki on itsenäinen vähittäispankkitoimintaa harjoittava talletuspankki. Pankilla on 14 konttoria Liedon, Turun, Loimaan, Naantalın, Oripään, Paimion ja Raision kuntien alueella.

Pankin taseen loppusumma 31.12.2005 oli 445,3 miljoonaa euroa ja tilivuoden 2005 voitto oli 2,3 milj. euroa. Pankin vakavaraisuussuhdeluku 31.12.2005 oli 21,84 %.

Pankki tarjoaa rahoituspalveluja yksityishenkilöille, peruselinkeinonharjoittajille sekä pienille ja keskisuurille yrityksille.

Liedon Säästöpankin suurimman asiakasryhmän muodostavat kotitalouksien henkilöasiakkaat, jotka edustavat noin 91,5:ää prosenttia koko asiakasmäärästä. Pankin asiakkaiden käytettävissä on muiden säästöpankkien ja paikallisosuuspankkien konttoriverkosto ympäri Suomen. Lisäksi asiakkaiden käytössä on Automatia Pankki-automaatit Oy:n lähes 1 700 Otto.-käteisautomaatin verkosto.

1.2 Liikkeeseen laskettava debentuurilaina

Liikkeeseen laskettavan Liedon Säästöpankin debentuurilainan I/2006 ("laina") nimellismäärä on enintään 5 000 000 euroa. Lainan määrää on mahdollista korottaa enintään 10 000 000 miljoonaan euroon. Lainan valuutta on euro, eikä sitä ole mahdollista vaihtaa toiseksi valuutaksi. Laina tarjotaan yleisön merkittäväksi. Lainaa voi merkitä liikkeeseenlaskijan kaikissa konttoreissa. Merkintä alkaa 17.5.2006 klo 9.30 ja päättyy viimeistään 31.8.2006 merkintäpaikkojen sulkeutuessa.

¹ Jos debentuurilaina laskettaisiin liikkeeseen jossakin muussa Euroopan Unionin jäsenmaassa kuin Suomessa, liikkeeseenlaskija olisi siinä vaiheessa velvollinen kääntämään kyseisen maan kielelle vain tiivistelmän. Mahdollisessa oikeudenkäynnissä toisen jäsenmaan tuomioistuin voi edellyttää käännöstä koko tarjousesitteestä. Liedon Säästöpankki ei aio laskea liikkeeseen debentuurilainaa Suomen ulkopuolella.

Lainan ennakkomerkintä alkaa 10.5.2006, josta alkaen otetaan vastaan merkintäsitoumuksia. Ennakkomerkintä päättyy 16.5.2006 merkintäpaikkojen sulkeutuessa. Merkintäsitoumusten perusteella tehdään merkinnät 17.5.2006.

Merkintähinta sekä lainaehtojen mukainen liikkeeseenlaskupäivästä merkintäpäivään kertynyt korko on maksettava merkittäessä. Maksetusta merkinnästä annetaan merkintätodistus. Nimellisen merkintämäärän tulee olla jaollinen tuhannella (1 000). Liikkeeseenlaskija päättää menettelytavoista mahdollisessa yli- tai alimerkintätilanteessa ja sillä on myös oikeus keskeyttää merkintä tai pidentää merkintäaikaa tai korottaa lainan nimellismäärää enintään 5 000 000 euroa.

Debentuurit lasketaan liikkeeseen paperimuotoisina haltijavelkakirjoina. Lainan määrästä Liikkeeseenlaskija antaa enintään 5 000 kappaletta 1 000 euron nimellisarvoista haltijalle asetettua debentuuria. (Merkintä-määrän ollessa yli 5 milj. euroa, on debentuurien lukumäärä vastaavasti suurempi).

Debentureja voi merkitä seuraavan määräisinä:

Littera A 1 000 euroa

Littera B 5 000 euroa

Littera C 10 000 euroa.

Debentuurit päivätään 17.5.2006 ja ne numeroidaan juoksevasti. Debentuurit painetaan varmuuspainatuksella arvopaperipaperille ja varustetaan näköispainoksena tehdyllä Liikkeeseenlaskijan valtuuttaman kahden edustajan allekirjoituksella. Kuhunkin debenturiin kuuluu viisi (5) maksulipuketta.

Debentuurit luovutetaan asianmukaisesti kuitattua merkintätodistusta vastaan myöhemmin ilmoitettavassa paikassa ja aikana merkitsijälle tai sille, kenelle hänen oikeutensa on siirtynyt.

Lainan emissiokurssi on vaihtuva.

Laina-aika on viisi (5) vuotta. Lainan pääoma maksetaan takaisin nimellisarvostaan tasasuuruksina lyhennyserinä vuosittain 17.5., ensimmäisen kerran 17.5.2007 ja viimeisen kerran 17.5.2011.

Liikkeeseenlaskija pidättää itselleen oikeuden ostaa debentureja takaisin ennen niiden eräpäivää.

Liikkeeseenlaskija tai sen konserniin kuuluva yritys ei voi lunastaa debentureja ennen laina-ajan päättymistä ilman Rahoitustarkastuksen lupaa. Debentuurin haltijalla ei ole oikeutta vaatia lainan ennen aikaista takaisinmaksua.

Lainalle maksetaan verollista 3,50 %:n vuotuista kiinteää nimelliskorkoa. Korko maksetaan jälkikäteen jäljellä olevalle nimellisarvolle vuosittain 17.5., ensimmäisen kerran 17.5.2007 ja viimeisen kerran 17.5.2011.

Koronlaskuperusteena on todelliset päivät/todelliset päivät, poislukien kunkin korkojakson ensimmäinen päivä ja mukaan lukien viimeinen päivä, jolloin korkojakson todellisten päivien lukumäärä jaetaan todellisten päivien lukumäärällä. Korko lasketaan lainan liikkeeseenlaskupäivästä. Lainalle ei kerry korkoa eräpäivän ja maksulipukkeen maksettavaksi esittämispäivän väliseltä ajalta.

Korkotulon lähdevero peritään koronmaksun yhteydessä kulloinkin voimassaolevien lakien ja veroviranomaisten määräysten ja ohjeiden perusteella ja sen perimisen hoitaa Liikkeeseenlaskija.

Debentuurilainalle ei ole asetettu vakuutta. Lainalla on huonompi etuoikeus kuin Liikkeeseenlaskijan muilla sitoumuksilla. Debentureihin perustuvia saamisia ei voi käyttää vastasaamisen kuittaukseen.

1.3 Riskitekijät

1.3.1 Liedon Säästöpankin liiketoimintaan liittyvät keskeiset riskit

Riskienhallinnan tavoitteena on varmistaa, että pankin liiketoiminnasta aiheutuvat riskit on tunnistettu, arvioitu ja mitoitettu hyväksytylle tasolle ja että riskejä valvotaan ja ne ovat oikeassa suhteessa pankin riskinkantokykyyn. Riskienhallinnan keskeiset osa-alueet ovat luottoriskit, rahoitus- ja korkoriskit, kiinteistö- ja muut sijoitusriskit sekä strategiset ja operatiiviset eli toimintariskit.

Liedon Säästöpankin riskienhallinta perustuu hallituksen pankille vahvistamaan päämäärään ja liiketoimintastrategiaan, riskienhallintaohjeisiin, valtuusjärjestelmään sekä keskeisimmistä liiketoiminnan osa-alueista tuotettavaan riski- ja poikkeamaraportointiin. Pankki kohdistaa strategiansa mukaisesti liiketoimintansa vähittäispankkitoiminnan vähäriskiseen osaan. Pankilla ei ole taloudelliseen kantokykyynsä nähden ylisuuria asiakas- tai sijoitusriskikeskittymiä eikä pankki niitä strategian mukaisesti myöskään ota.

Luottoriskillä tarkoitetaan riskiä, joka johtuu siitä, etteivät pankin sopimusosapuolet kykene suoriutumaan sovitusta velvoitteistaan eivätkä saadut vakuudet turvaa saatavia. Luottoriskien hallinnan tavoitteena on rajoittaa asiakasvastuista syntyvien riskien tulos- ja vakavaraisuusvaikutukset hyväksyttävälle tasolle. Pankin henkilöasiakkaiden luottokelpoisuuden arviointi rakentuu paikallispankin hyvään asiakastuntemukseen ja sen pohjalta tehtävään arvioon asiakkaan maksukyvyistä. Yritys- ja maatalousasiakkaiden luottoriskien hallinta perustuu lisäksi asiakasvastuuhenkilön suorittamaan asiakasseurantaan ja sisäiseen luottokelpoisuusluokitteluun.

Rahoitusriski on jälleenrahoituksen saatavuuteen ja hintaan liittyvä riski, joka syntyy, kun saamisten ja velkojen maturiteetit poikkeavat toisistaan. Rahoitusriski syntyy myös, jos saatavat ja velat ovat liiaksi keskittyneet yksittäisille vastapuolille. Rahoitusriskiä arvioidaan maturiteettiluokittain kunkin luokan saatavien ja velkojen erotuksen suuruudella. Rahoitusriskiä hallitaan mm. pitämällä riittävästi likvidejä varoja maksuvalmiuden takaamiseksi. Pankki hankkii jälleenrahoituksensa lähinnä talletuksina vähittäispankkimarkkinoilta eikä käytä markkinarahamarkkinoita jälleenrahoituksen lähteenä.

Korkoriskillä tarkoitetaan korkotason muutosten vaikutusta pankin tulokseen ja vakavaraisuuteen. Korkoriski aiheutuu saatavien ja velkojen toisistaan poikkeavista korkoperusteista sekä eriaikaisista korontarkistus- tai erääntymisajankohdista. Pankin tavoitteena on tasapainottaa saatavien ja velkojen korkoperusteita.

Kiinteistöriskillä tarkoitetaan kiinteistöomaisuuteen kohdistuvaa arvonalentumis-, tuotto- tai vahingoittumisriskiä. Kiinteistösijoitukset eivät kuulu pankin ydinliiketoimintaan. Pankin kiinteistökohteet on vakuutettu pääosin täysarvovakuutuksilla.

Markkinariskillä tarkoitetaan korkojen ja osakekurssien markkinahintojen sekä volatiliiteetin vaikutusta pankin tulokseen ja omiin varoihin. Kaupankäyntitoiminnassa markkinakorkojen muutos aiheuttaa markkinariskin toteutumisen arvopapereiden markkina-arvon muutoksena. Osakeriskillä tarkoitetaan mm. julkisesti noteerattavien osakkeiden ja rahasto-osuuksien kurssimuutosten aiheuttamaa tulosvaikutusta. Tavoitteena osakesijoituksissa on hankkia tuotto-riskisuhteeltaan kilpailukyinen tuotto sijoitetulle pääomalle. Pankin hallitus on vahvistanut pankille sijoitustoiminnan ohjeet, joissa määritellään sijoitustoiminnan laatu ja laajuus.

Strategisella riskillä tarkoitetaan pankin riskinkantokykyyn, teknisiin resursseihin ja henkilöstön ammattitaitoon nähden väärin valitusta liiketoimintastrategiasta syntyviä menetyksiä. Strategiset riskit pyritään minimoimaan päivittämällä strategiset ja vuositason suunnitelmat säännöllisesti.

Operatiivisilla eli toimintariskeillä tarkoitetaan menetyksiä, jotka voivat johtua sisäisistä puutteellisuuksista järjestelmissä, prosesseissa ja henkilöstön toiminnassa tai ulkoisista liiketoimintaan vaikuttavista tekijöistä. Toimintariskeiden toteutumista pyritään minimoimaan henkilöstön jatkuvalla kehittämisellä sekä kattavilla toimintaohjeilla sekä sisäisen valvonnan toimenpiteillä muun muassa eriyttämällä mahdollisuuksien mukaan asioiden valmistelu, päätöksenteko, toimeenpano ja valvonta toisistaan.

1.3.2 Liikkeeseen laskettavaan debentuurilainaan liittyvät riskitekijät

Liikkeeseenlaskijariski

Liikkeeseen laskettavalle Liedon Säästöpankin debentuurilainalle 1/2006 ei ole asetettu vakuutta ja sillä on huonompi etuoikeus kuin pankin muilla sitoumuksilla. Jos pankki julistetaan maksukyvyttömäksi debentuurilainan juoksuaikana, merkitsee tämä sitä, että saataville ei anneta etuoikeutta, vaan niillä on huonompi etuoikeus kuin pankin muilla sitoumuksilla. Tämän seurauksena sijoittaja voi menettää sijoittamansa pääoman kokonaan tai osittain.

Tuotto ja takaisinmaksu

Arvopaperimarkkinoilla sijoittamiseen liittyy aina riskejä. Arvopaperien historiallinen kehitys ei ole taatua tulevasta tuotosta. Sijoittaja vastaa itse omien sijoituspäätöksensä taloudellisista seuraamuksista. Debentuurilainan tuoton määrä riippuu sen korosta ja koronlaskuperusteista sekä emissiokurssista. Koska lainan emissiokurssi voi vaihtua, laina voidaan laskea liikkeeseen myös ylikurssiin. Ylikurssi pienentää sijoituksen kokonaistuottoa.

Jälkimarkkinat

Debentuurit ovat haltijavelkakirjoja, jotka voidaan myydä edelleen laina-aikana. Debentuurilainaa ei kuitenkaan listata pörssiin eikä noteerata julkisesti. Liedon Säästöpankki ei voi taata, että lainalle muodostuu laina-aikana jatkuva päivittäinen jälkimarkkina. Mikäli sijoittaja haluaa myydä sijoituksensa ennen lainan eräpäivää, voi velkakirjan sen hetkinen markkinahinta olla sijoitettua pääomaa matalampi tai korkeampi. Liikkeeseenlaskijan konttorit ottavat vastaan osto- ja myyntitoimeksiantoja.

Sijoittajalla ei ole oikeutta vaatia omalta osaltaan lainan ennen aikaisista takaisinmaksua. Liikkeeseenlaskija ei voi lunastaa debentureja ennen laina-ajan päättymistä ilman Rahoitustarkastuksen lupaa. Debentureihin perustuvia saamisista ei voi käyttää vastasaamisen kuittaukseen.

Verotus

Debentuurilainan verotus ja tuotto voivat muuttua laina-aikana. Tarjousesitteessä on tiedot voimassa olevista verosäännöksistä ja siitä ilmenee, miten lainasta maksettavaa korkoa ja lainan pääomaa verotetaan. Korosta peritään voimassa olevien lakien ja veroviranomaisten määräysten mukainen vero koronmaksun yhteydessä.

2. LIEDON SÄÄSTÖPANKIN TOIMINTAAN LIITTYVÄT RISKITEKIJÄT

2.1 Riskienhallinnan tavoite

Riskienhallinnan tavoitteena on varmistaa, että pankin liiketoiminnasta aiheutuvat riskit on tunnistettu, arvioitu ja mitoitettu hyväksytyille tasolle ja että riskejä valvotaan ja ne ovat oikeassa suhteessa pankin riskinkantokykyyn. Riskienhallinnan keskeiset osa-alueet ovat luottoriskit, rahoitus- ja korkoriskit, kiinteistö- ja markkinariskit sekä strategiset ja operatiiviset eli toimintariskit.

2.2 Periaatteet

Liedon Säästöpankin riskienhallinta perustuu hallituksen pankille vahvistamaan päämäärään ja liiketoimintastrategiaan, riskienhallintaohjeisiin, valtuusjärjestelmään sekä keskeisimmistä liiketoiminnan osa-alueista tuotettavaan riski- ja poikkeamaraportointiin.

Pankki kohdistaa strategiansa mukaisesti liiketoimintansa vähittäispankkitoiminnan vähäriskiseen osaan. Pankilla ei ole taloudelliseen kantokykyynsä nähden ylisuuria asiakas- tai sijoitusriskikeskittymiä eikä pankki niitä strategian mukaisesti myöskään ota.

Pankki pitää vakavaraisuutensa turvallisella tasolla ja pankin ensisijainen tavoite liiketoiminnassa on kannattavuus ja vakavaraisuuden vahvistaminen. Luotto- ja muiden riskien muodostaman tappiouhan pankki kattaa tilinpäätöksessään riittävillä arvonalentumiskirjauksilla ja muilla tappio- ja kulukirjauksilla.

Hallitukselle annetaan säännöllisesti tietoa pankin eri riskeistä ja niiden tasoista. Hallitus myös hyväksyy valtuudet ja puitteet riskinotolle. Valtuuksien puitteissa vastuu päivittäisestä riskienseurannasta ja valvonnasta kuuluu toimivalle johdolle. Toimiva johto hyödyntää seurannassaan järjestelmien tuottamia raportteja eri riskien osa-alueilta. Riskien raportointiin ja seurantaan tarkoitettujen järjestelmien sekä käytännöt täyttävät riskienhallinnalle asetetut edellytykset ottaen huomioon pankin toiminnan luonteen ja laajuuden.

2.3 Luottoriski

Luottoriskien hallinnan tavoitteena on rajoittaa asiakasvastuista syntyvien riskien tulos- ja vakavaraisuusvaikutukset hyväksyttävälle tasolle. Hallituksen vahvistama liiketoimintastrategia ja luotto-ohjeet määrittelevät enimmäismäärät riskikeskittymille ja ohjaavat luotonannon suuntaamista asiakassektoreittain, toimialoittain ja luottokelpoisuusluokittain.

Pankin keskeisiä asiakasryhmiä ovat toimialueen kotitaloudet, maaseutuyrittäjät sekä pienyritykset. Pankin varainhankinnasta pääosa on sijoitettu luottoina pankin asiakkaille. Luotonannosta kotitalouksien ja elinkeinonharjoittajien yhteinen osuus oli 31.12.2005 84,6 % ja maaseutuyrittäjien osuus 5,1 % sekä muiden osuus 10,3 %.

Yritys- ja maatilatalousluottoriskien hallinta perustuu asiakasvastuuhenkilön suorittamaan asiakasseurantaan ja sisäiseen luottokelpoisuusluokitteluun. Henkilöasiakkaan luottokelpoisuuden arviointi rakentuu paikallispankin hyvään asiakastuntemukseen ja sen pohjalta tehtävään arvioon asiakkaan maksukyvyistä.

Pankin hallitus tekee suurimmat luottopäätökset. Hallitus on edelleen delegoinut luottovaltuuksia pankin johtoryhmälle ja muille nimetyille toimihenkilöille. Luottopäätökset tehdään pankin hallituksen vahvistamien luotonanto-ohjeiden mukaisesti. Pääsääntönä on vähintään kahden päätöksentekijän periaate. Luottopäätökset perustuvat asiakkaan luottokelpoisuuteen ja maksukykyyn sekä muiden luoton myöntämiskriteereiden, mm. vakuusvaatimusten täyttymiseen. Luotot on myönnetty pääosin turvaavin vakuuksin.

Luottoriskiä arvioidaan jatkuvasti, muun muassa takaisinmaksussa esiintyviä viivästyksiä ja järjestämättömiä luottoja seuraamalla. Asiakaskohtaista vastuiden ja vakuuksien määriä seurataan asiakasvastuuhenkilöiden taholta perustuen jatkuvaan maksukäyttäytymisen ja asiakkaiden toiminnan seuraamiseen. Hallitukselle raportoidaan säännöllisesti kaksi kertaa vuodessa suurimmat järjestämättömät luotot sekä kerran vuodessa suuret asiakas- ja asiakaskokonaisuusvastuut ja niiden hoito. Suurten vastuiden selvitys sisältää konttoreittain 20 suurimman asiakkaan tai asiakaskokonaisuuden vastuut ja kattaa yli 20 % koko luottokannasta. Raportointi sisältää mm. riskien määrän ja kehityksen asiakaskokonaisuuksittain, toimialoittain ja luottokelpoisuusluokittain. Pankin luottokantaan sisältyvät riskit ovat tehtyjen selvitysten perusteella pankin vuositulostasoon ja riskinkantokykyyn nähden alhaisella tasolla. Pankilla ei ole asiakaskokonaisuuksia, joiden vastuut ylittäisivät luottolaitoslain asettaman rajan 10 prosenttia pankin omista varoista (ns. suuret asiakasriskit).

2.4 Rahoitusriski

Rahoitusriski on jälleenaikatuksen saatavuuteen ja hintaan liittövä riski, joka syntyy, kun saamisten ja velkojen maturiteetit poikkeavat toisistaan. Rahoitusriski syntyy myös, jos saatavat ja velat ovat liiaksi keskittyneet yksittäisille vastapuolille. Rahoitusriskiä arvioidaan maturiteettiluokittain kunkin luokan saatavien ja velkojen erotuksen suuruudella. Rahoitusriskiä hallitaan mm. pitämällä riittävästi likvidejä varoja maksuvalmiuden takaamiseksi.

Rahoitusriskiä seurataan kuukausittain raportoimalla hallitukselle pankin rahoitusilanne sekä maksuvalmiusasema. Raportointi perustuu tietoihin saatavien ja velkojen erääntymishetkestä sekä käytettävissä olevista limiiteistä.

Liedon Säästöpankki hankkii tarvitsemansa jälleenaikatuksen talletuksina ja laskemalla liikkeeseen debentuurilainoja. Talletustiliehtojen mukaan merkittävä osa jälleenaikatukselta on avistaehtoista jakautuen kuitenkin yli 44 500 tallettaja-asiakkaalle. Pankin tavoitteena on pidentää jälleenaikatuksensa maturiteettia ja ylläpitää laajaa rahoituspohjaa.

Pankki pitää maksuvalmiutensa hyvänä sijoittamalla likvidit varat pääosin jälkimarkkinakelpoisiin rahoitusinstrumentteihin ja lyhytaikaisiin talletuksiin muihin rahalaitokseen. Pankin luotonannosta on 16 % (10 %) luotoissa, joiden luottoaika on yli 20 vuotta. Vuoden 2005 aikana pankin rahoitusasema oli jatkuvasti hyvä ja vakaa.

2.5 Korkoriski

Korkoriskillä tarkoitetaan korkotason muutosten vaikutusta pankin tulokseen ja vakavaraisuuteen. Korkoriski aiheutuu saatavien ja velkojen toisistaan poikkeavista korkoperusteista sekä eriaikaisista korontarkistus- tai erääntymisajankohdista. Pankin luotoista 96 % on viitekorkosidonnaisia kun taas talletuksista on 88 % kiinteäkorkoisia.

Korkoriskin mittaamisessa käytetään taseriskianalyysia, jossa on yhdistetty tilinpäätöshetken tasetiedot ja markkinakorot sekä käytetyt taseen kehityksen oletukset. Analyysi huomioi taseeseen kirjattujen saamisten lisäksi taseen ulkopuoliset johdannaissopimukset ja niiden vaikutuksen korkokatteeseen. Korkoherkkyyttä mitataan vuotuisen korkokatteen reagoinnilla korkotason yhtäaikaiseen muutokseen kaikissa maturiteettiluokissa.

Pankin hallitus on vahvistamissaan ohjeissa antanut enimmäismäärät pankin korkoriskille sekä myöntänyt toimivalle johdolle valtuudet suojaavien johdannaisten käyttöön. Niistä on tehty tarkempaa selkoa kohdassa johdannaissopimukset. Pankin korkoriski raportoidaan hallitukselle säännöllisesti.

2.6 Kiinteistöriski ja markkinariski

Kiinteistöriskillä tarkoitetaan kiinteistöomaisuuteen kohdistuvaa arvonalentumis-, tuotto- tai vahingoittumisriskiä. Kiinteistösijoitukset eivät kuulu pankin ydinliiketoimintaan. Pankin kiinteistökohteet on vakuutettu pääosin täysarvovakuutuksilla.

Pankin kiinteistöomaisuus on arvioitu ja tilinpäätöksessä arvostettu pääosin tuottoarvomenetelmällä. Markkinaperusteista tuottovaadetta asetettaessa on otettu huomioon kiinteistökohteen sijainti, kunto, käyttötarkoitus ja markkinanäkymät. Pankin kiinteistöriskiä seurataan vuosittain hallitukselle tehtävällä raportoinnilla, jossa raportoidaan kiinteistöjen tuotot, sitoutuneet pääomat, vuokrausasteet ja kiinteistöjen tuotto prosentit.

Kiinteistöomaisuuden arvo on pieni verrattuna pankin taseeseen ja pankin omiin pääomiin eikä kiinteistöomaisuuden arvoihin tällä hetkellä kohdistu sellaisia arvonalentamistarpeita, joilla olisi olennaista vaikutusta Liedon Säästöpankin lähivuosien tulokseen ja vakavaraisuuteen.

Pankin sijoituskiinteistöomaisuuden nettotuotto oli 7,4 % vuonna 2005. Nettotuotolla tarkoitetaan kiinteistökohteen tuottoa suhteessa siihen sitoutuneeseen pääomaan. Tuotoista on tällöin vähennetty hoito- ja pääomakulut.

Markkinariskillä tarkoitetaan korkojen ja osakekurssien markkinahintojen sekä volatiliiteetin vaikutusta pankin tulokseen ja omiin varoihin. Kaupankäyntitoiminnassa markkinakorkojen muutos aiheuttaa markkinariskin toteutumisen arvopapereiden markkina-arvon muutoksena. Osakeriskillä tarkoitetaan mm. julkisesti noteerattavien osakkeiden ja rahasto-osuuksien kurssimuutosten aiheuttamaa tulosvaikutusta. Pankin tavoitteena arvopaperisijoituksissa on hankkia tuotto-riskisuhteeltaan kilpailukyinen tuotto sijoitetulle pääomalle.

Pankki sijoittaa arvopapereihin vain siten, että kurssimuutosten tulosvaikutus ei vaaranna pankin vakavaraisuutta tai kannattavuutta. Pankin sijoitukset osakkeisiin ja osuuksiin on määritelty hallituksen vahvistamassa sijoitus-toiminnan ohjeessa. Tilinpäätöksessä pankilla oli osakkeita ja osuuksia 9,1 milj. euroa, joista pääosa, 4,1 milj. euroa oli toiminnalle välttämättömiä osakkeita ja osuuksia. Muilta osin sijoitukset osakkeisiin ja osuuksiin olivat pääasiassa useisiin sijoitusrahastoihin tehtyjä sijoituksia. Sijoitusten hajauttamisella vähennetään yksittäisistä sijoituksista aiheutuvaa keskittyneisyysriskiä.

Pankki seuraa kuukausittain sijoitustarkoitukseen hankittujen arvopapereiden markkina-arvoja ja niiden luovutuksista saatavia tuloja. Hallitukselle raportoidaan säännöllisesti arvopaperisalkun sisältö ja taseasema. Arvopaperisalkkuun sisältyvää markkinariskiä arvioidaan suhteessa pankin tulokseen ja omiin varoihin.

2.7 Strategiset riskit

Strategisella riskillä tarkoitetaan pankin riskinkantokykyyn, teknisiin resursseihin ja henkilöstön ammattitaitoon nähden väärin valitusta liiketoimintastrategiasta syntyviä menetyksiä.

Strategiset riskit pyritään minimoimaan päivittämällä strategiset ja vuositasen suunnitelmat säännöllisesti hyödyntämällä ennusteita toimialan, kilpailutilanteen ja taloudellisen toimintaympäristön kehityksestä.

2.8 Operatiiviset eli toimintariskit

Operatiivisilla eli toimintariskeillä tarkoitetaan menetyksiä, jotka voivat johtua sisäisistä puutteellisuuksista järjestelmissä, prosesseissa ja henkilöstön toiminnassa tai ulkoisista liiketoimintaan vaikuttavista tekijöistä.

Toimintariskien toteutumista pyritään minimoimaan henkilöstön jatkuvalla kehittämisellä ja kattavilla toimintaohjeilla sekä sisäisen valvonnan toimenpiteillä mm. eriyttämällä mahdollisuuksien mukaan asioiden valmistelu, päätöksenteko, toimeenpano ja valvonta toisistaan.

Pankki on varautunut erityisellä vakuutuksella pankkitoiminnassa mahdollisesti toteutuviin toiminnallisiin riskeihin ja niistä aiheutuviin vahinkoihin. Oikeudellisten riskien toteutumista osaltaan vähentää laajasti käytössä olevat vakio- ja viranomais- hyväksymät, sopimusehdot. Tietojärjestelmien toimintahäiriöistä aiheutuviin riskeihin on pyritty varautumaan jatkuvuussuunnittelulla.

Toimintariskejä seurataan keräämällä tietoa pankkia kohdanneista taloudellisista menetyksistä ja mahdollisista väärinkäytöksistä. Hallitukselle raportoidaan vähintään kerran vuodessa havainnot pankin riskeistä.

Toimiva johto hyödyntää sisäisen valvonnan tuottamaa raportointia ohjeistuksen noudattamisesta sekä tietoja toimintaympäristön muutoksista.

2.9 Johdannaissopimukset

Pankki käyttää johdannaissopimuksia suojatakseen korkokatetta anto- ja ottolainauksen korkosidonnaisuuden erilaisuudesta johtuvalta korkokatteen vaihtelulta. Käytettävät johdannaissopimukset ovat korkojohdannaisia. Johdannaisiin liittyviä riskejä seurataan kuukausittain tapahtuvalla raportoinnilla, jossa seurataan johdannaisten käyvän arvon muutoksia verrattuna korkokäyrän muutoksiin, muutoksia pankin taseasemassa sekä korkokatteen herkkyyttä koronmuutoksille. Suojaavien johdannaissopimusten kohde-etuksien nimellisarvo oli tilinpäätöshetkellä 31.12.2005 120 milj. euroa. Kaikki pankin tekemät johdannaissopimukset ovat suojaavia.

2.10 Pääoman hallintaprosessi

Vuoden 2007 alusta astuu voimaan uusi pankkeja koskeva vakavaraisuussäännöstö (Basel II). Pankki soveltaa vakavaraisuuslaskennassaan alkuvaiheessa luottoriskin standardimenetelmää. Osana uudistusta pankki on valmistautunut myös määrittelemään pääoman hallintaprosessin, jonka tarkoituksena on varmistaa riittävien pääomien olemassaolo. Pääoman hallintaprosessissa pankki laatii tulos- ja kasvuennusteiden perusteella vakavaraisuusennusteen. Prosessin aikana pankissa arvioidaan myös erilaisia uhkakuvia ja niiden vaikutusta pankin vakavaraisuuteen. Ennusteiden perusteella pankki kartoittaa tarvittavat toimenpiteet, joilla liiketoimintastrategian mukaista vakavaraisuustasoa voidaan ylläpitää ja kehittää.

3. DEBENTUURILAINAAN LIITTYVÄT RISKITEKIJÄT

3.1 Liikkeeseenlaskijariski

Liedon Säästöpankki on vuonna 1895 perustettu paikallispankki, joka vastaa sitoumuksistaan omalla varallisuudellaan. Liedon Säästöpankki kuuluu säästöpankkien vapaaehtoiseen vakuusrahastoon, jonka tehtävänä on säästöpankkien vakaan toiminnan turvaaminen. Rahaston säännösten mukaan säästöpankit eivät ole yhteisvastuussa toistensa veloista tai sitoumuksista. Rahasto on velaton ja vuoden 2005 lopussa sen varat olivat 18,7 miljoonaa euroa.

Liikkeeseen laskettavalle Liedon Säästöpankin debentuurilainalle 1/2006 ei ole asetettu vakuutta ja sillä on huonompi etuoikeus kuin pankin muilla sitoumuksilla. Jos pankki julistetaan maksukyvyttömäksi debentuurilainan juoksuajana, merkitsee tämä sitä, että saataville ei anneta etuoikeutta, vaan niillä on huonompi etuoikeus kuin pankin muilla sitoumuksilla. Tämän seurauksena sijoittaja voi menettää sijoittamansa pääoman kokonaan tai osittain.

3.2 Debentuurilainan markkinoihin liittyvät riskitekijät

Tuotto ja takaisinmaksu

Arvopaperimarkkinoilla sijoittamiseen liittyy aina riskejä. Arvopaperien historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta tuotosta. Sijoittaja vastaa itse omien sijoituspäätöstensä taloudellisista seuraamuksista. Debentuurilainan tuoton määrä riippuu sen korosta ja koronlaskuperusteista sekä emissiokurssista. Koska lainan emissiokurssi voi vaihtua, laina voidaan laskea liikkeeseen myös ylikurssiin. Ylikurssi pienentää sijoituksen kokonaistuottoa.

Jälkimarkkinat

Debentuurit ovat haltijavelkakirjoja, jotka voidaan myydä edelleen laina-aikana. Debentuurilainaa ei kuitenkaan listata pörssiin eikä noteerata julkisesti. Liedon Säästöpankki ei voi taata, että lainalle muodostuu laina-aikana jatkuva päivittäinen jälkimarkkina. Mikäli sijoittaja haluaa myydä sijoituksensa ennen lainan eräpäivää, voi velkakirjan sen hetkinen markkinahinta olla sijoitettua pääomaa matalampi tai korkeampi. Liikkeeseenlaskijan konttorit ottavat vastaan osto- ja myyntitoimeksiantoja.

Sijoittajalla ei ole oikeutta vaatia omalta osaltaan lainan ennenaikaista takaisinmaksua. Liikkeeseenlaskija ei voi lunastaa debenttuureja ennen laina-ajan päättymistä ilman Rahoitustarkastuksen lupaa. Debenttuureihin perustuvia saamisia ei voi käyttää vastasaamisen kuittaukseen.

Verotus

Debenttuurilainan verotus ja tuotto voivat muuttua laina-ajan aikana. Tarjousesitteessä on tiedot voimassa olevista verosäännöksistä ja siitä ilmenee, miten lainasta maksettavaa korkoa ja lainan pääomaa verotetaan. Korosta peritään voimassa olevien lakien ja veroviranomaisten määräysten mukainen vero koronmaksun yhteydessä.

4. TARJOUSESITTEEN JULKAISEMINEN

Liedon Säästöpankin debenttuurilainan I/2006 tarjousesite on laadittu Suomen arvopaperimarkkinalain (26.5.1989/495), valtiovarainministeriön arvopaperimarkkinalain 2 luvussa tarkoitetusta esitteestä antaman asetuksen (23.6.2005/452) ja Euroopan yhteisön komission asetuksen (EY) N:o 809/2004 ja asetuksen liitteiden V ja XI sisältövaatimusten mukaisesti.

Tarjousesite on maksutta saatavilla Liedon Säästöpankin kaikissa konttoreissa kunkin konttorin aukioloaikana ja internetissä osoitteessa www.liedonsp.fi viimeistään kaksi pankkipäivää ennen kuin debenttuurilainan tarjoaminen alkaa. Tarjousesitettä täydennetään, jos siinä olevissa tiedoissa ilmenee ennen tarjouksen päättymistä virhe tai puute, joka voi vaikuttaa sijoittajan mahdollisuuteen tehdä perusteltu päätös.

Rahoitustarkastus on hyväksynyt tarjousesitteen, mutta ei vastaa sen tietojen oikeellisuudesta. Rahoitustarkastuksen hyväksymispäätöksen diaarinumero on 6/251/2006.

Liedon Säästöpankin säännöt, kaupparekisteriote, tilintarkastetut tilinpäätökset ja tilintarkastuskertomukset tilikausilta 1.1.2005-31.12.2005 ja 1.1.2004-31.12.2004 ovat nähtävillä toimistoaikana Liedon Säästöpankin pääkonttorissa osoitteessa Hyvättylantie 4, 21420 Lieto.

5. TARJOUSESITTEESTÄ JA TILINTARKASTUKSESTA VASTUUSSA OLEVAT HENKILÖT

5.1. Liedon Säästöpankin hallitus ja toimitusjohtaja

Liedon Säästöpankin hallitus on 26.4.2006 päättänyt laskea liikkeeseen Liedon Säästöpankin debenttuurilainan I/2006. Pankin johtoryhmälle on annettu valtuus päättää lainan korosta, toimenpiteistä mahdollisessa yli- tai alimerkintätilanteessa sekä lainamäärän korottamisesta enintään 10 000 000 euroon.

Liedon Säästöpankin hallitus ja toimitusjohtaja ovat vastuussa tästä tarjousesitteestä.

Hallituksen jäsenet

Matti Lautamäki
puheenjohtaja, sähkötekniikko, toimitusjohtaja

Matti Säteri
varapuheenjohtaja, agronomi, maanviljelijä

Mikko Ojala
jäsen, maataloustekniikko, markketoimittaja

Jaakko Ossa
jäsen, oikeustieteen tohtori, professori

Veli-Pekka Prinssi
jäsen, lääketieteen lisensiaatti, ylilääkäri

Kalle Vauranoja
jäsen, insinööri, toimitusjohtaja

Toimitusjohtaja

Jussi Hakala
taloustieteiden maisteri

Hallituksen ja toimitusjohtajan työosoite: Liedon Säästöpankki, Hyvättylantie 4, 21420 Lieto.

5.2 Liikkeeseenlaskijan hallituksen ja toimitusjohtajan vakuutus

Vakuutamme varmistaneemme riittävän huolellisesti, että tarjousesitteessä annetut tiedot vastaavat parhaan ymmärryksemme mukaan tosiseikkoja ja että tiedoista ei ole jätetty pois mitään asiaan todennäköisesti vaikuttavaa.

Liedossa toukokuun 3. päivänä 2006

Matti Lautamäki, puheenjohtaja
Mikko Ojala
Veli-Pekka Prinssi
Jussi Hakala, toimitusjohtaja

Matti Säteri, varapuheenjohtaja
Jaakko Ossa
Kalle Vauranoja

5.3 Tilintarkastuksesta vuosina 2004-2005 vastuulliset henkilöt

Juha-Pekka Mylén, KHT
Osoite: Linnankatu 26 C, 20100 Turku

KHT Juha-Pekka Mylén jatkaa edelleen Liedon Säästöpankin tilintarkastajana tilikaudella 2006.

5.4 Tilintarkastuskertomukset vuosilta 2004-2005

2004:

Liedon Säästöpankin isännille

Olen tarkastanut Liedon Säästöpankin kirjanpidon, tilinpäätöksen ja hallinnon tilikaudelta 1.1.-31.12.2004. Hallituksen ja toimitusjohtajan laatima tilinpäätös sisältää toimintakertomuksen sekä tuloslaskelman, taseen ja liitetiedot. Suorittamani tarkastuksen perusteella annan lausunnon tilinpäätöksestä ja hallinnosta.

Tilintarkastus on suoritettu hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Kirjanpitoa sekä tilinpäätöksen laatimisperiaatteita, sisältöä ja esittämistapaa on tällöin tarkastettu riittävässä laajuudessa sen toteamiseksi, ettei tilinpäätös sisällä olennaisia virheitä tai puutteita.

Hallinnon tarkastuksessa on selvitetty hallituksen sekä toimitusjohtajan toiminnan lainmukaisuutta lainsäädännön perusteella.

Lausuntonani esitän, että tilinpäätös on laadittu kirjanpitolain sekä tilinpäätöksen laatimista koskevien muiden säännösten ja määräysten mukaisesti. Tilinpäätös antaa kirjanpitolaissa tarkoitetulla tavalla oikeat ja riittävät tiedot säästöpankin toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Tilinpäätös voidaan vahvistaa sekä vastuuvapaus myöntää säästöpankin hallituksen jäsenille, valtuutetuille sekä toimitusjohtajalle tarkastamaltani tilikaudelta. Hallituksen esitys tilikauden tuloksen käsittelystä on lain mukainen.

Liedossa 17. päivänä helmikuuta 2005

Juha-Pekka Mylén, KHT

2005:

Liedon Säästöpankin isännille

Olen tarkastanut Liedon Säästöpankin kirjanpidon, tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja hallinnon tilikaudelta 1.1. - 31.12.2005. Hallitus ja toimitusjohtaja ovat laatineet toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen, joka sisältää taseen, tuloslaskelman ja liitetiedot. Suorittamani tarkastuksen perusteella annan lausunnon tilinpäätöksestä, toimintakertomuksesta ja pankin hallinnosta.

Tilintarkastus on suoritettu hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Kirjanpitoa sekä toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen laatimisperiaatteita, sisältöä ja esittämistapaa on tarkastettu riittävässä laajuudessa sen toteamiseksi, etteivät tilinpäätös ja toimintakertomus sisällä olennaisia virheitä tai puutteita. Hallinnon tarkastuksessa on selvitetty hallituksen jäsenten sekä toimitusjohtajan toiminnan lainmukaisuutta lainsäädännön perusteella.

Lausuntonani esitän, että tilinpäätös ja toimintakertomus on laadittu kirjanpitolain sekä tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimista koskevien muiden säännösten ja määräysten mukaisesti. Tilinpäätös ja toimintakertomus antavat kirjanpitolaissa tarkoitetulla tavalla oikeat ja riittävät tiedot pankin toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta.

Toimintakertomus on yhdenmukainen tilinpäätöksen kanssa. Tilinpäätös voidaan vahvistaa sekä vastuuvapaus myöntää hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle tarkastamaltani tilikaudelta. Hallituksen esitys tuloksen käsittelystä on säästöpankkia koskevien lakien mukainen.

Liedossa 23. päivänä helmikuuta 2006

Juha-Pekka Mylén, KHT

6. TIETOJA LIEDON SÄÄSTÖPANKISTA

6.1 Yleistä Liedon Säästöpankista

Liedon Säästöpankki on perustettu vuonna 1895 ja merkitty kaupparekisteriin 10.9.1919. Pankin yritys- ja yhteisötunnus on 0134703-0. Pankin tilikausi on kalenterivuosi.

Pankin kotipaikka on Lieto, käynti- ja postiosoite on Hyvättyläntie 4, 21420 Lieto sekä puhelinnumero (02) 4775 700. Pankkiin sovelletaan Suomen lainsäädäntöä.

Pankki harjoittaa luottolaitostoiminnasta annetun lain ja säästöpankilain mukaista luottolaitostoimintaa, siten kuin pankin sääntöjen 2 §:ssä säädetään.

Pankin yhdessä muiden säästöpankkien kanssa osake-enemmistön omistaman atk-palveluyhtiön, Oy Samlink Ab:n, kanssa on sovittu keskeisten atk-palvelujen tuottamisesta Liedon Säästöpankille. Pankki on Säästöpankkiliiton jäsenpankki ja pankin keskusrahallaitoksena toimii Aktia Säästöpankki Oyj.

Liedon Säästöpankki kuuluu säästöpankkien vapaaehtoiseen vakuusrahastoon, jonka tehtävänä on säästöpankkien vakaan toiminnan turvaaminen. Säästöpankkia valvoo ja tarkastaa Säästöpankkitarastus.

Liedon Säästöpankki on myös julkisen valvonnan alainen luottolaitos, jota Suomen Pankin yhteydessä toimiva Rahoitustarkastus valvoo.

Pankilla on seuraavat tytäryhtiöt: Liedon Tili- ja Kiinteistöpalvelu Oy, Kiinteistö Oy Liedon Kauppapiha ja Kiinteistö Oy Liedon Liikekeskus. Pankki ei ole minkään konsernin tytär- tai osakkuusyhtiö. Pankki ei laadi konsernitilinpäätöstä. Rahoitustarkastuksen standardiin 3.1 ja luottolaitoslakiin (LLL 39 § 3 mom.) perustuen tytär-, osakkuus- ja yhteisytykset, joiden taseen loppusumma on alle yksi prosentti emopankin taseen loppusummasta ja vähemmän kuin 10 miljoonaa euroa, voidaan jättää konsernitilinpäätöksen ulkopuolelle. Pankin tytäryhtiöillä ei ole olennaista vaikutusta konsernin tulokseen tai vapaaseen omaan pääomaan. Pankin tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan konsernin toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta.

Liedon Säästöpankki on itsenäinen vähittäispankkitoimintaa harjoittava talletuspankki. Pankilla on 14 konttoria Liedon, Turun, Loimaan, Naantalın, Oripään, Paimion ja Raision kuntien alueella.

Pankin taseen loppusumma 31.12.2005 oli 445,3 miljoonaa euroa ja tilivuoden 2005 voitto oli 2,3 milj. euroa. Pankin vakavaraisuussuhdeluku 31.12.2005 oli 21,84 %.

6.2 Hallinto

Yleistä hallinnosta

Liedon Säästöpankin hallintoa hoidetaan luottolaitostoiminnasta annetun lain, säästöpankilain sekä Liedon Säästöpankkia varten vahvistettujen sääntöjen mukaisesti. Hallintoa koskevia sääntöjä sisältyy myös pankin yleisiin ohjeisiin, joissa on eri hallintoelinten vastuualueiden yksityiskohtaisempi määrittely. Tytäryhtiöiden hallintoa hoidetaan kiinteistöyhtiöistä annettujen lakien mukaisesti.

Säästöpankin ylimpänä hallintoelimenä ovat isännät. Isäntien tehtävänä on käsitellä heille säästöpankilain mukaan kuuluvat asiat ja valvoa, että pankkia hoidetaan asiantuntevasti ja huolellisesti lain ja sääntöjen mukaisesti. Isännät vahvistavat pankin toimintaa koskevat yleiset ohjeet asioissa, jotka ovat laajakantoisia ja periaatteellisesti tärkeitä. Isännät nimittävät pankin hallituksen ja vahvistavat hallituksen päätösten kirjaamista koskevat

ohjeet. Liedon Säästöpankin isännistössä on 49 jäsentä. Pankin sääntöjen mukaan heitä on oltava vähintään 30 ja enintään 51. Isännistön puheenjohtajana toimii rehtori Keijo Virtanen ja varapuheenjohtajana lehtori Tuula Niittyvaara.

Säästöpankin hallituksen tehtävänä on edustaa säästöpankkia ja johtaa pankin toimintaa lain, sääntöjen ja isäntien antamien ohjeiden mukaisesti. Liedon Säästöpankin hallituksessa on kuusi jäsentä. Pankin sääntöjen mukaan heitä on oltava vähintään viisi ja enintään kuusi. Hallituksen puheenjohtajana toimii toimitusjohtaja Matti Lautamäki ja varapuheenjohtajana agronomi Matti Säteri.

Hallituksen valitsema toimitusjohtaja huolehtii pankin juoksevasta hallinnosta hallituksen antamien ohjeiden mukaisesti. Pankin toimitusjohtajana toimii taloustieteiden maisteri Jussi Hakala. Hallituksen nimittämä pankin johtoryhmä osallistuu pankin juoksevaa liiketoimintaa koskevaan päätöksentekoon hallituksen johtoryhmälle vahvistaman toimintaohjeen mukaisesti. Pankin johtoryhmään kuuluu toimitusjohtajan lisäksi neljä pankinjohtajaa: dipl.ekonomi Tuukka Heinonen (toimitusjohtajan varamies), yo-merkonomi Jouni Peltomaa, ekonomi Jukka Taimisto sekä maa- ja metsätal.tieteiden maisteri Esko Tuuppa.

Osana pankin sisäistä valvontaa, on pankin hallitus asettanut pankille sisäisen tarkastuksen ja vahvistanut sisäiselle tarkastukselle tarkastussuunnitelman sekä raportointiperiaatteet. Sisäisen tarkastuksen tehtävänä on pankin toimintaorganisaation sisäisen valvonnan laajuuden ja riittävyyden arviointi sekä riskienhallintajärjestelmien toimivuuden valvonta ja arviointi. Sisäinen tarkastus raportoi havainnoistaan toimitusjohtajalle. Pankin hallitus käsittelee sisäisen tarkastuksen laatimat tarkastusyhteenvedot. Pankin sisäisenä tarkastajana toimii KHT Ari Pakari Tilintarkastus Pakari Oy:stä.

Pankin hallinto-, johto- ja valvontaelimiin kuuluvien henkilöiden yksityisten etujen ja/tai muiden tehtävien ja niiden tehtävien välillä, joita heillä on Liedon Säästöpankissa, ei ole eturistiriitoja.

Isännät

Liedon Säästöpankin isännistön jäsenet:

Virtanen Keijo, rehtori, isäntien puheenjohtaja
Aaltonen Ari, puutarhuri
Alakylä Eija, lastenhoitaja
Artukka Liisa, yrittäjä
Dahl Helena, luokanopettaja
Hyssälä Markku, maanviljelijä
Järvi Sakari, autoteknikko
Kesäläinen Anne-Maj, johdon sihteeri
Kolehmainen Hanna, arkasteluohjaaja
Laine Esko, kirkkoherra
Leino Ulla, osastonhoitaja
Liukas Hannu, rakennusmestari
Markkula Heikki, maanviljelijä
Mecklin Tomi, maanviljelijä
Niittoaho Seppo, koneistaja
Palmén Teuvo, levyseppä
Raiko Hannu, maanviljelijä
Roine Leena, huoltamoyrittäjä
Sainio Jari, pelastusjohtaja
Skyttä Heidi, kosmetologi

Niittyvaara Tuula, lehtori, isäntien varapuheenjohtaja
Ahtinen Tapani, maanviljelijä
Alilonttinen Kalervo, yrittäjä
Blomroos Ari, rakennustarkastaja
Hopeala Arto, yrittäjä
Hörkkö Kristiina, maaseutuyrittäjä
Katajisto Merja, kauppias
Kivistö Lasse, rakennusmestari
Kummala Pertti, toimitusjohtaja
Lappalainen Kaija, laboratoriomestari
Lempiäinen Raimo, toimitusjohtaja
Lähteenoja Taisto, maanviljelijä
Markkula Leena, emäntä
Mäkiö Pasi, kuljetusyrittäjä
Nurmi Anneli, toimistos sihteeri
Pöri Kari, toimitusjohtaja
Reunamo Esa, opettaja
Saari Rauno, maaherra
Sairanen Jari, rakennusinsinööri
Suvanto Timo, rakennusarkkitehti

Teittinen Pekka, rehtori
Tiainen Petri, maanviljelijä
Varheenmaa Mika, liikkeenharjoittaja
Virtanen Markku, toimitusjohtaja
Vuorinen Jari, yrittäjä

Toivola Maarit, opettaja
Tuomola Antti, maanviljelijä
Valonen Jarkko, maanviljelijä
Virtanen Reijo, maaseutuasiamies

Hallitus

Liedon Säästöpankin hallituksen jäsenet:

Matti Lautamäki
puheenjohtaja, sähkötekniikko, toimitusjohtaja
Mikko Ojala
maataloustekniikko, marketpäällikkö
Veli-Pekka Prinssi
lääketieteen lisensiaatti, ylilääkäri

Matti Säteri
varapuheenjohtaja, agronomi, maanviljelijä
Jaakko Ossa
oikeustieteen tohtori, professori
Kalle Vauranoja
insinööri, toimitusjohtaja

Hallituksen työosoite: Liedon Säästöpankki, Hyvätylantie 4, 21420 Lieto.

Johtoryhmä

Liedon Säästöpankin johtoryhmän jäsenet:

Jussi Hakala, toimitusjohtaja
Jouni Peltomaa, pankinjohtaja
Esko Tuuppa, pankinjohtaja

Tuukka Heinonen, pankinjohtaja, toimitusjohtajan varamies
Jukka Taimisto, pankinjohtaja

Johtoryhmän työosoite: Liedon Säästöpankki, Hyvätylantie 4, 21420 Lieto

6.3 Liedon Säästöpankin päätoimiala ja päämarkkinat

Liedon Säästöpankki on vähittäispankkitoimintaa harjoittava itsenäinen talletuspankki. Pankki tarjoaa rahoituspalveluja yksityishenkilöille, peruselinkeinonharjoittajille sekä pienille ja keski suurille yrityksille. Liedon Säästöpankin suurimman asiakasryhmän muodostavat kotitalouksien henkilöasiakkaat, jotka edustavat noin 92:ää prosenttia koko asiakasmäärästä.

Pankin palveluiden pääryhmät muodostuvat seuraavista osa-alueista: säästäminen, luotonanto ja maksujenvälitys.

Pankki palvelee asiakkaitaan 14:ssä konttorissaan sekä lisäksi internetpalveluiden välityksellä. Pankin asiakkaiden käytettävissä on muiden säästöpankkien ja paikallisosuuspankkien konttoriverkosto ympäri Suomen. Lisäksi asiakkaiden käytössä on Automatia Pankkiautomaatit Oy:n koko maan kattava, lähes 1 700 Otto.-käteisautomaatin verkosto.

6.4. Liedon Säästöpankin oma pääoma

Pankin oman pääoman ja tilinpäätössiirtojen kertymä oli 31.12.2005 yhteensä 42,7 milj. euroa. Pankilla ei ole pääomasijoituksia.

7. TALOUDELLISET TIEDOT

7.1 Liedon Säästöpankin tilinpäätöstiedot tilikaudelta 2005 ja 2004

Liedon Säästöpankin tilinpäätös tilikaudelta 2005 on laadittu ja esitetty kirjanpito- ja luottolaitoslain säännösten, valtionvarainministeriön luottolaitoksen tilinpäätöksestä ja konsernitiilinpäätöksestä antaman asetuksen (31.12.2004/1317) sekä Rahoitustarkastuksen tilinpäätösstandardin 3.1 mukaisesti ja tilinpäätös tilikaudelta 2004 on laadittu ja esitetty kirjanpito- ja luottolaitoslain säännösten, valtionvarainministeriön luottolaitoslain tilinpäätöksestä antaman asetuksen (21.12.2000/1259) sekä Rahoitustarkastuksen määräysten 106.1 ja 106.2 mukaisesti.

Liedon Säästöpankin tilintarkastetut tilinpäätökset tilikaudelta 1.1.2005-31.12.2005 ja 1.1.2004-31.12.2004 ovat tämän esitteen kohdassa 7.1 sivuilla 19-64. Tilikausien 1.1.2005-31.12.2005 ja 1.1.2004-31.12.2004 tilintarkastuskertomukset ovat tämän esitteen kohdassa 5.4 sivuilla 13-14.

Hallituksen toimintakertomus 1.1.-31.12.2005

Toimintaympäristö

Vuosi 2005 oli pankkitoiminnan edellytysten kannalta edellisvuoden kaltainen. Yleinen taloudellinen kehitys jatkui muutoin entisenlaisena, mutta paperiteollisuuden 1,5 kuukautta kestäneen työmarkkinariidan takia kokonaistuotannon kasvu jäi edellisvuotta pienemmäksi. Työpaikkojen määrä lisääntyi vuoden aikana. Kasvu on kuitenkin jo useita vuosia jakaantunut alueellisesti epätasaisesti, mikä on alkanut vaikuttaa muun muassa kuntasektorin rakenteisiin.

Korkotaso kääntyi loppuvuodesta nousuun. Joulukuussa 12 kuukauden euribor-korko oli keskimäärin 2,77 % eli noin 0,5 %-yksikköä korkeammalla tasolla kuin vuotta aiemmin. Tähän liittyen Euroopan Keskuspankki nosti joulukuussa huutokauppakorkoaan 0,25 %-yksiköllä 2,25 %:iin. Säästöpankkien prime-korko oli koko vuoden 2,50 %.

Korkotason noususta huolimatta luottokysyntä jatkui vilkkaana. Pankkien luottokanta kasvoikin vuoden aikana 12,0 %. Edellisvuosien tapaan erityisesti kotitalouksien asuntoluottojen kasvu oli nopeaa. Niiden määrä lisääntyi 16,7 %.

Säästämisen ja sijoittamisen markkinoihin vaikutti osakekurssien nousu. OMX-indeksi oli joulukuussa 29 % korkeampi kuin vuotta aikaisemmin. Tämä kasvatti myös sijoitusrahastojen pääomaa. Sen 44 % kasvusta puolet tuli vuoden aikana tehdyistä nettomerkinnöistä, uudesta rahastosäästämisestä. Tästä huolimatta pankkisektorin talletuskehitys muodostui edellisvuotista paremmaksi kasvun ollessa 6,9 %.

Säästöpankit ovat tehneet Säästöpankki Aktia Oyj:n ja sen tytäryhtiö Aktia Hypoteekkipankki Oyj:n kanssa sopimuksen kiinnitysluottojen välittämisestä. Samalla Aktia on myynyt 20 % Aktia Hypoteekkipankki Oyj:n osakkeista 32 säästöpankille. Yhteistyön myötä säästöpankit saavat käyttöönsä uuden kanavan antolainauksensa jälleenrahoittamiseksi.

Säästöpankkiryhmän kannalta oli merkittävä muutos kolme vuotta jatkuneen Pohjola-yhteistyön päättymisen. Säästöpankkiryhmällä on kuitenkin myös muita yhteistyösopimuksia, joten vakuutus tuotteiden tarjonta jatkuu keskeytyksettä.

Säästöpankkien toiminta

Säästöpankkien kasvu jatkui varsin hyvänä myös vuonna 2005. Asiakasmäärä kasvoi 12 000:lla 525 000:een.

Säästöpankkien talletuskasvu on ollut pitkään selvästi nopeampaa kuin pankkisektorilla keskimäärin. Näin oli myös vuonna 2005 säästöpankkien talletusten kasvussa 9,1 %. Säästöpankkien markkinaosuus nousi 5,4 %:sta 5,5 %:iin. Säästöpankeissa oli vuoden lopussa talletuksia 4,5 miljardia euroa.

Säästöpankkien luottokanta lisääntyi vuoden aikana 12,6 %. Kasvu oli hieman edellisvuotta hitaampaa. Kasvu painottui asuntoluottoihin. Niiden kasvu oli 15 %. Yritysluottojen kuten myös maa- ja metsätalouden luottojen kasvu puolestaan oli 9 %. Säästöpankkien luottokanta oli vuoden lopussa 4,0 miljardia euroa.

Säästöpankkien yhteenlaskettu tase oli 5,4 miljardia euroa. Tase kasvoi vuoden aikana 9,5 %.

Tulos

Säästöpankkien liikevoitto nousi 53 miljoonaan euroon. Liikevoitto oli 10 milj. euroa suurempi kuin vuotta aikaisemmin. Liikevoitto parani myös suhteessa toiminnan volyyymiin. Liikevoitto oli 1,04 % keskitäseestä sen oltua edellisenä vuonna 0,93 %.

Säästöpankkien keskeisin tuottoerä, korkokate, parani luotonannon kasvun ja korkotason nousun myötä, vaikka talletusten ja luottojen välinen korkomarginaali jatkoi supistumistaan. Korkokatetta kertyi 4 % edellisvuotta enemmän. Muiden tuottojen määrä puolestaan kasvoi 18 %.

Säästöpankkien kulut kasvoivat 3 %. Henkilöstön määrä kuitenkin väheni noin 25:llä noin 1 100:een.

Luottotappioiden määrä oli edelleen vähäinen. Niitä oli 0,5 milj. euroa. Vuotta aiemmin luottotappioita oli 1,3 milj. euroa. Järjestämättömiä ja nollakorkoisia saamisista oli 13,0 milj. euroa. Myös niiden määrä oli edellisvuotta pienempi.

Nopeasta luottokasvusta huolimatta säästöpankkien vakavaraisuus pysyi lähes edellisvuoden tasolla. Vuoden päättyessä se oli 18,4 %. Ensisijaista omaa pääomaa säästöpankeilla oli 16,2 % riskipainotetuista saamisista. Omia varoja säästöpankeilla oli vuoden päättyessä 552 milj. euroa eli 52 milj. euroa enemmän kuin vuotta aiemmin.

Palveluverkko

Pohjola-yhteistyön päättyminen vaikutti myös säästöpankkiryhmän palveluverkkoon. Säästöpankeilla ja Pohjolalla oli 30 yhteiskonttoria, joiden purkaminen aloitettiin vuoden 2005 lopulla. Käytännössä se yleensä tarkoittaa Pohjolan palvelujen ja henkilöstön siirtymistä pois säästöpankkien konttoreista. Tällä ei ollut vaikutusta säästöpankkien toimipaikkojen lukumäärään, joita oli vuoden päättyessä 210. Vuoden aikana perustettiin 2 toimipaikkaa ja lopetettiin 5. Säästöpankeilla on konttoreita 145 kunnassa. Konttorikuntien asukasluvulla mitaten konttoriverkon valtakunnallinen kattavuus on 65 %. Säästöpankkien asiakkaiden käytettävissä ovat myös Aktia Säästöpankin ja paikallisosuuspankkien konttorit. Ne mukaan lukien säästöpankkien asiakkaiden käytettävissä oleva konttorimäärä on 425 ja konttoriverkon valtakunnallinen kattavuus 80 %.

Säästöpankkien asiakkaiden käytössä on Otto-verkossa kaikkiaan 1 689 käteisautomaattia. Lähinnä maksamisen palveluihin tarkoitettuja palveluautomaatteja ja asiakaspäätteitä säästöpankeissa oli 113, Aktian ja paikallisosuuspankkien vastaavat mukaan lukien 198. Jatkuvasti yhä suurempi osa maksuliikepalveluista hoidetaan asiakkaiden ja säästöpankkien välisten linjayhteyksien kautta. Näitä linjayhteyksiä oli kaikkiaan 180 000, lähes 30 000 enemmän kuin vuosi sitten.

Vapaaehtoiset ja pakolliset varaukset

Aktia Säästöpankki Oyj erosi Säästöpankkien Vakuusrahastosta 15.11.2005. Eroamisen yhteydessä rahasto maksoi Aktialle sen laskennallisen osuuden rahastosta,

12,9 milj. euroa. Aktian eroamisen jälkeen vakuusrahaston jäseniä ovat kaikki Säästöpankkiliiton 39 jäsensäästöpankkia. Rahaston varat olivat vuoden lopussa 18,7 milj. euroa. Vuonna 2005 ei peritty kannatusmaksua.

Kaikki pankit kuuluvat Talletussuojarahastoon, joka turvaa tallettajan saamiset pankilta 25 000 euroon saakka. Säästöpankkien kannatusmaksut rahastolle olivat 2,6 milj. euroa.

Pankit ja pankkiiriliikkeet kuuluvat Sijoittajien korvausrahastoon, jonka tehtävänä on suojata piensijoittajia pankin tai pankkiiriliikkeen joutuessa maksukyvyttömäksi. Yksittäiselle sijoittajalle voidaan korvata rahastosta enintään 20 000 euroa.

Liedon Säästöpankin toiminta

Liedon Säästöpankki on Säästöpankkiryhmän jäsenenä toimiva itsenäinen säästöpankki. Liedon Säästöpankki perustettiin vuonna 1895, joten vuosi 2005 oli pankin 110. toimintavuosi. Pankilla on konttoreita seitsemän kunnan alueella yhteensä 14; Liedossa neljä, Turussa viisi sekä konttorit Loimaalla, Naantalissa, Oripäässä, Paimiossa ja Raisiossa.

Liiketoiminta

Liedon Säästöpankin liiketoiminnan kasvu ja tulos saavuttivat tilikaudelle pankin liiketoimintasuunnitelmassa asetetut tavoitteet. Pankki keskittyi toimintasuunnitelmansa mukaisesti kannattavaan kasvuun ja asiakasmäärän kasvattamiseen. Vuodelle 2005 oli ominaista rahasto- ja vakuutussäästämisen kasvu, syksyyn saakka hyvin matala korkotaso sekä kova korkokilpailu varsinkin asuntolainamarkkinoilla.

Pankin tase kasvoi vuoden 2005 aikana 4,7 % ja tase oli vuoden lopussa 445,3 milj. euroa. Talletusten kasvu oli 15,3 milj. euroa eli 4,4 %. Pankin varainhankinta oli yhteensä 390,9 milj. euroa (378,2 milj. euroa). Varainhankintaan luetaan talletusten lisäksi pankin liikkeeseen laskemat debentuurilainat määrältään 26,0 milj. euroa (28,6 milj. euroa). Luotot kasvoivat 11,8 % ja olivat tilikauden päättyessä 313,6 milj. euroa (280,5 milj. euroa). Pankki sai uusia asiakkaita vuoden aikana 2 267 ja pankin asiakasmäärä on yli 48 700.

Pankin liikevoitto oli edellisvuotta parempi. Liikevoiton kasvu perustuu liiketoiminnan volyymin ja tuottojen kasvuun sekä kulujen pysymiseen lähes edellisvuoden tasolla. Alhainen korkotas ja pankkisektorilla vallinnut kova kilpailu piti korkokatteen edellisvuoden tasolla. Tilikauden liikevoitto oli 5,2 milj. euroa (4,6 milj. euroa).

Rahastojen ja vakuutusten suosio säästämismuotona lisääntyi tilikauden aikana voimakkaasti. Rahasto- ja vakuutus säästöjen määrä oli vuoden päättyessä 40,4 milj. euroa, mikä on 15 milj. euroa ja 59 % enemmän kuin vuotta aiemmin. Kun näiden määrään lisätään pankin taseessa oleva varainhankinta, oli asiakasvarojen yhteismäärä vuoden päättyessä 431,3 milj. euroa, jossa on kasvua edellisestä vuodesta 27,7 milj. euroa, 6,8 %.

Pankin palveluverkossa uusittiin vuoden 2005 aikana Turun Humalistonkadun konttorin asiakaspalvelutilat. Pankilla oli tilikauden päättyessä 14 konttoria sekä 11 palveluautomaattia ja 2 palvelupäätettä laskujen maksamiseen. Pankin asiakkaiden itsepalveluna hoitamien peruspalvelutapahtumien määrä oli 89,9 % kaikista peruspalvelutapahtumista. Aktiivisten internet-asiakkaiden määrä kasvoi vuoden aikana 19 % yli 10 600:een. Pankin asiakas voi palvelupisteiden lisäksi käyttää itsepalveluna Automatia Pankkiautomaatit Oy:n Otto. -automaatteja käteisen rahan nostamiseen.

OKO Osuuspankkien Keskuspankki Oyj hankki 12.9.2005 tehdyillä kaupoilla Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö Suomelta ja Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmariselta Pohjola-Yhtymä Oyj:n osake-enemistön. Pohjolan uutena emoyhtiönä OKO ilmoitti heti osakekaupan jälkeen, että Pohjola myy omistamansa Nooa Säästöpankki Oy:n osakkeet ja aloittaa neuvottelut yhteistyön lopettamisesta säästöpankkien kanssa. Pohjolan omistajanvaihdos ja uuden omistajan ilmoittama tavoite yhteistyön lopettamisesta merkitsivät säästöpankkien sekä Pohjolan ja Suomi-yhtiön välillä syksyllä 2002 aloitetun yhteistyön päättymistä. Osapuolet ovat syksystä 2005 lähtien neuvottelleet yhteistyön päättämisen ehdoista.

Edellä mainitun yhteistyön päättymisen johdosta pankin toimipiste Vakuutusyhtiö Pohjolan tiloissa Turussa suljettiin syyskuussa ja Pohjolan asiakaspalvelukonttori Loimaan konttorin yhteydessä lopetti toimintansa vuoden lopulla.

Pohjola-yhteistyön päättymisestä huolimatta säästöpankit tarjoavat jatkossakin asiakkailleen laadukkaat vakuutuspalvelut. Säästöpankit ovat tehneet kattavat palvelut mahdollistavat yhteistyösopimukset uusien vakuutusyhteistyökumppaneiden kanssa. Pankin tuotevalikoimaan kuuluvat myös Sp-Rahastoyhtiö Oy:n rahastot. Lisäksi pankki myy Genworth Financialin lainaturvavakuutuksia.

Liedon Säästöpankki hankki omistukseensa Aktia Hypoteekkipankki Oyj:n osakkeita 0,6 milj. eurolla. Samalla pankki allekirjoitti 31 muun säästöpankin kanssa sopimuksen kiinnitysluottojen välittämisestä asiakkailleen.

Tulos

Liedon Säästöpankin liikevoitto oli 5,2 milj. euroa (4,6 milj. euroa). Liikevoitto kasvoi 14,4 % edelliseen tilikauteen verrattuna. Liikevoittoprosentiksi taseen vuosikeskiarvosta muodostui 1,2 % (1,1 %).

Korkokate kasvoi 0,7 %:lla ja oli 10,0 milj. euroa. Korkotuotot kasvoivat edellisvuoteen verrattuna 0,1 %. Korkotuottojen määrä oli 15,1 milj. euroa. Korkokulut vähenivät edellisvuoteen verrattuna 1,1 %. Korkokulujen määrä oli 5,1 milj. euroa.

Palkkiotuotot, 3,0 milj. euroa, kasvoivat 3,7 %:lla edellisestä vuodesta. Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot lisäsivät pankin tuottoja 0,4 milj. eurolla. Muut yhteenlasketut tuotot kasvoivat 11,2 % ja olivat kokonaismäärältään 1,0 milj. euroa. Saadut osingot kasvoivat 0,5 milj. euroon. Liiketoiminnan muut tuotot olivat 0,1 milj. euroa.

Henkilöstökulut muodostuvat palkkakuluista sekä eläke- ja sosiaalikuluista. Näiden kulujen kokonaismäärä oli 3,7 milj. euroa, mikä on edellisen vuoden tasoa. Pankin palveluksessa oli vuoden lopussa 93 henkilöä. Henkilömäärä oli yhtä henkilöä suurempi kuin vuotta aiemmin.

Hallintokulut ilman henkilöstökuluja kasvoivat 5 % ja olivat 3,0 milj. euroa. Palkkiokulut vähenivät 19,4 % ja olivat 0,4 milj. euroa. Sijoituskiinteistöjen nettotuotot 0,4 miljoonaa euroa olivat 0,1 milj. euroa suuremmat kuin edellisenä vuonna. Lukuun sisältyy sijoituskiinteistöistä kirjattu 0,1 milj. euron arvon-

alennuspoisto. Suunnitelman mukaisten poistojen määrä oli 0,6 milj. euroa (0,5 milj. euroa). Liiketoiminnan muut kulut pienenevät 6,8 % 1,4 milj. euroon.

Arvonalentumiset sekä luottotappiot pysyivät edelleen vähäisinä. Aiempina vuosina kirjatusta luotto- ja takaustappioista saatiin tilikauden aikana palautuksia 36 tuhatta euroa.

Pankin keskeiset tuloslaskelman erät ovat kehittyneet kahteen edelliseen vuoteen verrattuna seuraavasti:

Tuhatta euroa	1-12/2005	1-12/2004	Muutos %	1-12/2003	Muutos %
Korkokate	10 047	9 981	0,7	9 924	0,6
Nettopalkkiot	2 590	2 377	9,0	1 839	29,2
Myytavissä olevien rahoitusvarojen nettotuotto	344	0	0,0	0	0,0
Muut tuotot	955	859	11,2	753	14,0
Tuotot yhteensä	13 936	13 217	5,4	12 516	5,6
Henkilöstökulut	3 717	3 689	0,8	3 697	-0,2
Muut hallintokulut	3 023	2 879	5,0	2 915	-1,2
Muut kulut	2 015	2 054	-1,9	2 174	-5,5
Arvonalentumiset luotoista	-31	36	-186,7	23	57,9
Kulut yhteensä	8 724	8 666	0,7	8 763	-1,1
Kulu-tuotto -suhde	0,63	0,65		0,70	
Liikevoitto	5 213	4 558	14,4	3 708	22,9
Tilikauden tulos	2 312	1 882	22,8	1 533	22,8

Kulu-tuotto –suhteen tunnusluku on laskettu seuraavasti:

Kulu-tuotto –suhde =

Hallintokulut + poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä + liiketoiminnan muut kulut + muiden rahoitusvarojen arvonalentumistappiot

Korkokate + tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista + nettopalkkiotuotot + arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot + myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot + sijoituskiinteistöjen nettotuotot + liiketoiminnan muut tuotot

Tase

Liedon Säästöpankin taseen keskeiset erät ovat kehittyneet kahteen edelliseen vuoteen verrattuna seuraavasti:

	2005	2004		2003	
Talletukset ja deb. lainat	390 858	378 194	3,3%	373 588	1,2%
Luotonanto	313 583	280 542	11,8%	247 906	13,2%
Sijoitukset	110 717	119 522	-7,4%	143 229	-16,6%
Vieras pääoma	402 648	388 869	3,5%	385 090	1,0%
Oma pääoma	28 200	24 059	17,2%	22 192	8,4%
Tase	445 305	425 261	4,7%	417 750	1,8%
ROA %	1,0	0,9		0,8	
ROE %	12,3	11,9		10,8	
Omavaraisuusaste	8,7	7,8		7,1	

Tunnusluvut on laskettu seuraavien laskentakaavojen mukaisesti:

Koko pääoman tuotto prosentteina (ROA) =

$$\frac{\text{Liikevoitto/-tappio} - \text{Tuloverot}}{\text{Taseen loppusumma keskimäärin (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$$

Oman pääoman tuotto prosentteina (ROE) =

$$\frac{\text{Liikevoitto/-tappio} - \text{Tuloverot}}{\text{Oma pääoma ja vähemmistön osuus + Tilinpäätössiirtojen kertymä laskennallisella verovelalla vähennettynä (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$$

Omavaraisuusaste =

Oma pääoma ja vähemmistön osuus + Tilinpäätössiirtojen kertymä
laskennallisella verovelalla vähennettynä
Taseen loppusumma $\times 100$

Tunnusluvut eivät ole täysin vertailukelpoisia oman pääoman osalta, koska vuoden 2005 omaan pääomaan sisältyy käyvän arvon rahasto. Vuosien 2004 ja 2003 luvuissa vastaavaa erää ei ole.

Talletukset

Talletukset kasvoivat vuoden aikana 15,3 milj. euroa eli 4,4 prosenttia. Yleisön talletuksia oli vuoden lopussa 364,9 milj. euroa.

Käyttelytileillä olevien varojen määrä kasvoi vuoden aikana 11,6 milj. euroa eli 9,9 % ja niiden määrä oli vuoden päättyessä 129,1 milj. euroa. Säästämistileillä olevien varojen määrä väheni 7,3 milj. euroa, 6,0 %. Säästämistileillä oli varoja vuoden päättyessä 115,4 milj. euroa. Sijoittamis- ja asuntosäästöpalkkiotilien kasvu oli 11,0 milj. euroa eli 10,1 % ja niitä oli vuoden vaihteessa 120,4 milj. euroa.

Alhainen korkotaso sekä asiakkaiden kiinnostus uusiin säästämismuotoihin ohjasi asiakkaiden varoja rahasto- ja vakuutussäästöihin, joiden määrä lisääntyi 15 miljoonalla eurolla.

Muu vieras pääoma ja sitoumukset

Tilinpäätöksessä pankin vieras pääoma oli yhteensä 402,6 milj. euroa, josta talletusten osuus oli 90,6 %. Pankki laski liikkeeseen vuoden aikana kaksi vastuudebentuurilainaa, joita merkittiin 7,0 milj. eurolla. Tilikauden päättyessä pankilla oli edellä mainittuja lainoja yhteensä 26,0 milj. euroa (28,6 milj. euroa).

Velat luottolaitoksille olivat 0,3 milj. euroa (0,2 milj. euroa). Muut vieraan pääoman erät muodostuvat lähinnä lyhytaikaisista maksujenvälityseristä sekä tuottojen ja kulujen jaksotuksiin liittyvistä tilinpäätösvaiheen siirtävistä eristä.

Pankkitakausten ja muiden taseen ulkopuolisten sitoumusten määrä oli 22,3 milj. euroa, mikä on 8,0 milj. euroa suurempi kuin edellisen vuoden lopussa.

Luotonanto

Liedon Säästöpankin luottokanta oli tilikauden lopussa 313,6 milj. euroa (280,5 milj. euroa). Luottojen nettolisäys oli 33,1 milj. euroa eli 11,8 prosenttia. Luot-

toja nostettiin ja uudistettiin vuoden aikana yhteensä 139,4 milj. euroa. Luotonantoon sisältyvien valtion varoista välitettyjen luottojen määrä oli 1,7 milj. euroa (2,0 milj. euroa).

Kotitalouksien asuntoluottojen määrä oli tilikauden päättyessä 218 milj. euroa eli 26 milj. euroa ja 13,5 % suurempi kuin vuotta aiemmin. Kotitalouksien kaikki luotot sekä elinkeinonharjoittajien luotot olivat vuoden päättyessä yhteensä 281,3 milj. euroa (248,3 milj. euroa), mikä vastasi 89,7 % (88,5 %) pankin koko luottokannasta.

Järjestämättömät ja nollakorkoiset saamiset olivat 0,9 milj. euroa eli 0,1 milj. euroa suuremmat kuin vuotta aiemmin. Järjestämättömien ja nollakorkoisten saamisten yhteismäärä oli 0,26 % (0,25 %) koko luotonannon ja taseen ulkopuolisten sitoumusten yhteismäärästä. Pankki ei tulouttanut järjestämättömistä saamisista korkotuottoja.

Kiinteistöt

Pankin omassa käytössä oleviin kiinteistöihin ja kiinteistöyhteisöjen osakkeisiin sitoutunut pääoma oli tilinpäätöksessä 3,2 milj. euroa (3,2 milj. euroa). Sijoituskiinteistöomaisuuteen sitoutunut pääoma pieni verrattuna edelliseen tilikauteen ja oli määrältään 5,7 milj. euroa (6,3 milj. euroa), mikä on 1,3 prosenttia pankin taseen loppusummasta. Sijoituskiinteistöjen käyvät arvot on ilmoitettu liitetiedossa 2.7.

Tilikauden aikana pankki myi omistamiensa kiinteistöyhteisöjen osakkeita 0,5 milj. eurolla ja myynneistä kertyi myyntivoittoa 0,1 milj. euroa.

Muu sijoitustoiminta

Muuhun kuin luotonantoon sijoitetut varat olivat sijoitettuna lähinnä talletuksiin muihin luottolaitoksiin, yritystodistuksiin ja joukkovelkakirjalainoihin sekä osakkeisiin ja osuuksiin. Pankin sijoitukset yritystodistuksiin ja joukkovelkakirjalainoihin olivat tilikauden

päätyessä 69,4 milj. euroa, mikä on 18,1 % vähemmän kuin edellisellä vuonna. Talletukset muihin luottolaitoksiin olivat 32,2 milj. euroa. Määrä oli 0,9 milj. euroa suurempi kuin vuotta aikaisemmin.

Pankki lisäsi tilikauden aikana sijoituksiaan kaupankäyntitarkoituksessa pidettäviin ja myytävissä oleviin osakkeisiin ja osuuksiin. Näiden yhteismäärä oli tilikauden päättyessä 5,1 milj. euroa (3,3 milj. euroa). Toiminnalle välttämättömiä osakkeita ja osuuksia pankki omisti vuodenvaihteessa 4,1 milj. euroa (3,5 milj. euroa). Pankki hankki tilikauden aikana omistukseensa Aktia Hypoteekkipankki Oyj:n osakkeita 0,6 milj. eurolla.

Oma pääoma ja varaukset

Oma pääoma lisääntyi 28,2 milj. euroon. Vuonna 2005 luottotappiovarausta kasvatettiin elinkeinoverolain sallima enimmäismäärä, 2,1 milj. euroa

(1,9 milj. euroa), minkä jälkeen varauksen määrä tilinpäätöksessä oli 4,56 % saamisista, 15,9 milj. euroa (13,8 milj. euroa). Varauksesta on 1,4 milj. euroa siirretty vararahastoon. Omaan pääomaan muodostettiin 1.1.2005 alkaen käyvän arvon rahasto, johon kirjataan myytävissä olevien rahoitusvarojen käyvän arvon muutokset. Rahaston määrä oli tilinpäätöshetkellä 1,8 milj. euroa.

Konsernitilinpäätös

Liedon Säästöpankki muodostaa konsernin, johon kuuluvat emopankki ja sen 100 %:sti omistama Liedon Tili- ja Kiinteistöpalvelu Oy, 70,2 %:sti omistama Kiinteistö Oy Liedon Liikekeskus sekä 75 %:sti omistama Kiinteistö Oy Liedon Kauppapiha. Pankki ei laadi konsernitilinpäätöstä, koska tytäryhtiöiden tase jää alle yhden prosentin pankin taseen loppusummasta. Tytäryhtiöiden vaikutus konsernin tulokseen ja omaan pääomaan on vähäinen.

Vakavaraisuus

Liedon Säästöpankin vakavaraisuussuhde nousi vuoden aikana 1,34 prosenttiyksikköä 21,84 prosenttiin. Pankin vakavaraisuuteen vaikuttavat erät ja vakavaraisuussuhde ovat muuttuneet vuoden aikana seuraavasti:

Tuhatta euroa	31.12.2005	31.12.2004
Ensisijaiset omat varat	36 882	32 942
Toissijaiset omat varat	20 270	16 471
Yhteensä	57 152	49 413
Omat varat yhteensä vähennysten jälkeen	57 152	49 413
Oma pääoma	28 200	24 059
Riskipainotetut saamiset ja taseen ulkopuoliset erät yhteensä	261 657	241 079
Vakavaraisuussuhde	21,84 %	20,50 %
Ensisijaisten omien varojen suhde riskipainotettuihin saamisiin	14,10 %	13,66 %

Pankin vakavaraisuus ylittää 36,2 miljoonalla eurolla luottolaitoslain 8 %:n minimivaatimustason.

Vuoden 2005 alussa voimaan tulleiden lakimuutosten myötä pankin omaan pääomaan lisättiin käyvän arvon rahasto, johon kirjataan myytävissä olevien rahoitusvarojen käyvän arvon muutokset. Käyvän arvon ra-

hasto lasketaan vakavaraisuudessa toissijaisiin omiin varoihin. Vuoden 2005 alussa toissijaiset omat varat olivat 16,5 milj. ilman käyvän arvon rahastoa. Sen määrä oli vuoden 2005 alussa 2,3 milj. euroa. Vuoden lopussa 2005 toissijaiset omat varat olivat yhteensä 20,3 milj. euroa, josta käyvän arvon rahaston osuus oli 1,8 milj. euroa.

Hallinto ja henkilöstö

Hallinto

Pankin äänivaltaiset tallettajat kokoontuivat säästöpankkikokoukseen 19.10.2005 ja valitsivat kokouksessa olleet tallettajien edustajat isäntien syyskokouksessa toimitettavaan isäntien vaaliin.

Liedon Säästöpankin isäntiin kuului tilikauden aikana 49 isäntää. Isäntien puheenjohtajana on toiminut rehtori Keijo Virtanen ja varapuheenjohtajana lehtori Tuula Niittyvaara. Kevätkokouksessa 18.3.2005 isännät vahvistivat vuoden 2004 tilinpäätöksen ja myönsivät vastuuvapauden pankin hallituksen jäsenille, valtuutetuille ja toimitusjohtajalle. Pankin tilikauden voitosta 1 881 780,90 euroa päätettiin siirtää 1 851 780,90 euroa pankin vapaan oman pääoman rahastoon ja 30 000 euroa käytettäväksi säästöpankin 110-vuotisjuhlavuoden merkeissä.

Isäntien syyskokouksessa 18.11.2005 päätettiin henkilöstövalinnoista. Erovuorossa olleista isännistä valittiin uudelleen Helena Dahl, Arto Hopeala, Anne-Maj Kesäläinen, Lasse Kivistö, Heikki Markkula, Tuula Niittyvaara, Anneli Nurmi, Leena Roine, Jari Sainio, Heidi Skyttä, Timo Suvanto, Petri Tiainen, Antti Tuomola ja Keijo Virtanen. Uusiksi isänniksi vuosiksi 2006 -2007 valittiin osastonhoitaja Ulla Leino sekä liikkeenharjoittaja Mika Varheenmaa ja kaudeksi 2006 -2008 rehtori Pekka Teittinen. Isäntä Ilkka Raitala valittiin kunniaisännäksi. Isäntien puheenjohtajana jatkaa Keijo Virtanen ja varapuheenjohtajana Tuula Niittyvaara. Pankin hallituksen erovuorossa olleet varsinaiset jäsenet ja varajäsenet valittiin uudelleen kaudeksi 2006 -2008. Säästöpankin tilejä ja hallintoa valittiin tarkastamaan KHT Juha-Pekka Mylén sekä varatilintarkastajaksi KHT Petri Kettunen. Molemmat valittiin uudelleen.

Liedon Säästöpankin hallitukseen kuuluu 6 jäsentä. Hallituksen puheenjohtajana on toiminut Matti Lautamäki ja varapuheenjohtajana Matti Säteri. Pankin toimitusjohtajana on Jussi Hakala sekä toimitusjohtajan sijaisena Tuukka Heinonen. Hallitus kokoontui vuoden aikana 15 kertaa.

Hallituksen varsinaiset jäsenet:

Jäsen	ammatti	jäsenyyden alkamisvuosi
Lautamäki Matti	toimitusjohtaja	1994
Ojala Mikko	marketpäällikkö	2001
Ossa Jaakko	professori	2002
Prinssi Veli-Pekka	ylilääkäri	1998
Säteri Matti	agronomi	1986
Vauranoja Kalle	toimitusjohtaja	2003

Pankin tilintarkastajana on toiminut KHT Juha-Pekka Mylén ja varatilintarkastajana KHT Petri Kettunen. Pankissa ei suoritettu tilikauden aikana tarkastuksia Säästöpankkitarkastuksen tai Rahoitustarkastuksen toimesta. Pankki on ulkoistanut sisäisen tarkastuksen. Sisäisenä tarkastajana on toiminut KHT Ari Pakari Tilintarkastus Pakari Oy:stä.

Henkilöstö

Pankin pankkityössä olevan henkilökunnan määrä oli vuoden päättyessä 91 henkilöä, joista kokoaikaisia oli 86 (85) ja osa-aikaisia 5 (5). Muun henkilökunnan määrä oli kaksi. Henkilökunnan keski-ikä oli tilinpäätöshetkellä 48 vuotta. Henkilökunnan ammatilliseen osaamiseen panostettiin edellisvuosien tapaan noin 500 koulutuspäivää. Myynnillisen toimintatavan kehittäminen jatkui pääosin ulkopuolisten kouluttajien voimin. Uuden asiakashallintajärjestelmän koulutus ja ajankohtaiskoulutus hoidettiin sisäisenä koulutuksena. Kaikkiaan koulutukseen käytettiin vuoden aikana noin 0,1 milj. euroa. Tilikauden aikana henkilökuntaa osallistui erilaisiin koulutusohjelmiin; pankin johtoa johdon kehittämisohjelmaan, esimiehiä johdon esimiestutkintoon ja toimihenkilöitä rahoitus- ja vakuutusalan ammattitutkintoon. Koulutusohjelmien järjestäjänä on toiminut Säästöpankkiliitto yhteistyössä ammatillisten oppilaitosten kanssa.

Pankin hallinnointi- ja ohjausjärjestelmä

Säästöpankin hallintoa hoitavat isännät, jotka ovat tallettajien edustajia. Säästöpankkikokouksessa valitut tallettajien edustajat ja isännät valitsevat isäntien syyskokouksessa isännät. Isäntien tehtävänä on valita pankin hallituksen jäsenet, vahvistaa pankin toimintaa koskevat yleiset ohjeet ja käsitellä pankin tilinpäätös sekä vastuuvapauden myöntäminen.

Päätökset pankin liiketoiminnasta ja strategisista asioista tekee pankin hallitus. Hallituksen työskentely perustuu vahvistettuihin ohjeisiin. Hallituksen tehtävänä on päättää merkittävimmistä pankin liiketoimintaan liittyvistä asioista. Pankin toimitusjohtaja hoitaa pankin juoksevaa hallintoa hallitukselta saamiensa ohjeiden mukaisesti. Hänen apunaan toimii pankinjohtajista koostuva muu johtoryhmä. Toimitusjohtajan valitsee hallitus.

Hallituksen jäsenten, toimitusjohtajan ja johtoryhmän muiden jäsenten riippumattomuuden selvittäminen tapahtuu Rahoitustarkastuksen antamien määräysten mukaisesti. Tehtävään valittaessa sekä vuosittain hallituksen jäsenten, toimitusjohtajan ja muun johtoryhmän on annettava selvitys yhteisöistä, joissa he toimivat. Lisäksi hallituksen jäsenen ja toimitusjohtajan on annettava Rahoitustarkastuksen määräyksen mukainen sopivuus- ja luotettavuusselvitys tehtävää vastaanottaessaan.

Palkitsemisjärjestelmä ja lisäeläketurva

Toimitusjohtajan työsuhteen ehdot ja edut hyväksyy pankin hallitus. Hallituksen jäsenille maksetaan vuosipalkkio sekä kokouskohtainen palkkio. Pankilla on käytössä palkitsemisjärjestelmä, jonka perusteella henkilökunnalle toimitusjohtaja mukaan lukien voidaan maksaa enintään noin kuukauden palkkaa vastaava määrä asetettujen tavoitteiden saavuttamisesta. Palkitsemisjärjestelmän tavoitteena on palkita henkilökunnan suorituksia pankin strategian mukaisten tavoitteiden saavuttamisesta.

Pankin palveluksessa 1.1.1993 olleilla on työehtosopimukseen liittyen voimassa lisäeläketurva, joka mahdollistaa kyseisten henkilöiden siirtymisen eläkkeelle lakisääteistä eläkeikää nuorempana. Eläkkeellesiirtymisaika on näissä sopimuksissa 61-62 vuoden välillä.

Keskeisimmät ulkoistetut toiminnot

Pankin keskeiset tietojärjestelmät on ulkoistettu säästöpankkien kokonaan omistamaan Oy Samlink Ab:hen. Pankin kirjanpito hoidetaan Samlinkin ja Paikallisuuspankkiliitto ry:n omistamassa Paikallispankkien PP-Laskenta Oy:ssä. Pankin palveluja voi

käyttää myös Automatia Pankkiautomaatit Oy:n Otto.-käteisautomaateilla. Rahahuollossa pankki käyttää Automatia Pankkiautomaatit Oy:n rahahuoltojärjestelmää.

Yhteiskuntavastuu

Liedon Säästöpankin yhteiskuntavastuulla tarkoitetaan pankin vastuuta yritystoimintansa vaikutuksista ympäröivään yhteiskuntaan ja yrityksen sidosryhmiin. Paikallispankkina Liedon Säästöpankille on tärkeätä, että se kantaa omalta osaltaan vastuunsa oman toimialueensa hyvinvoinnin kehittymisestä. Liedon Säästöpankki huolehtii työnantajaveloitteidensa noudattamisesta. Pankin tuloksesta maksettiin vuonna 2005 yhteisöjen tuloveroa 0,8 milj. euroa. Omalla toiminnallaan pankki edisti toimialueensa aktiivisuutta tukemalla alueen yhteisöjä ja yhdistyksiä yli 0,1 milj. eurolla vuoden 2005 aikana. Vuoden 2004 voittoroista 30 000 euroa suunnattiin pankin toimialueen opiskelijoiden kansainvälisten opintojen tukemiseen.

Riskienhallinta

Riskienhallinnan tavoite

Riskienhallinnan tavoitteena on varmistaa, että pankin liiketoiminnasta aiheutuvat riskit on tunnistettu, arvioitu ja mitoitettu hyväksytylle tasolle ja että riskejä valvotaan ja ne ovat oikeassa suhteessa pankin riskikantokykyyn. Riskienhallinnan keskeiset osa-alueet ovat luottoriskit, korko- ja rahoitusriskit, markkinariskit, kiinteistöriskit sekä strategiset ja operatiiviset riskit.

Periaatteet ja organisointi

Liedon Säästöpankin riskienhallinta perustuu hallituksen pankille vahvistamaan päämäärään ja liiketoimintastrategiaan, riskienhallintaohjeisiin, valtuusjärjestelmään sekä keskeisimmistä liiketoiminnan osa-alueista tuotettavaan riski- ja poikkeamaraportointiin.

Pankki kohdistaa strategiansa mukaisesti liiketoimintansa vähittäispankkitoiminnan vähäriskiseen osaan. Pankilla ei ole taloudelliseen kantokykyynsä nähden ylisuuria asiakas- tai sijoitusriskikeskittymiä eikä pankki niitä strategian mukaisesti myöskään ota.

Pankki pitää vakavaraisuutensa turvallisella tasolla ja pankin ensisijainen tavoite liiketoiminnassa on kannattavuus ja vakavaraisuuden vahvistaminen. Luotto- ja muiden riskien muodostaman tappiuhan pankki kattaa tilinpäätöksessään riittäväillä arvonalentumis-kirjauksilla ja muilla tappio- ja kulukirjauksilla.

Hallitukselle annetaan säännöllisesti tietoa pankin eri riskeistä ja niiden tasoista. Hallitus myös hyväksyy valtuudet ja puitteet riskinotolle. Valtuuksien puitteissa vastuu päivittäisestä riskien seurannasta ja valvonnasta kuuluu toimivalle johdolle. Toimiva johto hyödyntää seurannassaan järjestelmien tuottamia raportteja eri riskien osa-alueilta. Riskien raportointiin ja seurantaan tarkoitettujen järjestelmien sekä käytännöt täyttävät riskienhallinnalle asetetut edellytykset ottaen huomioon pankin toiminnan luonteen ja laajuuden.

Pääoman hallintaprosessi

Vuoden 2007 alusta astuu voimaan uusi pankkeja koskeva vakavaraisuussäännöstö (Basel II). Pankki soveltaa vakavaraisuuslaskennassaan alkuvaiheessa luottoriskin standardimenetelmää. Osana uudistusta pankki on valmistautunut myös määrittelemään pääoman hallintaprosessin, jonka tarkoituksena on varmistaa riittävien pääomien olemassaolo. Pääoman hallintaprosessissa pankki laatii tulos- ja kasvuennusteiden perusteella vakavaraisuusennusteen. Prosessin aikana pankissa arvioidaan myös erilaisia uhkakuvia ja niiden vaikutusta pankin vakavaraisuuteen. Ennusteiden perusteella pankki kartoittaa tarvittavat toimenpiteet, joilla liiketoimintastrategian mukaista vakavaraisuustasoa voidaan ylläpitää ja kehittää.

Luottoriskit

Luottoriskien hallinnan tavoitteena on rajoittaa asiakasvastuista syntyvien riskien tulos- ja vakavaraisuusvaikutukset hyväksyttävälle tasolle. Hallituksen vahvistama liiketoimintastrategia ja luotto-ohjeet määrittelevät enimmäismäärät riskikeskittymille ja ohjaavat luotonannon suuntaamista asiakassektoreittain, toimialoittain ja luottokelpoisuusluokittain.

Pankin keskeisiä asiakasryhmiä ovat toimialueen kotitaloudet ja maaseutuyrittäjät sekä pienyritykset.

Pankin varainhankinnasta pääosa on sijoitettu luottoina pankin asiakkaille. Luotonannosta kotitalouksien ja elinkeinonharjoittajien yhteinen osuus on noin 85 % (83 %). Maaseutuyrittäjien osuus luotonannosta on 5 % (5 %) ja muiden 10 % (12 %).

Yritys- ja maatilatalousluottoriskien hallinta perustuu asiakasvastuuhenkilön suorittamaan asiakasseurantaan ja sisäiseen luottokelpoisuusluokitteluun. Henkilöasiakkaan luottokelpoisuuden arviointi rakentuu paikallispankin hyvään asiakastuntemukseen ja sen pohjalta tehtävään arvioon asiakkaan maksukyvyistä.

Pankin hallitus tekee suurimmat luottopäätökset. Hallitus on edelleen delegoinut luottovaltuuksia pankin johtoryhmälle ja muille nimetyille toimihenkilöille. Luottopäätökset tehdään pankin hallituksen vahvistamien luotonanto-ohjeiden mukaisesti. Pääsääntönä on vähintään kahden päätöksentekijän periaate. Luottopäätökset perustuvat asiakkaan luottokelpoisuuteen ja maksukykyyn sekä muiden luoton myöntämiskriteereiden mm. vakuusvaatimusten täyttymiseen. Luotot on myönnetty pääosin turvaavin vakuuksin.

Luottoriskiä arvioidaan jatkuvasti, muun muassa takaisinmaksussa esiintyviä viivästyksiä ja järjestämättömiä luottoja seuraamalla. Asiakaskohtaisia vastuiden ja vakuuksien määriä seurataan asiakasvastuuhenkilöiden taholta. Seuranta perustuu jatkuvaan maksukäyttäytymisen ja asiakkaiden toiminnan seuraamiseen. Hallitukselle raportoidaan säännöllisesti kaksi kertaa vuodessa suurimmat järjestämättömät luotot sekä kerran vuodessa suuret asiakas- ja asiakaskokonaisuusvastuut ja niiden hoito. Suurten vastuiden selvitys sisältää konttoreittain 20 suurimman asiakkaan tai asiakaskokonaisuuden vastuut ja kattaa yli 20 % koko luottokannasta. Raportointi sisältää mm. riskien määrän ja kehityksen asiakaskokonaisuuksittain, toimialoittain ja luottokelpoisuusluokittain. Pankin luottokantaan sisältyvät riskit ovat tehtyjen selvitysten perusteella pankin vuositulostasoon ja riskinkantokykyyn nähden alhaisella tasolla. Pankilla ei ole asiakaskokonaisuuksia, joiden vastuut ylittäisivät luotto-laitoslain asettaman rajan 10 prosenttia pankin omista varoista (ns. suuret asiakasriskit).

Rahoitusriski

Rahoitusriski on jälleärahoituksen saatavuuteen ja hintaan liittyvä riski, joka syntyy, kun saamisten ja velkojen maturiteetit poikkeavat toisistaan. Rahoitusriski syntyy myös, jos saatavat ja velat ovat liiaksi keskittyneet yksittäisille vastapuolille. Rahoitusriskiä arvioidaan maturiteettiluokittain kunkin luokan saatavien ja velkojen erotuksen suuruudella. Rahoitusriskiä hallitaan mm. pitämällä riittävästi likvidejä varoja maksuvalmiuden takaamiseksi. Rahoitusriskiä seurataan kuukausittain raportoimalla hallitukselle pankin rahoitus tilanne sekä maksuvalmiusasema. Raportointi perustuu tietoihin saatavien ja velkojen erääntymishetkistä sekä käytettävissä olevista limiiteistä.

Liedon Säästöpankki hankkii tarvitsemansa jälleärahoituksen talletuksina ja laskemalla liikkeeseen debentuurilainoja. Talletustiliehtojen mukaan merkittävä osa jälleärahoituksesta on avistaehtoista jakautuen kuitenkin yli 44 500 tallettaja-asiakkaalle. Pankin tavoitteena on pidentää jälleärahoituksensa maturiteettia ja ylläpitää laajaa rahoitus pohjaa.

Pankki pitää maksuvalmiutensa hyvänä sijoittamalla likvidit varat pääosin jälkimarkkinakelpoisiin rahoitusinstrumentteihin ja lyhytaikaisiin talletuksiin muihin rahalaitokseen. Pankin luotonannosta on 16 % (10 %) luotoissa, joiden luottoaika on yli 20 vuotta. Vuoden 2005 aikana pankin rahoitusasema oli jatkuvasti hyvä ja vakaa.

Korkoriski

Korkoriskillä tarkoitetaan korkotason muutosten vaikutusta pankin tulokseen ja vakavaraisuuteen. Korkoriski aiheutuu saatavien ja velkojen toisistaan poikkeavista korkoperusteista sekä eriaikaisista korontarkistus- tai erääntymisajankohdista. Pankin luotoista 96 % on viitekorkosidonnaisia kun taas talletuksista on 88 % kiinteäkoroisia.

Korkoriskin mittaamisessa käytetään taseriskianalyysia, jossa on yhdistetty tilinpäätöshetken tasetiedot ja markkinakorot sekä käytetyt taseen kehityksen olemukset. Analyysi huomioi taseeseen kirjattujen saamisten

lisäksi taseen ulkopuoliset johdannaissopimukset ja niiden vaikutuksen korkokatteeseen. Korkoherkkyyttä mitataan vuotuisen korkokatteen reagoinnilla korkotason yhtäaikaiseen muutokseen kaikissa maturiteettiluokissa.

Pankin hallitus on vahvistamissaan ohjeissa antanut enimmäismäärät pankin korkoriskille sekä myöntänyt toimivalle johdolle valtuudet suojaavien johdannaisten käyttöön. Niistä on tehty tarkempaa selkoa kohdassa johdannaissopimukset. Pankin korkoriski raportoidaan hallitukselle säännöllisesti.

Kiinteistöriski

Kiinteistöriskillä tarkoitetaan kiinteistöomaisuuteen kohdistuvaa arvonalentumis-, tuotto- tai vahingoittumisriskiä. Kiinteistösijoitukset eivät kuulu pankin ydinliiketoimintaan. Pankin kiinteistökohteet on vakuutettu pääosin täysarvovakuutuksilla.

Pankin kiinteistöomaisuus on arvioitu ja tilinpäätöksessä arvostettu pääosin tuottoarvomenetelmällä. Markkinaperusteista tuottovaadetta asetettaessa on otettu huomioon kiinteistökohteen sijainti, kunto, käyttötarkoitus ja markkinanäkymät. Pankin kiinteistöriskiä seurataan vuosittain hallitukselle tehtävällä raportoinnilla, jossa raportoidaan kiinteistöjen tuotot, sitoutuneet pääomat, vuokrausasteet ja kiinteistöjen tuotto prosentit.

Kiinteistöomaisuuden arvo on pieni verrattuna pankin taseeseen ja pankin omiin pääomiin eikä kiinteistöomaisuuden arvoihin tällä hetkellä kohdistu sellaisia arvonalentamistarpeita, joilla olisi olennaista vaikutusta Liedon Säästöpankin lähivuosien tulokseen ja vakavaraisuuteen. Sijoituskiinteistöjen kirjanpitoarvot ja käytävät arvot on kuvattu liitetiedossa 2.7.

Pankin sijoituskiinteistöomaisuuden nettotuotto oli 7,4 % vuonna 2005. Nettotuotolla tarkoitetaan kiinteistökohteen tuottoa suhteessa siihen sitoutuneeseen pääomaan. Tuotoista on tällöin vähennetty hoito- ja pääomakulut. Pankki kirjasi tilikauden aikana arvonalennuksia kiinteistöomaisuudesta yhteensä 0,1 milj. euroa.

Markkinariski

Markkinariskillä tarkoitetaan korkojen ja osakekursien markkinahintojen sekä volatilitiitin vaikutusta pankin tulokseen ja omiin varoihin. Kaupankäyntitoiminnassa markkinakorkojen muutos aiheuttaa markkinariskin toteutumisen arvopapereiden markkinaarvon muutoksena. Osakeriskillä tarkoitetaan mm. julkisesti noteerattavien osakkeiden ja rahasto-osuuk-sien kurssimuutosten aiheuttamaa tulosvaikutusta. Pankin tavoitteena arvopaperisijoituksissa on hankkia tuotto-riskisuhteeltaan kilpailukyinen tuotto sijoite-tulle pääomalle.

Pankki sijoittaa arvopapereihin vain siten, että kurs-simuutosten tulosvaikutus ei vaaranna pankin vakava-raisuutta tai kannattavuutta. Pankin sijoitukset osak-keisiin ja osuuksiin on määritelty hallituksen vahvis-tamassa sijoitustoiminnan ohjeessa. Tilinpäätöksessä pankilla oli osakkeita ja osuuksia 9,1 milj. euroa, joista pääosa, 4,1 milj. euroa oli toiminnalle välttämättömiä osakkeita ja osuuksia. Muilta osin sijoitukset osak-keisiin ja osuuksiin olivat pääasiassa useisiin sijoitus-rahastoihin tehtyjä sijoituksia. Sijoitusten hajautta-misella vähennetään yksittäisistä sijoituksista aiheu-tuvaa keskittyneisyysriskiä.

Pankki seuraa kuukausittain sijoitustarkoitukseen hankittujen arvopapereiden markkina-arvoja ja niiden luovutuksista saatavia tuloja. Hallitukselle raportoidaan säännöllisesti arvopaperisalkun sisältö ja taseasema. Arvopaperisalkkuun sisältyvää markkinariskiä arvi-oidaan suhteessa pankin tulokseen ja omiin varoihin.

Johdannaissopimukset

Pankki käyttää johdannaissopimuksia suojatakseen korkokatetta anto- ja ottolainauksen korkosidonnai-suuden erilaisuudesta johtuvalta korkokatteen vaih-telulta. Käytettävät johdannaissopimukset ovat kor-kojohdannaisia, joiden käyvät arvot ja luottovasta-arvojen määrät on kerrottu liitetietojen kohdassa 2.17. Johdannaisia seurataan kuukausittain tapahtuvalla raportoinnilla, jossa seurataan johdannaisten käyvän arvon muutoksia verrattuna korkokäyrän muutoksiin, muutoksia pankin taseasemassa sekä korkokatteen

herkkyyttä koronmuutoksille. Suojaavien johdannais-sopimusten kohde-etuuksien nimellisarvo oli tilinpää-töshetkellä 120 milj. euroa. Kaikki pankin tekemät johdannaissopimukset ovat suojaavia.

Strategiset ja toimintariskit

Strategisella riskillä tarkoitetaan pankin riskinkanto-kykyyn, teknisiin resursseihin ja henkilöstön ammat-titaitoon nähden väärin valitusta liiketoimintastrate-giasta syntyviä menetyksiä.

Strategiset riskit pyritään minimoimaan päivittämällä strategiset ja vuositason suunnitelmat säännöllisesti hyödyntämällä ennusteita toimialan, kilpailutilanteen ja taloudellisen toimintaympäristön kehityksestä.

Toimintariskeillä tarkoitetaan menetyksiä, jotka voivat johtua sisäisistä puutteellisuuksista järjestelmissä, prosesseissa ja henkilöstön toiminnassa tai ulkoisista liiketoimintaan vaikuttavista tekijöistä.

Toimintariskien toteutumista pyritään minimoimaan henkilöstön jatkuvalla kehittämisellä ja kattavilla toimintaohjeilla sekä sisäisen valvonnan toimenpiteillä mm. eriyttämällä mahdollisuuksien mukaan asioiden valmistelu, päätöksenteko, toimeenpano ja valvonta toisistaan.

Pankki on varautunut erityisellä vakuutuksella pank-kitoiminnassa mahdollisesti toteutuviin toiminnallisiin riskeihin ja niistä aiheutuviin vahinkoihin. Oikeudel-listen riskien toteutumista osaltaan vähentää laajasti käytössä olevat vakio- ja vakuutus- (viranomaisten hy-väksymät) sopimusehdot. Tietojärjestelmien toimin-tahäiriöistä aiheutuviin riskeihin on pyritty varautu-maan jatkuvuussuunnittelulla.

Toimintariskejä seurataan keräämällä tietoa pankkia kohdanneista taloudellisista menetyksistä ja mahdol-lisista väärinkäytöksistä. Hallitukselle raportoidaan vähintään kerran vuodessa havainnot pankin riskeistä. Toimiva johto hyödyntää sisäisen valvonnan tuottamaa raportointia ohjeistuksen noudattamisesta sekä tietojä toimintaympäristön muutoksista.

Sisäinen valvonta

Pankin sisäisen valvonnan tarkoituksena on varmistaa, että pankissa eri tasoille asetetut päämäärät ja tavoitteet saavutetaan sovittuja ja asetettuja sisäisen valvonnan ohjeita noudattaen. Sisäinen valvonta on pankin sisältä käsin tapahtuvaa hallintoelinten ja organisaation itsensä hoitamaa tarkkailua ja kohdistuu ensisijassa toiminnan tilaan, laatuun ja tuloksiin. Sisäistä valvontaa suorittavat hallitus, toimitusjohtaja, esimiehet ja toimihenkilöt. Lisäksi toimihenkilöillä on velvollisuus ilmoittaa poikkeamista ja laittomuuksista ylemmälle organisaatiolle.

Sisäinen tarkastus

Hallitus on asettanut pankille sisäisen tarkastuksen ja vahvistanut sisäiselle tarkastukselle tarkastussuunnitelman sekä raportointiperiaatteet. Sisäinen tarkastus on osa pankin sisäistä valvontaa.

Sisäisen tarkastuksen tehtävänä on pankin toiminta-organisaation sisäisen valvonnan laajuuden ja riittävyyden arviointi sekä riskienhallintajärjestelmien toimivuuden valvonta ja arviointi. Sisäinen tarkastus raportoi havainnoistaan toimitusjohtajalle. Pankin hallitus käsittelee sisäisen tarkastuksen laatimat tarkastusyhteenvedot vuosittain.

Vapaaehtoiset ja pakolliset rahastot

Liedon Säästöpankki kuuluu jäsenenä Säästöpankkien vakuusrahastoon. Vakuusrahaston tehtävänä on säästöpankkien vakaan toiminnan turvaaminen. Rahasto on velaton. Rahasto ei ole tehnyt vuoden aikana tukipäätöksiä. Rahastolla on varoja 18,7 miljoonaa euroa (30,4 milj. euroa). Aktia Säästöpankki Oyj:n erottua rahastosta, maksettiin Aktialle sen osuus rahaston varoista, 12,9 miljoonaa euroa. Vapaaehtoisessa vakuusrahastossa pankki ei kuulu sellaiseen yhteisvastuujärjestelyyn, jossa se vastaisi toisen pankin veloista tai sitoumuksista.

Lisäksi kaikki pankit kuuluvat talletussuojarahastoon, joka turvaa tallettajan saamiset pankilta 25 000 euroon saakka. Pankin kannatusmaksu rahastolle oli 0,2 milj. euroa. Liedon Säästöpankki kuuluu myös sijoittajien

korvausrahastoon, jonka suojan piiriin kuuluvat kaikki ei-ammattimaiset sijoittajat.

Tilinpäätöksen jälkeiset tapahtumat

Pankin hallituksen tiedossa ei ole seikkoja, jotka olennaisesti vaikuttaisivat pankin taloudelliseen asemaan tilinpäätöksen valmistumisen jälkeiseltä ajalta.

Liiketoiminnan arvioitu kehitys vuonna 2006

Liedon Säästöpankin liiketoiminnan arvioidaan kehittyvän suotuisasti vuoden 2006 aikana. Antolainauskysynnän kasvun arvioidaan jatkuvan vuoden 2005 mukaisena. Pankin toiminnallisen tuloksen arvioidaan olevan jonkin verran vuoden 2005 tasoa korkeampi mikäli korkotasossa ei tapahdu merkittäviä muutoksia. Myös pankin asiakasvarojen arvioidaan kehittyvän kuluneen vuoden tapaan ja kasvun painottuvan edelleen rahasto- ja vakuutussäästämiseen. Pankin vakavaraisuuden ennakoitaan olevan lähellä vuoden 2005 tasoa.

Säännösmuutokset vuonna 2005

Pankkien tilinpäätöskäytäntöä sääntelevä säännöstö kuten luottolaitoslaki, muuttui 1.1.2005. Muutoksen myötä pankeille tulee mahdollisuus laatia tilinpäätöksensä IFRS-standardeja noudattaen. Luottolaitoslain muutos kuitenkin edellyttää, että pankki esittää rahoitusvälineet käyvästä arvostaan IFRS-standardeja vastaavalla tavalla, vaikka pankki ei muuten sovelta IFRS-standardeja. Liedon Säästöpankki on päättänyt, ettei se toistaiseksi laadi tilinpäätöstään IFRS-standardeja vastaavalla tavalla laajemmalti kuin mitä luottolaitoslaki, kirjanpitolaki ja muut pankkia velvoittavat säännökset edellyttävät.

Hallituksen esitys tilikauden voiton käyttämisestä

Hallitus ehdottaa isäntien kevätkokoukselle, että tilikauden voitto 2 312 081,66 euroa siirretään vapaan oman pääoman rahastoon, jonka määrä nousee 21 206 266,17 euroon.

Tuloslaskelma

	1.1. - 31.12.2005 eur	1.1. - 31.12.2004 eur
Korkotuotot (1.1)	15 099 083,41	15 087 405,61
Korkokulut (1.1)	-5 052 172,03	-5 106 251,01
KORKOKATE	10 046 911,38	9 981 154,60
Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista (1.2)	473 923,87	369 423,02
Palkkiotuotot (1.3)	3 030 975,01	2 923 862,23
Palkkiokulut (1.3)	-440 895,28	-546 995,04
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot (1.4)	-959,19	115 028,66
Myytavissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot (1.5)	344 210,94	0,00
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot (1.6)	396 903,19	258 432,07
Liiketoiminnan muut tuotot (1.7)	85 163,61	116 012,53
Hallintokulut	-6 739 954,86	-6 568 041,47
Henkilöstökulut (1.8)	-3 717 228,80	-3 688 633,58
Muut hallintokulut	-3 022 726,06	-2 879 407,89
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä (1.9)	-569 150,59	-503 248,88
Liiketoiminnan muut kulut (1.10)	-1 445 469,08	-1 551 231,45
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista (1.11)	31 281,49	-36 057,39
LIIKEVOITTO	5 212 940,49	4 558 338,88
Tilinpäätössierrot	-2 122 237,40	-1 865 942,81
Tuloverot	-778 621,43	-810 615,17
VARSINAISEN TOIMINNAN VOITTO VEROJEN JÄLKEEN	2 312 081,66	1 881 780,90
TILIKAUDEN VOITTO	2 312 081,66	1 881 780,90
TASEEN ULKOPUOLISET SITOUMUKSET(3.3)	31.12.2005 eur	31.12.2004 eur
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	4 290 890,63	3 822 111,19
Takaukset ja pantit	2 152 092,32	2 108 311,59
Muut	2 138 798,31	1 713 799,60
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset	17 963 117,79	10 426 378,25
Muut	17 963 117,79	10 426 378,25

Tase

VASTAAVAA	31.12.2005 eur	31.12.2004 eur
Käteiset varat	2 183 055,27	1 960 508,87
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset (2.1)	24 650 343,10	31 457 735,16
Saamiset luottolaitoksilta (2.2)	32 171 575,58	31 250 414,12
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä (2.3)	320 761 895,15	287 457 436,60
Saamistodistukset (2.4)	44 772 658,32	53 312 721,84
Julkisyhteisöiltä	0,00	884 026,70
Muilta	44 772 658,32	52 428 695,14
Osakkeet ja osuudet (2.5)	9 122 905,05	6 788 576,20
Aineettomat hyödykkeet (2.6)	185 950,79	244 421,91
Aineelliset hyödykkeet	8 992 078,42	9 621 833,37
Sijoituskiinteistöt ja sijoituskiinteistöosakkeet ja -osuudet (2.7)	5 093 731,64	5 614 086,57
Muut kiinteistöt ja kiinteistöyhteisöjen osakkeet ja osuudet (2.7)	2 935 281,43	2 904 495,94
Muut aineelliset hyödykkeet	963 065,35	1 103 250,86
Muut varat (2.8)	111 179,33	117 236,34
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot (2.9)	2 353 193,59	3 050 438,46
VASTAAVAA YHTEENSÄ	445 304 834,60	425 261 322,87
	31.12.2005 eur	31.12.2004 eur
VASTATTAVAA		
VIERAS PÄÄOMA		
Velat luottolaitoksille (2.15)	290 292,51	223 078,24
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille (2.16)	366 547 506,48	351 584 517,36
Talletukset	364 852 514,40	349 563 180,00
Muut velat	1 694 992,08	2 021 337,36
Muut velat (2.19)	6 571 648,80	5 958 165,04
Siirtovelat ja saadut ennakot (2.20)	2 590 600,37	2 471 860,79
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla (2.21)	26 005 600,00	28 631 000,00
Laskennalliset verovelat	642 763,14	0,00
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	402 648 411,30	388 868 621,43
TILINPÄÄTÖSSIIRTOJEN KERTYMÄ		
Vapaaehtoiset varaukset	14 456 046,62	12 333 809,22
TILINPÄÄTÖSSIIRTOJEN KERTYMÄ YHTEENSÄ	14 456 046,62	12 333 809,22
OMA PÄÄOMA (2.23)		
Peruspääoma	1 000,00	1 000,00
Vararahasto	5 133 707,71	5 133 707,71
Vapaat rahastot	20 723 587,31	17 042 403,61
Käyvän arvon rahasto	1 829 402,80	0,00
Muut rahastot	18 894 184,51	17 042 403,61
Edellisten tilikausien voitto	30 000,00	0,00
Tilikauden voitto	2 312 081,66	1 881 780,90
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	28 200 376,68	24 058 892,22
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	445 304 834,60	425 261 322,87

Tilinpäätöksen liitetiedot

TILINPÄÄTÖKSEN LAADINTAPERIAATTEET

Pankin tilinpäätös on laadittu kirjanpito- ja luottolaitoslain säännösten, valtiovarainministeriön luottolaitoksen tilinpäätöksestä ja konsernitilinpäätöksestä antaman asetuksen (31.12.2004/1317) sekä Rahoitustarkastuksen tilinpäätösstandardin 3.1 mukaisesti.

Konsernitilinpäätös

Pankki ei laadi konsernitilinpäätöstä. Rahoitustarkastuksen määräykseen perustuen tytä-, osakkuus- ja yhteisyritykset, joiden taseen loppusumma on alle yksi prosentti emopankin taseen loppusummasta ja vähemmän kuin 10 miljoonaa euroa, voidaan jättää konsernitilinpäätöksen ulkopuolelle. Tytäryrityksillä ei ole olennaista vaikutusta konsernin tulokseen tai vapaaseen omaan pääomaan. Pankin tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan konsernin toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta.

Rahoitusinstrumentit

Luokittelu

Vuoden 2005 alusta aiemmin vaihtuviksi ja pysyviksi vastaaviksi määriteltyjen saamisten, arvopaperisijoitusten ja muiden taseen vastaaviin merkittyjen rahoitusvarojen (rahoitusvälineet) arvostamis- ja esittämistapa ovat muuttuneet.

Luottolaitoslain 36 §:n mukaan rahoitusvarat on jaettu tilinpäätöksessä neljään arvostusluokkaan:

- kaupankäyntitarkoituksessa pidettäviin
- myytävissä oleviin
- eräpäivään saakka pidettäviin
- lainoihin ja muihin saamisiin.

Kaupankäyntitarkoituksessa pidettäviin on luokiteltu rahoitusvarat, joilla pankin on tarkoituksena käydä lyhytaikaista kauppaa hyödyntäen rahoitusvälineen käyvän arvon muutoksia. Lisäksi erään on luokiteltu tulosvaiikutteisesti arvostetut, johdannaisen sisältävät saamistodistukset.

Eräpäivään saakka pidettäviin on luokiteltu saamistodistukset, joihin liittyvät maksusuoritukset ovat kiinteitä tai määritettävissä olevia, jotka erääntyvät määrättyinä päivinä sekä jotka pankilla on vakaa aikomus ja kyky pitää eräpäivään saakka.

Lainat ja muut saamiset ryhmään on luokiteltu saamiset, joihin liittyvät maksut ovat kiinteitä tai määritettävissä olevia eikä niitä noteerata julkisesti toimivilla markkinoilla.

Myytavissä oleviin on luokiteltu ne rahoitusvarat, joita ei ole luokiteltu muihin edellä kuvattuihin arvostusluokkiin.

Rahoitusvarojen ostot ja myynnit on kirjattu kaupantekopäivän mukaisesti kirjanpitoon ja ne sisältyvät seuraaviin tase-eriin: saamiset, saamistodistukset sekä osakkeet ja osuudet.

Rahoitusvelat on jaettu kaupankäyntitarkoituksessa pidettäviin ja muihin rahoitusvelkoihin.

Arvostaminen

Rahoitusvarat merkitään pääsääntöisesti käypään arvoon. Taseen vastattaviin merkityistä rahoitusveloista arvostetaan käypään arvoon velat, joita pidetään kaupankäyntitarkoituksessa. Muut rahoitusvelat merkitään nimellisarvoon. Pankilla ei ole kaupankäyntitarkoituksessa pidettäviä velkoja. Tästä syystä kaikki rahoitusvelat on arvostettu nimellisarvoonsa.

Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat on arvostettu tulosvaikutteisesti kirjaamalla käyvän arvon muutokset tuloslaskelman erään Arvopaperikaupan nettotuotot. Myytävissä olevat rahoitusvarat on arvostettu käypään arvoon. Niiden käyvän arvon muutokset on kirjattu omaan pääomaan muodostettuun Käyvän arvon rahastoon laskennallisella verovelalla vähennettynä.

Seuraavat rahoitusvarat on arvostettu tilinpäätöksessä jaksotettuun hankintamenuon tai jos erän arvo on todettu tilinpäätöspäivänä olevan alhaisempi kuin hankintamenuon, arvonalennustappiolla vähennettyyn hankintamenuon:

- eräpäivään saakka pidettävät saamistodistukset
- lainat ja muut saamiset
- tytär- ja omistusyhteisyritysten osakkeet ja osuudet

Julkisesti noteerattujen osakkeiden käypänä arvona on pidetty vuoden viimeistä kaupantekokurssia. Muiden kuin julkisesti noteerattujen osakkeiden käypänä arvona on pidetty niiden hankintamenuo silloin, kun käypää arvoa ei ole voitu luotettavasti määrittellä. Saamistodistusten käypänä arvona on pidetty markkina-arvoa ja sen puuttuessa saatavan pääoma- ja korkovirran markkinakorolla diskontattua nykyarvoa.

Mikäli tilinpäätöspäivänä on ollut objektiivista näyttöä siitä, että myytävissä oleviin tai eräpäivään saakka pidettäviin kirjattun arvopaperin arvo on alentunut, on arvopaperille tehty arvonalennustarkastelu. Jos tarkastelussa on todettu arvon alentuneen pysyvästi ja olennaisesti, on arvonalennus kirjattu tulosvaikutteisesti. Myytävissä olevien osalta arvonalentuminen on kirjattu myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuottoihin ja eräpäivään saakka pidettävien osalta muiden rahoitusvarojen arvonalentumistappioihin.

Pankki käyttää johdannaissopimuksia vain taseen korkorisikin suojaustarkoitukseen. Luottolaitoslain 36.4 §:n mukaisesti suojaavat johdannaiset on arvostettu hankintamenuon suojattavien kohteiden ollessa arvostettuja hankintamenuon.

Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista

Arvonalentumistappioihin on kirjattu arvonalentumiset lainoista ja muista saamisista, kun on ollut objektiivista näyttöä siitä, että lainan tai muun saamisen pääomasta ja koroista ei saada suoritusta ja saamisen vakuus ei riitä kattamaan sen määrää. Arvonalentumista kirjattaessa vakuus on arvostettu määrään, joka siitä todennäköisesti odotetaan saatavan realisointihetkellä. Pankki ei ole soveltanut Rahoitustarkastuksen tilinpäätösstandardissa mainittua efektiivisen koron menetelmää, vaan siirtymäsäännöksen nojalla arvonalentumistappiot on määritetty ilman diskonttausmenetelmää arvioitaessa tulevien rahavirtojen määrää.

Lainat ja muut saamiset on luokiteltu ryhmiin, joiden arvonalentumistappioiden tarvetta on arvioitu ryhmäkohtaisesti. Saamisryhmät on luokiteltu samankaltaisten luottoriskiominaisuuksien perusteella, jotta kyettäisiin arvioimaan ryhmäkohtaisten arvonalentumisten tarvetta niistä saamisista, joista ei ole vielä tunnistettu yksittäiseen saamiseen kohdistuvaa arvonalennusperustetta.

Rahoitusinstrumenttien jaksottaminen

Saamisen hankintahinnan ja nimellisarvon erotus on jaksotettu sopimusajalle korkotuottoihin. Velasta saadun määrän ja nimellisarvon erotus on jaksotettu sopimusajalle korkokuluihin. Vastaerä on kirjattu saamisen tai velan muutokseksi.

Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet

Kiinteistöt ja kiinteistöyhteisöjen osakkeet on jaettu käyttötarkoituksen perusteella omassa käytössä oleviin kiinteistöihin ja sijoituskiinteistöihin.

Kiinteistöt on merkitty taseeseen suunnitelman mukaisilla poistoilla vähennetyyn hankintamenuon määräisinä. Kiinteistöyhteisöjen osakkeet ja osuudet on merkitty taseeseen hankintahintaan. Pankki ei sovelle luottolaitoslain 37 §:n mahdollisuutta arvostaa sijoituskiinteistöt käypään arvoon.

Omassa käytössä olevien kiinteistöjen ja kiinteistöyhteisöjen osakkeiden ja osuuksien tasearvot perustuvat hyödykkeiden arvoon suhteessa varsinaisen liiketoiminnan tulonodotuksiin.

Sijoituskiinteistöjen ja kiinteistöyhteisöjen osakkeiden kirjanpitoarvon ja sitä pysyvästi alemman todennäköisen luovutushinnan ero, mikäli se on olennainen, on kirjattu arvonalentumispoistona kuluksi sijoituskiinteistöjen nettotuottoihin. Mahdolliset arvonalentumisten peruutukset kirjataan saman erän oikaisuiksi.

Pankin keskeiset sijoituskiinteistökohteet on arvioitu kiinteistökohtaisesti pääosin tuottoarvomenetelmää käyttäen. Tuottoarvomenetelmän arviot perustuvat kiinteistökohteesta saadun tai saatavissa olevan nettovuokratuoton määrään ja kiinteistömarkkinoiden tuottovaateeseen. Keskimääräisenä vähimmäistuottovaateena on pidetty riskittömän 10 vuoden joukkovelkakirjalainan tuottoa lisättynä 5 % -yksiköllä. Sijoituskiinteistöjen käyvät arvot on ilmoitettu liitetiedossa 2.7.

Rakennusten ja muiden kuluvien aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden hankintamenuot poistetaan taloudellisen pitoajan perusteella ennalta laaditun poistosuunnitelman mukaan tasapoistoin. Poistoajat ovat rakennusten

ja rakennelmien osalta 25-40 vuotta ja koneiden ja kaluston osalta 3-8 vuotta. Pitkävaikutteiset menot poistetaan vaikutusaikanaan 5 vuodessa.

Ohjelmistojen kehittämismenot sekä lisenssit aktivoidaan Aineettomiin oikeuksiin ja poistetaan 3-5 vuodessa.

Tulouttamatta jätetyt korkotuotot saamisista

Saamisista, joiden korko, pääoma tai osa näistä on ollut erääntyneenä tai suorittamatta vähintään 90 päivää, ei ole tuloutettu maksamattomina olevia korkoja.

Ulkomaan rahan määräiset erät

Euroalueeseen kuulumattomiin valuuttoihin sidotut ulkomaan rahan määräiset varat ja velat on muunnettu euroiksi Euroopan Keskuspankin noteeraamaan tilinpäätöspäivän keskikurssiin.

Arvostuksessa syntyneet kurssierot on kirjattu tuloslaskelmassa valuuttatoiminnan nettotuottoihin.

Muut kuin varsinaisen toiminnan kulut ja tuotot sekä pakolliset varaukset

Pankki ei ole kirjannut pakollisia varauksia eikä muita kuin varsinaisen toiminnan kuluja ja tuottoja.

Tilinpäätössiirtojen kertymä – vapaaehtoiset varaukset

Vapaaehtoisia varauksia, mm. luottotappiovarauksia, käytetään pankin tilinpäätös- ja verosuunnittelussa. Luottotappiovarauksia on tehty lain sallima enimmäismäärä 0,6 % varausten pohjana olevista saamisista. Vapaaehtoisten varausten määrä tai muutos eivät siten kuvaa pankin riskejä.

Pankin tilinpäätöksessä tilinpäätössiirtojen kertymä esitetään siihen liittyvää verovelkaa vähentämättä.

Verot

Pankin tilinpäätöksessä tuloverot on kirjattu verotettavan tulon perusteella laskettuna. Käyvän arvon rahastoon sisältyvästä positiivisesta oman pääoman määrästä on taseeseen merkitty laskennallinen verovelka. Varovaisuuden periaatteella negatiivisesta käyvän arvon rahaston määrästä ei ole kirjattu laskennallista verosaamista.

Tuloslaskelman ja taseen vertailukelpoisuus

Vuoden 2005 alusta voimaan tulleiden säännösmuutosten myötä pankin rahoitusvarojen arvostus- ja esittämistapa on muuttunut tilinpäätösperiaatteissa kuvatulla tavalla. Aikaisemmin vaihtuviksi vastaaviksi luokitellut arvopaperit arvostettiin hankintamenoon tai sitä alempaan todennäköiseen luovutushintaan eikä hankintameno ylittäviä arvon nousuja kirjattu. Pysyviin vastaaviin luokitellut arvopaperit arvostettiin vastaavalla tavalla kuin eräpäivään asti pidettävät.

Myös muussa kuin omassa käytössä olevien kiinteistöomistusten (sijoituskiinteistöjen) tuottojen ja kulujen esittämistapa on muuttunut. Sijoituskiinteistöjen tuotot ja kulut, jotka aiemmin sisältyivät liiketoiminnan muihin tuottoihin ja kuluihin sekä poistoihin, on kirjattu uuteen tuloslaskelman erään Sijoituskiinteistöjen nettotuotot.

Vertailutietoina esitettävät tilinpäätösluvut 31.12.2004 on esitetty aikaisemmin voimassa olleiden sääntöjen mukaisesti sijoituskiinteistöjen tuottojen ja kulujen esittämistapaa lukuun ottamatta. Arvopaperisijoitusten uudelleenluokittelun yhteydessä vuoden 2005 alussa muodostettiin omaan pääomaan Käyvän arvon rahasto. Rahaston muodostamista ja muutoksia vuoden 2005 aikana on kuvattu liitetiedossa 2.23.

Muilta osin muutoksilla ei ole ollut olennaista vaikutusta pankin vertailuvuoden tulokseen tai taloudelliseen asemaan.

TULOSLASKELMAA KOSKEVAT LIITETIEDOT

	2005 eur	2004 eur		
1.1 Korkotuotot ja korkokulut tase-erittäin eriteltyinä				
Korkotuotot				
Saamisista luottolaitoksilta	540 047,83	578 390,32		
Saamisista yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	11 088 902,14	10 340 739,05		
Saamistodistuksista	3 456 765,40	4 165 479,30		
Muut korkotuotot	13 368,04	2 796,94		
Yhteensä	15 099 083,41	15 087 405,61		
Vähintään 90 päivää hoitamatta olleista saamisista korkotuottoja ei ole tuloutettu tilinpäätökseen.				
Korkokulut				
Veloista luottolaitoksille	-132,15	-2 367,88		
Veloista yleisölle ja julkisyhteisöille	-4 074 473,93	-3 994 525,07		
Veloista, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-977 606,53	-1 109 386,00		
Muut korkokulut	40,58	27,94		
Yhteensä	-5 052 172,03	-5 106 251,01		
1.2 Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista				
Tuotot myytävissä olevista rahoitusvaroista	473 923,87	369 423,02		
Yhteensä	473 923,87	369 423,02		
1.3 Palkkiotuotot ja palkkiokulut				
Palkkiotuotot				
Antolainauksesta	548 901,78	551 905,02		
Ottolainauksesta	35 455,25	63 428,51		
Maksuliikenteestä	1 492 192,79	1 557 524,54		
Omaisuudenhoitopalveluista	604 245,19	431 073,92		
Vakuutusten välittämisestä	237 445,09	202 357,15		
Takauksista ja muista taseen ulkopuolisista	41 409,86	44 604,88		
Muut palkkiotuotot	71 325,05	72 968,21		
Yhteensä	3 030 975,01	2 923 862,23		
Palkkiokulut				
Maksetut toimitusmaksut	-43 965,72	-102 077,66		
Muut	-396 929,56	-444 917,38		
Yhteensä	-440 895,28	-546 995,04		
1.4 Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot eriteltyinä				
	Myyntivoitot ja -tappiot(netto)	Käyvän arvon muutokset(netto)	Yhteensä	
Saamistodistuksista	0,00	-9 315,00	-9 315,00	
Arvopaperikaupan nettotuotot yhteensä	0,00	-9 315,00	-9 315,00	
Valuuttatoiminnan nettotuotot	8 355,81	0,00	8 355,81	
Tuloslaskelmaera yhteensä	8 355,81	-9 315,00	-959,19	
1.5 Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot				
	Myyntivoitot ja -tappiot(netto)	Arvon alentumiset	Siirrot käyvän arvon rahastosta	Yhteensä
Saamistodistuksista	-9 534,70	-17 163,28	311 377,42	284 679,44
Osakkeista ja osuuksista	-10 476,31	0,00	70 007,81	59 531,50
Yhteensä	-20 011,01	-17 163,28	381 385,23	344 210,94
1.6 Sijoituskiinteistöjen nettotuotot		2005	2004	
Vuokra- ja osinkotuotot		765 683,48	739 132,65	
Suunnitelman mukaiset poistot		-53 687,37	-53 357,34	
Myyntivoitot		60 677,94	0,00	
Myyntitappiot		-1 491,03	0,00	
Tehdyt arvonalentumiskirjaukset		-54 000,24	0,00	
Muut tuotot		17 168,65	22 070,51	
Muut kulut		-337 448,24	-449 413,75	
Yhteensä		396 903,19	258 432,07	
Sijoituskiinteistöt on arvostettu hankintamenuun.				
1.7 Liiketoiminnan muut tuotot eriteltyinä				
Vuokratuotot omassa käytössä olevasta kiinteistöomaisuudesta		9 091,08	11 859,26	
Muut tuotot		76 072,53	104 153,27	
Yhteensä		85 163,61	116 012,53	
1.8 Henkilöstökulut				
Palkat ja palkkiot		-3 062 373,53	-2 960 504,91	
Henkilöstösivukulut		-654 855,27	-728 128,67	
Eläkekulut		-484 230,15	-562 707,10	
Muut henkilösivukulut		-170 625,12	-165 421,57	
Yhteensä		-3 717 228,80	-3 688 633,58	

1.9 Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	2005	2004
Suunnitelman mukaiset poistot	-569 150,59	-503 248,88
Aineelliset hyödykkeet	-477 699,47	-459 038,36
Aineettomat hyödykkeet	-91 451,12	-44 210,52
Yhteensä	-569 150,59	-503 248,88

1.10 Liiketoiminnan muut kulut eriteltyinä		
Vuokrakulut	-520 972,71	-628 820,28
Vuokrakulut omassa käytössä olevasta kiinteistöomaisuudesta	-213 473,94	-214 298,72
Vuokrakulut koneista ja laitteista	-307 498,77	-414 521,56
Kulut omassa käytössä olevasta kiinteistöomaisuudesta	-355 545,73	-397 974,47
Muut kulut	-568 950,64	-524 436,70
Yhteensä	-1 445 469,08	-1 551 231,45

1.11 Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista sekä muista rahoitusvaroista

Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista

Saamisista yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	31 281,49	-36 057,39
Sopimuskohtaiset arvonalentumistappiot	-4 471,82	-43 629,83
- arvonalentumisten peruutukset ja palautukset	35 753,31	7 572,44
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista yhteensä	31 281,49	-36 057,39

Arvoltaan alentuneista luotoista ja muista saamisista on tuloutettu korot lainan sopimuksen mukaisella korolla. Vähintään 90 päivää hoitamatta olleista saamisista korkotuottoja ei ole tuloutettu tilinpäätökseen.

1.12 Tuotot markkina-alueittain ja liiketoiminta-alueittain		
Pankkitoiminnan tuotot	14 377 128,81	13 763 913,11

Pankin harjoittaa liiketoimintaansa vain Suomessa, jonka takia tietoja markkina-alueittain ei ilmoiteta. Tuottojen, liikevoiton, varojen ja velkojen jakautumista liiketoiminta-alueittain ei ole ilmoitettu, koska jaolla ei ole olennaista merkitystä.

TASETTA KOSKEVAT LIITETIEDOT

2.1 Keskuspankkirahoituksen oikeuttavat saamistodistukset	2005	2004
Muut	24 650 343,10	31 457 735,16
Yhteensä	24 650 343,10	31 457 735,16

2.2 Saamiset luottolaitoksilta		
Vaadittaessa maksettavat	4 769 475,00	1 900 313,54
Kotimaisilta luottolaitoksilta	4 769 444,43	1 900 283,31
Ulkomaisilta luottolaitoksilta	30,57	30,23
Muut	27 402 100,58	29 350 100,58
Kotimaisilta luottolaitoksilta	27 402 100,58	22 350 100,58
Ulkomaisilta luottolaitoksilta	0,00	7 000 000,00
Yhteensä	32 171 575,58	31 250 414,12

2.3 Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä sektoreittain sekä niihin kohdistetut arvonalentumiset ja niiden peruutukset

Yritykset ja asuntoyhteisöt	29 806 599,67	31 309 010,40
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	7 321 425,06	6 915 289,76
Kotitalouksia palvelevat voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	1 566 469,52	446 153,26
Kotitaloudet	281 276 942,98	248 266 069,88
Yhteensä	320 761 895,15	287 457 436,60

Pankilla on ryhmässä saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä vain muita kuin vaadittaessa maksettavia saamisia.

Tilikauden aikana kirjatut arvonalentumiset

Tehdyt arvonalennukset tilikauden alussa	81 818,79	75 456,38
+ tilikauden aikana kirjatut saamiskohtaiset arvonalennukset	4 471,82	43 629,83
+ tilikauden aikana kirjatut saamisryhmäkohtaiset arvonalentumiset	0,00	0,00
- tilikauden aikana peruutetut saamiskohtaiset arvonalennukset	-28 231,46	
- tilikauden aikana toteutuneet luottotappiot, joista on aikaisemmin kirjattu saamiskohtainen arvonalennus	-4 471,82	-37 267,42
Arvonalennukset tilikauden lopussa	53 587,33	81 818,79

Saamiset, joille ei ole kirjanpidossa kerrytetty korkotuottoja yhteensä	900 210,42	724 479,00
--	-------------------	-------------------

2.4 Saamistodistukset rahoitusvälineryhmittäin	2005			2004		
	Yhteensä	josta keskuspankki- rahoitukseen oikeuttavia saamistodistuksia		Yhteensä	josta keskuspankki- rahoitukseen oikeuttavia saamistodistuksia	
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät saamistodistukset	1 490 685,00	0,00	1 500 000,00	0,00		
Julkisesti noteeratut	1 490 685,00	0,00	1 500 000,00	0,00		
Myytavissä olevat saamistodistukset	67 932 316,42	24 650 343,10	83 270 457,00	31 457 735,16		
Julkisesti noteeratut	57 497 628,69	24 650 343,10	79 651 009,11	29 457 735,16		
Muut	10 434 687,73	0,00	3 619 447,89	2 000 000,00		
Yhteensä	69 423 001,42	24 650 343,10	84 770 457,00	31 457 735,16		
2.5 Osakkeet ja osuudet rahoitusvälineryhmittäin						
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät osakkeet ja osuudet			2005	2004		
Myytavissä olevat			9 122 905,05	6 788 576,20		
Julkisesti noteeratut			5 055 638,60	3 286 597,88		
Muut			4 067 266,45	3 501 978,32		
Osakkeet ja osuudet yhteensä			9 122 905,05	6 788 576,20		
joista luottolaitoksissa			0,00	0,00		
2.6 Aineettomat hyödykkeet eriteltyinä						
Informaatioteknologia			0,00	137 086,31		
Muut aineettomat hyödykkeet			185 950,79	107 335,60		
Yhteensä			185 950,79	244 421,91		
2.7 Kiinteistöomistukset						
			Kirjanpitoarvo	Käypä arvo		
Maa- ja vesialueet						
Omassa käytössä			43 196,25			
Sijoituskiinteistöt			50 759,45	45 658,76		
Yhteensä			93 955,70			
Rakennukset						
Omassa käytössä			328 736,79			
Sijoituskiinteistöt			712 428,35	826 798,04		
Yhteensä			1 041 165,14			
Kiinteistöyhteisöjen osakkeet ja osuudet						
Omassa käytössä			2 563 348,39			
Sijoituskiinteistöt			4 330 543,84	4 499 107,34		
Yhteensä			6 893 892,23			
Kiinteistösijoitukset yhteensä			8 029 013,07			
Sijoituskiinteistöt yhteensä			5 093 731,64	5 371 564,14		
2.8 Muut varat eriteltyinä						
			2005	2004		
Maksujenvälityssaamiset			20,00	48,30		
Takaussaamiset			69 239,75	83 882,78		
Muut			41 919,58	33 305,26		
Yhteensä			111 179,33	117 236,34		
2.9 Siirtosaamiset ja maksetut ennakat eriteltyinä						
Korot			2 205 236,03	3 000 052,72		
Muut			147 957,56	50 385,74		
Yhteensä			2 353 193,59	3 050 438,46		
2.10 Saamisten maturiteettijakautuma tase-erittäin						
Saamiset	alle 3 kk	3 - 12 kk	1 - 5 vuotta	5 - 10 vuotta	yli 10 vuotta	Yhteensä
Keskuspankki- rahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	3 000 750,00	5 066 500,00	8 603 915,96	7 979 177,14	0,00	24 650 343,10
Saamiset luotto- laitoksilta	32 171 575,58	0,00	0,00	0,00	0,00	32 171 575,58
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	11 478 057,77	27 617 654,64	110 285 631,86	80 961 040,66	90 419 510,22	320 761 895,15
Saamistodistukset	8 787 053,18	9 901 986,70	24 404 195,95	526 892,49	1 152 530,00	44 772 658,32
Yhteensä	55 437 436,53	42 586 141,34	143 293 743,77	89 467 110,29	91 572 040,22	422 356 472,15
2.11 Omaisuuserät kotimaan ja ulkomaan rahana						
	2005		2004			
Vastaavaa	Kotimaan raha		Ulkomaan raha		Kotimaan raha	Ulkomaan raha
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	24 650 343,10	0,00	31 457 735,16	0,00	0,00	0,00
Saamiset luottolaitoksilta	32 171 575,58	0,00	31 250 414,12	0,00	0,00	0,00
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	320 761 895,15	0,00	287 457 436,60	0,00	0,00	0,00
Saamistodistukset	44 772 658,32	0,00	53 312 721,84	0,00	0,00	0,00
Muu omaisuus	22 880 055,89	68 306,56	21 703 622,75	68 306,56	79 392,40	79 392,40
Yhteensä	445 236 528,04	68 306,56	425 181 930,47	68 306,56	79 392,40	79 392,40

2.12 Saamiset, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	2005	2004
Saamiset luottolaitoksilta	2 008 663,11	0,00
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	0,00	0,00
Saamistodistukset	6 637 168,73	9 754 937,68
Yhteensä	8 645 831,84	9 754 937,68
Saamiset samaan konsolidointiryhmään kuuluvilta ja omistusyhteisyrittäjiltä	0,00	0,00

2.13 Käypään arvoon arvostetut rahoitusvälineet

Käyvät arvot	
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat	1 490 685,00
Saamistodistukset	1 490 685,00
Myytävässä olevat rahoitusvarat	77 055 221,47
Keskuspankkirahoituksen oikeuttavat saamistodistukset	24 650 343,10
Saamistodistukset	43 281 973,32
Osakkeet ja osuudet	9 122 905,05
Yhteensä	78 545 906,47

Rahoitusvelkoja ei ole arvostettu käypään arvoon.

Käypään arvoon arvostettujen arvonmuutokset	
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat	-9 315,00
Käyvän arvon lisäykset	22 605,00
Käyvän arvon vähennykset	-31 920,00

Myytävässä olevat rahoitusvarat

Käyvän arvon rahastoon kirjatut käyvän arvon muutokset on kerrottu liitetiedon kohdassa 2.23.

Olellaiset rahoitusvarat, jotka on arvostettu hankintamenoon käyvän arvon sijaan

Tilinpäätöksessä on arvostettu hankintamenoon osakkeet ja osuudet toiminnalle välttämättömistä yrityksistä, joista on kerrottu tarkemmin liitetiedon kohdassa 5.2. Toiminnalle välttämättömät osakkeet ja osuudet on tarkoitettu pidettäväksi pysyvästi hallussa. Näiden omistusten käypää arvoa ei voida määrittellä luotettavasti. Omistusten kirjanpitoarvot on kerrottu liitetiedon kohdassa 5.2.

2.14 Aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin sisältyvien lisäykset ja vähennykset

Aineettomat hyödykkeet	
Hankintameno tilikauden alussa	387 963,04
+ tilikauden lisäys	32 980,00
- tilikauden suunnitelman mukaiset poistot	-91 451,12
- kertyneet poistot tilikauden alussa	-143 541,13
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa	185 950,79

Omassa käytössä olevat maa-alueet, rakennukset sekä kiinteistöyhteisöjen osakkeet ja osuudet

	Maa-alueet	Rakennukset	Kiinteistöyhteisön osakkeet/osuudet	Yhteensä
Hankintameno tilikauden alussa	43 196,25	558 528,39	2 929 073,34	3 530 797,98
+ tilikauden lisäys	0,00	0,00	146 895,64	146 895,64
- tilikauden suunnitelman mukaiset poistot	0,00	-17 776,32	-98 333,83	-116 110,15
- kertyneet poistot tilikauden alussa	0,00	-212 015,28	-414 286,76	-626 302,04
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa	43 196,25	328 736,79	2 563 348,39	2 935 281,43

Sijoituskiinteistöt: Maa-alueet, rakennukset sekä kiinteistöyhteisöjen osakkeet ja osuudet

	Maa-alueet	Rakennukset	Kiinteistöyhteisön osakkeet/osuudet	Yhteensä
Hankintameno tilikauden alussa	50 759,45	1 249 461,53	4 746 311,16	6 046 532,14
+ tilikauden lisäys	0,00	3 100,00	2 875,00	5 975,00
- tilikauden vähennys	0,00	0,00	-418 642,32	-418 642,32
- tilikauden suunnitelman mukaiset poistot	0,00	-53 687,37	0,00	-53 687,37
+/- tilikauden arvonalentumiset ja niiden palautukset	0,00	-54 000,24	0,00	-54 000,24
- kertyneet poistot tilikauden alussa	0,00	-432 445,57	0,00	-432 445,57
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa	50 759,45	712 428,35	4 330 543,84	5 093 731,64

Koneet ja kalusto sekä muut aineelliset hyödykkeet

	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Yhteensä
Hankintameno tilikauden alussa	3 569 425,15	41 007,16	3 610 432,31
+ tilikauden lisäys	225 989,04	0,00	225 989,04
- tilikauden vähennys	-4 585,23	0,00	-4 585,23
- tilikauden suunnitelman mukaiset poistot	-361 589,32	0,00	-361 589,32
- kertyneet poistot tilikauden alussa	-2 507 181,45	0,00	-2 507 181,45
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa	922 058,19	41 007,16	963 065,35

2.15 Velat luottolaitoksille	2005	2004
Luottolaitoksille	290 292,51	223 078,24
Vaadittaessa maksettavat	290 292,51	223 078,24
Yhteensä	290 292,51	223 078,24

2.16 Velat yleisölle ja julkisyhteisöille		
Talletukset	364 852 514,40	349 563 180,00
Vaadittaessa maksettavat	244 499 275,26	240 226 234,90
Muut	120 353 239,14	109 336 945,10
Muut velat	1 694 992,08	2 021 337,36
Muut	1 694 992,08	2 021 337,36
Yhteensä	366 547 506,48	351 584 517,36

2.17 Johdannaissopimukset	2005	2004		
Kohde-etuuksien nimellisarvot ja johdannaissopimusten käyvät arvot	Nimellisarvot	Käyvät arvot	Nimellisarvot	Käyvät arvot
Suojaavat johdannaissopimukset	120 000 000,00	-305 286,00	0,00	0,00
Korkojohdannaiset	120 000 000,00	-305 286,00	0,00	0,00
Terminisopimukset	120 000 000,00	-305 286,00	0,00	0,00

Erittely johdannaissopimusten maturiteetista				
	Nimellisarvo			
	alle 1 vuosi	1 - 5 vuotta	yli 5 vuotta	
Suojaavat johdannaissopimukset	120 000 000,00	0,00	0,00	
Korkojohdannaiset	120 000 000,00	0,00	0,00	
Terminisopimukset	120 000 000,00	0,00	0,00	

2.18 Muut velat eriteltyinä	2005	2004
Maksujenvälitysvelat	5 936 009,85	5 914 460,48
Muut	635 638,95	43 704,56
Yhteensä	6 571 648,80	5 958 165,04

2.19 Siirtovelat ja saadut ennakot eriteltyinä		
Korot	1 671 937,59	1 655 421,55
Muut	918 662,78	816 439,24
Yhteensä	2 590 600,37	2 471 860,79

2.20 Erittely veloista, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla
1) Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla ja joiden kirjanpitoarvo yli 10% näistä veloista

Velan yksilöintitiedot	Velan määrä	Nimellisarvo	Korko %	Eräpäivä	Omiin varoihin luettu määrä
Debentuurilaina Liedon Sp 03-08 I	3 000 000,00	3 000 000,00	3,00	15.5.2008	2 127 378
Debentuurilaina Liedon Sp 03-08 II	3 600 000,00	3 600 000,00	3,00	17.11.2008	2 552 854
Debentuurilaina Liedon Sp 04-09 I	3 013 600,00	3 013 600,00	2,80	17.5.2009	2 137 022
Debentuurilaina Liedon Sp 04-09 II	3 070 400,00	3 070 400,00	2,80	17.11.2009	2 177 301
Debentuurilaina Liedon Sp 05-10 I	4 011 000,00	4 011 000,00	2,80	17.5.2010	2 844 305
Debentuurilaina Liedon Sp 05-10 II	2 977 000,00	2 977 000,00	2,80	17.11.2010	2 111 068

2) Muut kuin yllämainitut velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin luottolaitoksen muilla veloilla

Velkojen yhteenlaskettu määrä	Ikuiset lainat	Debentuurilainat	Velat yhteensä
	0,00	6 333 600,00	6 333 600,00

Kaikki ilmoitettut velat ovat euromääräisiä. Ilmoitettut velat luetaan luottolaitoksen alempiin toissijaisiin omiin varoihin vakavaraisuuslaskennassa.

Ennenaikaisen takaisinmaksun ehdot:

Pankki pidättää itselleen kaikkien lainojen osalta oikeuden ostaa laina joko kokonaan tai osittain takaisin ennen eräpäivää. Ennenaikainen takaisinmaksu on kuitenkin mahdollista ainoastaan Rahoitustarkastuksen luvalla, lukuun ottamatta vähäisiä lunastuksia, jotka pankki edelleen myy lyhyen ajan sisällä lunastuksesta.

Velkojen etuoikeutta koskevat määräykset:

Lainat on laskettu liikkeeseen velkakirjalain (622/47) 34 §:n mukaisena debentuurilainana. Lainoilla on liikkeeseenlaskijan muita velkasitoumuksia huonompi etuoikeus.

2.21 Velkojen maturiteettijakauma tase-erittäin

Vastattavaa					
	alle 3 kk	3 - 12 kk	1 - 5 vuotta	5 - 10 vuotta	Yhteensä
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	290 292,51	0,00	0,00	0,00	290 292,51
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	309 797 527,67	45 902 218,58	9 152 772,36	1 694 992,08	366 547 510,69
Velat, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	0,00	9 279 000,00	16 726 600,00	0,00	26 005 600,00
Yhteensä	310 087 820,18	55 181 218,58	25 879 372,36	1 694 992,08	392 843 403,20

Vaadittaessa maksettavat saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä:

Muut kuin määräaikaiset talletukset sekä luotolliset tilit on ilmoitettu luokassa alle 3 kk.

2.22 Velkaerät kotimaan ja ulkomaan rahana	2005		2004	
	Kotimaan raha	Ulkomaan raha	Kotimaan raha	Ulkomaan raha
Vastattavaa				
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	290 292,51	0,00	223 078,24	0,00
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	366 547 506,48	0,00	351 584 517,36	0,00
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	26 005 600,00	0,00	28 631 000,00	0,00
Muut velat	7 214 411,94	0,00	5 958 165,04	0,00
Siirtovelat ja saadut ennakot	2 590 600,37	0,00	2 471 860,79	0,00
Yhteensä	402 648 411,30	0,00	388 868 621,43	0,00

2.23 Oman pääoman lisäykset ja vähennykset tilikauden aikana

	Tilikauden alussa	Lisäykset	Vähennykset	Tilikauden lopussa
Peruspääoma	1 000,00	0,00	0,00	1 000,00
Muut sidotut rahastot	5 133 707,71	0,00	0,00	5 133 707,71
Vararahasto	5 133 707,71	0,00	0,00	5 133 707,71
Vapaat rahastot	17 042 403,61	6 979 245,60	3 298 061,90	20 723 587,31
Käyvän arvon rahasto	0,00	5 127 464,70	3 298 061,90	1 829 402,80
Käypään arvoon arvostamisesta	0,00	5 127 464,70	3 298 061,90	1 829 402,80
Muut rahastot	17 042 403,61	1 851 780,90	0,00	18 894 184,51
Tulos aikaisemmilta tilikausilta	1 881 780,90	0,00	1 851 780,90	30 000,00
Tilikauden voitto	0,00	2 312 081,66	0,00	2 312 081,66
Oma pääoma yhteensä	24 058 892,22	9 291 327,26	5 149 842,80	28 200 376,68

	2005	2004
Käyvän arvon rahasto 1.1.2005	0,00	
Uudelleen arvostaminen 1.1.2005	3 084 067,38	
Käyvän arvon lisäykset	2 035 901,02	
Käypään arvoon arvostamisesta	2 035 901,02	
Käyvän arvon vähennykset	-2 266 417,23	
Käypään arvoon arvostamisesta	-2 266 417,23	
Käyvän arvon rahastosta tuloslaskelmaan siirretyt	-381 385,23	
Käypään arvoon arvostamisesta	-381 385,23	
Laskennallinen verovelka	-642 763,14	
Käyvän arvon rahasto 31.12.2005	1 829 402,80	
Käypään arvoon arvostamisesta	1 829 402,80	

2.24 Vapaaseen omaan pääomaan sisältyvät jakokelpoiset varat

Voitto aikaisemmilta tilikausilta	30 000,00	0,00
Tilikauden voitto	2 312 081,66	1 881 780,90
Muut vapaat rahastot	20 723 587,31	17 042 403,61
Jakokelpoiset varat yhteensä	23 065 668,97	18 924 184,51

2.25 Laskennalliset verovelat ja saamiset

Laskennalliset verovelat on käyvän arvon rahaston osalta merkitty taseeseen. Muilta osin tilinpäätöksessä ei ole laskennallisia verovelkoja tai -verosaamisia merkitty taseeseen.

Olennaiset verosaamiset ja -velat: Vapaaehtoisista varauksista	3 758 572,12
---	--------------

VAKUUKSIA JA VASTUUSITOUMUKSIA KOSKEVAT LIITETIEDOT

3.1 Eläkevastuut

Henkilöstön eläketurva on järjestetty eläkevakuutusyhtiön kautta eikä kattamatonta eläkevastuuta ole.

3.2 Leasingvastuut

Vuonna 2006 maksettavien vuokrien nimellismäärä	240 957,80
Sitä seuraavina vuosina maksettavien vuokrien yhteenlaskettu nimellismäärä	367 546,60

Leasingopimusten oleelliset irtisanomis- ja lunastusehdot:
Vuokraus ei tapahdu leasingehdoin.

3.3 Taseen ulkopuoliset sitoumukset eriteltyinä

Takaukset	2 152 092,32	2 108 311,59
joista osakkuusyritysten puolesta	0,00	0,00
Muut kolmannen puolesta annetut sitoumukset	2 138 798,31	1 713 799,60
Muut asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset	17 963 117,79	10 426 378,25
joista luottolupaukset	17 963 117,79	10 426 378,25
Sitoumukset yhteensä	22 254 008,42	14 248 489,44

HENKILÖSTÖÄ SEKÄ TOIMI- JA VALVONTAELINTEN JÄSENIÄ KOSKEVAT LIITETIEDOT

4.1 Henkilöstön lukumäärä	2005	2004
Vakinainen kokoaikainen henkilöstö	86	82
Vakinainen osa-aikainen henkilöstö	4	5
Määräaikainen henkilöstö	3	5
Yhteensä	93	92

4.2 Hallinto- ja valvontaelinten jäsenille ja heidän varajäsenilleen maksetut palkat ja palkkiot sekä tehdyt eläkesitoumukset		
Hallituksen jäsenet ja varajäsenet sekä toimitusjohtaja ja hänen sijainen	219 901,00	210 398,00
Yhteensä	219 901,00	210 398,00

Maksetut palkat ja palkkiot eivät ole riippuvaisia pankin taloudellisesta tuloksesta.
Ei muusta henkilökunnasta poikkeavia eläkejärjestelyjä.

4.3 Hallinto- ja valvontaelimille myönnetty luotot ja takaukset	2005	2004
	Luotot	Takaukset
Hallituksen jäsenet ja varajäsenet sekä toimitusjohtaja ja hänen sijainen	177 384,00	51 228,00
Yhteensä	177 384,00	51 228,00

Luotot ja takaukset on myönnetty ehdoin, joita sovelletaan vastaaviin asiakasluottoihin ja takauksiin.

OMISTUKSET MUISSA YRITYKSISSÄ

5.1 Konsernitilinpäätöksen yhdistelemättä jätetyt pienet tytär- ja osakkuusyhtiöt		
Tytäryhtiöt	Kpl	Kirjanpitoarvot
Asunto- ja kiinteistöyhtiöt	2	4 242 653,39
Muut	1	168,02

5.2 Omistukset muissa yrityksissä				
Yrityksen nimi, toimiala ja kotipaikka	Omistussuus kaikista osakkeista, %	Kirjanpitoarvo	Oma pääoma	Tilikauden voitto
Aktia Säästöpankki Oyj, konserni talletuspankki Helsinki	0,57	460 300,95	207 847 509,34	22 238 698,75 *)
Aktia Hypoteekkipankki Oyj, kiinnitysluottopankki, Helsinki	0,28	579 706,31	16 060 098,60	2 802,87 *)
Nooa Säästöpankki Oyj, talletuspankki, Helsinki	6,66	2 478 558,96	25 931 538,11	-1 741 038,13 **)
Oy Samlink Ab, konserni tietojenkäsittely, Espoo	3,36	271 520,24	9 670 688,85	1 702 210,25 *)
SP-Rahastoyhtiö Oy, sijoitusrahastotoiminta, Helsinki	8,75	268 236,50	797 348,16	-531 320,05 **)
Yhteensä		4 058 322,96	260 307 183,06	21 671 353,69

*) Vuoden 2004 tilintarkastetut luvut

***) Vuoden 2005 tilintarkastamattomat luvut

MUUT LIITETIEDOT

6.1 Luottolaitoksen harjoittama notariaattitoiminta

Luottolaitoksen tarjoamat omaisuudenhoitopalvelut
Pankki tarjoaa asiakkailleen seuraavia omaisuudenhoitopalveluja:
Sijoituspalvelulain 3§:n 1 mom. 1 kohdassa tarkoitettu arvopaperinvälitys, 16§:n 5 kohdassa tarkoitettu
sijoituskohteiden säilytys- ja hoitopalvelu sekä tallelokeropalvelu ja 6 kohdassa tarkoitettu sijoituskohteita koskeva
sijoitus- ja rahoitusneuvonta. Pankissa ei hoideta ns. täyden palvelun omaisuudenhoitoa.

Tilinpäätöksen allekirjoitus

Liedossa 15. päivänä helmikuuta 2006

Liedon Säästöpankin hallitus


Matti Lautamäki



Matti Säteri


Mikko Ojala


Jaakko Ossa


Veli-Pekka Prinsi


Kalle Vuoramoja


Jussi Hakala
toimitusjohtaja

Toimintakertomus ja tilinpäätös on laadittu hyvän kirjanpitoavan mukaisesti.
Suoritetusta tarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Liedossa 23. päivänä helmikuuta 2006


Juha-Pekka Mylén, KHT

Hallituksen toimintakertomus 1.1.-31.12.2004

Toimintaympäristö

Vuosi 2004 oli pankkitoiminnan ja sen edellytysten kannalta edellisvuoden kaltainen.

Korkotaso oli ennätysalhaalla, mutta kokonaistuotannon varsin nopeasta kasvusta huolimatta yleistä taloudellista kehitystä kuitenkin leimasi epävarmuus. Se näkyi niin korkojen kuin pörssikurssienkin vaihteluna. Kansantalouden rakenneongelmat, työttömyys ja epätasainen alueellinen kehitys, eivät helpottuneet.

12 kuukauden euribor oli vuoden aikana keskimäärin 2,27 % eli hieman alempi kuin vuotta aiemmin. Vuoden mittaan korkotaso vaihteli noin 0,2 %-yksikköä keskiarvon molemmin puolin. Euroopan Keskuspankin huutokauppakorko oli koko vuoden 2,00 %. Myös säästöpankkien primekorko oli ennallaan eli 2,50 %.

Matalan korkotason vaikutukset pankkitoimintaan olivat kaksitahoiset. Toisaalta se yhdessä kaventuneiden lainamarginaalien kanssa heikensi tuloksen tekemisen edellytyksiä, mutta toisaalta matala korkotaso paransi pankkitoiminnan kasvun edellytyksiä pitämällä yllä vilkasta luottokysyntää. Pankkien luottokanta kasvoi vuoden aikana 10,5 %. Erityisesti kotitalouksien asuntoluottojen kasvu oli nopeaa. Niiden määrä lisääntyi 15,4 %.

Talletuskehitystä puolestaan tuki osakekurssien vaihtelun ja eläkevakuutusten veromuutosten aiheuttama epävarmuus sijoittamisen markkinatilanteeseen.

Pankkien talletukset kasvoivat vuoden aikana 5,3 %. Samaan aikaan rahastosäästäminen kuitenkin lisääntyi noin 35 %.

Säästöpankkien toiminta

Säästöpankkien kasvu jatkui hyvänä myös vuonna 2004. Säästöpankkien asiakasmäärä kasvoi 18 000:lla 513 000:een.

Säästöpankkien talletuskasvu oli edelleen nopeaa. Vuoden aikana talletukset kasvoivat 10,7 %. Kasvu on jo pitkään ollut selvästi nopeampaa kuin pankki-sektorilla keskimäärin. Näin oli myös vuonna 2004 ja säästöpankkien markkinaosuus parani edelleen. Markkinaosuus nousi 5,2 %:sta 5,4 %:iin. Säästöpankeissa oli vuoden lopussa talletuksia kaikkiaan 4,1 miljardia euroa.

Luottokanta puolestaan lisääntyi vuoden aikana 14,0 % eli hieman edellisvuotista vähemmän. Kasvu painottui edelleen asuntoluottoihin, jotka kasvoivat 18 %. Yritysluottojen kasvu puolestaan oli 12 % sekä maa- ja metsätalouden luottojen 8 %. Säästöpankkien luottokanta vuoden lopussa oli 3,6 miljardia euroa.

Säästöpankkien yhteenlaskettu tase oli vuoden lopussa 4,9 miljardia euroa. Tase kasvoi vuoden aikana 10,1 %.

Tulos

Säästöpankkien liikevoitto oli 43,4 miljoonaa euroa. Liikevoitto oli 2,3 milj. euroa parempi kuin vuosi sitten. Suhteessa toiminnan volyymiin liikevoitto kuitenkin heikkeni hieman lainamarginaalien kapenemisen takia. Keskitaseesta liikevoitto oli 0,93 %, kun se vuosi sitten oli 0,97 %.

Säästöpankkien keskeisin tuottoerä, rahoituskate, supistui edelleen. Rahoituskatetta kertyi 5 % edellisvuotista vähemmän. Sitä vastoin muiden tuottojen kehitys oli hyvä. Niiden määrä lisääntyi 22 % ja sen myötä tuottojen kokonaismääräkin kasvoi hieman. Merkittävintä tuloksen kannalta oli palkkio- ja osinkotuottojen kasvu.

Kulut pysyivät edellisvuoden tasolla. Tähän myötävaikutti henkilöstömäärän väheneminen. Säästöpankkien henkilöstömäärä väheni vuoden aikana 40:llä 1 130:een.

Luottotappioiden määrä oli edelleen vähäinen. Niitä oli 1,3 milj. euroa. Vuotta aiemmin luottotappioita oli 0,7 milj. euroa. Järjestämättömiä ja nollakorkoisia saamisista oli 14 milj. euroa kuten myös vuosi sitten.

Nopeasta luottokasvusta huolimatta vakavaraisuus oli lähes edellisvuoden tasolla. Säästöpankkiryhmän vakavaraisuus oli vuoden päättyessä 18,5 %. Se on yli kaksinkertainen lain vaatimaan vähimmäismäärään verrattuna. Säästöpankkien vakavaraisuus perustuu tuloksen kautta kertyneeseen omaan pääomaan. Ensijaista omaa pääomaa säästöpankeilla oli 16,5 % riskipainotetuista saamisista. Omia varoja säästöpankeilla oli vuoden päättyessä 500 milj. euroa eli 43 milj. euroa enemmän kuin vuotta aiemmin.

Palveluverkko

Säästöpankkien palveluverkon kehittäminen jatkui toimintavuoden aikana niin konttoreiden kuin muidenkin jakelukanavien osalta.

Konttoriverkon osalta painopisteenä oli säästöpankkien ja Pohjolan yhteiskonttoreiden muodostaminen. Niitä oli vuoden lopussa 25. Toimipaikkojen kokonaismäärä sinänsä ei juuri muuttunut. Niitä oli vuoden lopussa kaikkiaan 213. Uusia konttoreita perustettiin vuoden aikana 3, mutta samaan aikaan lopetettiin 2 konttoria. Säästöpankeilla on konttoreita 145 kunnassa. Konttorikuntien asukasluvulla mitaten konttoriverkon valtakunnallinen kattavuus on 65 %. Säästöpankkien asiakkaiden käytettävissä ovat myös Aktia Säästöpankin ja paikallisosuuspankkien konttorit. Ne nostavat asiakkaiden käytettävissä olevan konttorimäärän 415:een ja konttoriverkon kattavuuden lähes 80 %:iin.

Säästöpankkien pikapankkiverkko yhdistyi vuoden lopulla Automatia Pankkiautomaatit Oy:n Otto-verkkoon. Säästöpankkien asiakkaiden käytössä on nyt kaikkiaan 1 723 käteisautomaattia.

Palvelu- ja maksuautomaatteja säästöpankeilla oli vuoden lopussa 120. Aktian ja paikallisosuuspankkien vastaavat mukaan lukien säästöpankkien asiakkaiden käytettävissä olevien automaattien määrä on 212.

Asiakkaiden ja säästöpankkien väliset linjayhteydet lisääntyivät edelleen tuntuvasti. Linjayhteyksiä oli vuoden lopussa kaikkiaan 151 000.

Vapaaehtoiset ja pakolliset varaukset

Kaikki säästöpankit olivat Säästöpankkien Vakuusraaston jäseniä. Rahaston varat olivat vuoden lopussa 30,4 milj. euroa. Rahastolta saatua pääomalainaa oli yhdellä säästöpankilla 170 000 euroa. Vuonna 2004 kannatusmaksua ei peritty.

Kaikki pankit kuuluvat Talletussuojarahastoon, joka turvaa tallettajan saamiset pankilta 25 000 euroon saakka. Säästöpankkien kannatusmaksut rahastolle olivat 2,4 milj. euroa.

Pankit ja pankkiiriliikkeet kuuluvat Sijoittajien Korvausraastoon, jonka tehtävänä on suojata piensijoittajia pankin tai pankkiiriliikkeen joutuessa maksukyvyttömäksi. Yksittäiselle sijoittajalle voidaan korvata rahastosta enintään 20 000 euroa.

Liedon Säästöpankin toiminta

Liiketoiminta

Vuosi 2004 oli Liedon Säästöpankin 109. toimintavuosi. Pankin taloudellinen tulos kehittyi suunnitellulla tavalla. Antolainauksen kehitys oli voimakasta ja rahasto- sekä vakuutus säästäminen lisääntyivät merkittävästi vuoden aikana.

Pankin tase kasvoi vuoden 2004 aikana 1,8 % ja tase oli vuoden lopussa 425,3 milj. euroa. Talletusten kasvu oli 5,2 milj. euroa eli 1,5 %. Pankin varainhankinta oli yhteensä 378,2 milj. euroa (373,6 milj. euroa). Varainhankintaan sisältyvät talletusten lisäksi pankin liikkeeseen laskemat debentuurilainat määrältään 28,6 milj. euroa (29,3 milj. euroa). Luotot kasvoivat 13,1 % ja olivat tilikauden päättyessä 280,5 milj. euroa. Pankki sai uusia asiakkaita vuoden aikana 2 420 ja pankin palvelua käyttävien asiakkaiden määrä on yli 47 800.

Pankin tuloskehitys oli vuoden aikana edellisvuotta parempi. Tämä johtui antolainauksen voimakkaasta kasvusta, eräiden kiinteäkorkoisten talletustililajien korkotason saattamisesta markkinakorkotason edellyttämälle tasolle sekä vuoden 2004 alusta käyttöön otetusta uudesta etuasiakkuushinnoittelujärjestelmästä. Liikevoittoa kertyi tilikauden aikana 4,6 milj. euroa (3,7 milj. euroa).

Pankin tuotevalikoimaan kuuluvat Sp-Rahastoyhtiö Oy:n rahastot sekä Suomi-yhtiöiden vakuutus tuotteet. Lisäksi pankki tekee markkinointiyhteistyötä Vakuutusyhtiö Pohjolan ja Työeläkevakuutusyhtiö Ilmarisen kanssa.

Rahasto- ja vakuutussäästäminen lisääntyi tilikauden aikana voimakkaasti. Taseessa olevan varainhankinnan lisäksi asiakkailta oli Liedon Säästöpankin välittämiä rahasto- ja vakuutussäästöjä vuoden päättyessä 25,4 milj. euroa, mikä on 11,7 milj. euroa enemmän kuin vuotta aiemmin. Näin ollen asiakasvarojen kokonaismäärä oli vuoden päättyessä 403,6 milj. euroa, jossa on kasvua edellisestä vuodesta 16,2 milj. euroa, 4,2 %.

Pankin palveluverkostossa toteutettiin vuoden 2004 aikana Loimaan konttorin muutostyö, jossa tilat uusittiin vastaamaan nykyisiä hyvälle palvelulle asetettuja tavoitteita. Samalla Vakuutusyhtiö Pohjolan asiakaspalvelukonttori siirtyi pankin kanssa samaan liiketilaan.

Pankilla oli tilikauden päättyessä 14 konttoria, 1 palvelupiste, 6 laskunmaksuautomaattia sekä 8 palvelupäätettä laskujen maksamiseen. Pankin asiakkaiden itsepalveluna hoitamien peruspalvelutapahtumien määrä kaikista peruspalvelutapahtumista nousi 84 %:sta 88,5 %:iin. Pankin internet-asiakkaiden määrä nousi vuoden aikana neljänneksellä lähes 10 800:een.

Heinäkuun alussa allekirjoitettiin sopimus, jonka perusteella kaikki Suomessa käteisautomaattipalveluja tarjoavat pankit keskittivät kyseiset palvelunsa Otto-käteisautomaattiverkkoon. Yhteistyö mahdollistaa käteisautomaattien kehitystarpeiden tehokkaan toteuttamisen ja samalla saavutetaan kustannussäästöjä päällekkäisten automaattiverkkojen poistussa.

Tulos

Liedon Säästöpankin liikevoitto oli 4,6 milj. euroa (3,7 milj. euroa). Liikevoitto kasvoi 22,9 % edelliseen tilikauteen verrattuna. Liikevoittoprosentiksi taseen vuosikeskiarvosta muodostui 1,1 % (0,9 %).

Pankin keskeiset tuloslaskelman erät ovat kehittyneet edelliseen vuoteen verrattuna seuraavasti:

Tuhatta euroa	1-12/2004	1-12/2003	Muutos %
Rahoituskate	9 753	9 719	0,3
Muut tuotot	4 285	3 513	22,0
Tuotot yhteensä	14 038	13 232	6,1
Henkilöstökulut	-3 689	-3 697	-0,2
Muut hallinnon kulut	-2 907	-2 948	-1,4
Muut kulut	-2 848	-2 856	-0,3
Luottotappiot	-36	-23	56,5
Liikevoitto	4 558	3 708	22,9
Tilikauden tulos	1 882	1 533	22,8
Kulujen suhde tuottoihin	0,67	0,72	

Rahoituskate kasvoi 0,3 % ja oli 9,8 milj. euroa. Korotuotot vähenivät edellisvuoteen verrattuna 1 milj. euroa eli 6,5 %. Korkokulujen väheneminen edellisvuoteen verrattuna oli 1,1 milj. euroa eli 17 %. Korkokulujen määrä oli 5,3 milj. euroa.

Muut tuotot kasvoivat 0,8 milj. euroa ja olivat kokonaismäärältään 4,3 milj. euroa. Saadut osingot nousivat 0,4 milj. euroon. Palkkiotuotot, 2,9 milj. euroa, kasvoivat 23,4 %:lla edellisestä vuodesta. Palkkiotuottojen kasvuun vaikuttivat erityisesti antolainauksen kasvu, rahasto- ja vakuutussäästämisen lisääntyminen sekä uuden etuasiakkuushinnoittelun käyttöönotto. Arvopaperikaupan nettotuotot vähenivät edellisestä vuodesta 0,1 milj. euroon edellisvuoden 0,2 milj. eurosta. Liiketoiminnan muut tuotot lisääntyivät 8,5 %:lla 0,9 milj. euroon.

Henkilöstökulut muodostuvat palkkakuluista sekä eläke- ja sosiaalikulusta. Näiden kulujen kokonaismäärä oli 3,7 milj. euroa, mikä on edellisen vuoden tasoa. Pankissa työskenteli vuoden päättyessä 92 henkilöä. Henkilömäärä oli viisi henkilöä pienempi kuin vuotta aiemmin.

Hallintokulut ilman henkilöstökuluja vähenivät 1,4 % 2,9 milj. euroon. Palkkiokulut olivat edellisvuoden tasolla. Suunnitelman mukaisten poistojen määrä oli 0,6 milj. euroa (0,5 milj. euroa). Liiketoiminnan muut kulut pienenevät 2,6 % 1,8 milj. euroon.

Luotto- ja takaustappioiden kokonaismäärä oli vähäiset 36 000 euroa.

Tase

Talletukset

Liedon Säästöpankin tase kasvoi tilikauden aikana 7,5 milj. euroa ja oli vuoden lopussa 425,3 milj. euroa. Talletuskasvu oli vuoden aikana 5,2 milj. euroa eli 1,5 prosenttia. Yleisön talletuksia oli vuoden lopussa 349,6 milj. euroa.

Käyttelytileillä olevien varojen määrä kasvoi vuoden aikana 9,2 milj. euroa eli 8,5 % ja niitä oli vuoden päättyessä 117,5 milj. euroa. Säästämistileillä olevat varat vähenivät vuoden aikana 10,2 milj. euroa eli 7,7 %. Tämä johtui rahasto- ja vakuutussäästämisen kasvusta sekä eräiden kiinteäkorkkoisten talletustililajien korkotasoon vuoden 2003 lopulla tehdystä tarkistuksesta. Säästämistileillä oli vuoden vaihteessa varoja yhteensä 122,8 milj. euroa. Sijoittamis- ja asuntosäästöpalkkiotilien kasvu oli 6,0 milj. euroa eli 5,8 % ja niitä oli vuoden vaihteessa 109,3 milj. euroa.

Muu vieras pääoma ja sitoumukset

Tilinpäätöksessä pankin vieras pääoma oli yhteensä 388,9 milj. euroa, josta talletusten osuus oli 89,9 %. Pankki laski liikkeeseen vuoden aikana kaksi vastuudebentuurilainaa, joita merkittiin 7,2 milj. euron edestä. Kokonaisuudessaan tilikauden päättyessä pankilla oli edellä mainittuja lainoja yhteensä 28,6 milj. euroa (29,3 milj. euroa).

Velat luottolaitoksille olivat 0,2 milj. euroa (0,3 milj. euroa). Muut vieraan pääoman erät muodostuvat lähinnä lyhytaikaisista maksujenvälityseristä sekä tuottojen ja kulujen jaksotuksiin liittyvistä tilinpäättövaiheen siirtyvistä eristä.

Pankkitakausten ja muiden taseen ulkopuolisten sitoumusten määrä oli 14,2 milj. euroa, mikä on 1,5 milj. euroa vähemmän kuin edellisen vuoden lopussa.

Luotonanto

Liedon Säästöpankin luottokanta oli tilikauden lopussa 280,5 milj. euroa (247,9 milj. euroa). Luottojen nettolisäys oli 32,6 milj. euroa eli 13,1 %. Luottoja nostettiin ja uudistettiin vuoden aikana yhteensä 123,8 milj. euroa. Luotonantoon sisältyvien valtion varoista välitettyjen luottojen määrä oli 2,0 milj. euroa (2,1 milj. euroa).

Kotitalouksien asuntoluottojen määrä lisääntyi tilikauden aikana 27,5 milj. eurolla 192,0 milj. euroon, 16,7 %. Kotitalouksien ja elinkeinonharjoittajien luotot olivat vuoden päättyessä 248,3 milj. euroa (217,4 milj. euroa), mikä vastasi 88,5 % (87,7 %) pankin koko luottokannasta.

Järjestämättömien ja nollakorkkoisten saamisten määrä oli vuoden lopussa 0,8 milj. euroa eli 1,6 milj. euroa pienempi kuin vuotta aiemmin. Järjestämättömien ja nollakorkkoisten saamisten yhteismäärä oli 0,25 % (0,85 %) koko luotonannon ja taseen ulkopuolisten sitoumusten yhteismäärästä.

Kiinteistöt

Pankin kiinteistöihin ja kiinteistöyhtiöiden osakkeisiin sitoutunut pääoma oli tilinpäätöksessä 9,6 milj. euroa (9,2 milj. euroa). Muussa kuin omassa käytössä olevaan kiinteistöomaisuuteen sitoutunut pääoma kasvoi verrattuna edelliseen tilikauteen ja oli määrältään 6,3 milj. euroa, mikä on 1,5 % pankin taseen loppusummasta.

Tilikauden aikana kiinteistöjä peruskorjattiin 0,1 milj. eurolla ja kiinteistöyhteisöjen osakkeita hankittiin 0,2 milj. eurolla.

Muu sijoitustoiminta

Muuhun kuin luotonantoon sijoitetut varat olivat sijoitettuna lähinnä talletuksiin muihin luottolaitoksiin, saamistodistuksiin ja joukkovelkakirjalainoihin. Pankin sijoitukset saamistodistuksiin ja joukkovelkakirjalainoihin olivat tilikauden päättyessä 84,8 milj. euroa, mikä on 29,2 % vähemmän kuin edellisenä vuonna. Talletukset muihin luottolaitoksiin olivat 31,3 milj. euroa. Määrä oli 11,1 milj. euroa suurempi kuin vuotta aikaisemmin.

Pankki lisäsi tilikauden aikana sijoituksiaan osakkeisiin merkitsemällä Sp-Rahastoyhtiön osakkeita. Julkisesti noteerattuihin osakkeisiin ja osuuksiin oli tilikauden päättyessä sijoitettu 3,3 milj. euroa (2,8 milj. euroa).

Oma pääoma ja varaukset

Oma pääoma lisääntyi 24,1 milj. euroon. Vuonna 2004 luottotappiovarausta kasvatettiin elinkeinoverolain sallima enimmäismäärä, 1,9 milj. euroa (1,6 milj. euroa), minkä jälkeen varauksen määrä oli 4,3 % saamisista, 13,8 milj. euroa (11,9 milj. euroa). Varauksesta on 1,4 milj. euroa siirretty vararahastoon.

Vakavaraisuus

Liedon Säästöpankin vakavaraisuussuhde nousi vuoden aikana 0,5 prosenttiyksikköä 20,50 prosenttiin. Pankin vakavaraisuuteen vaikuttavat erät ja vakavaraisuussuhde ovat muuttuneet vuoden aikana seuraavasti:

Tuhatta euroa	31.12.2004	31.12.2003
Ensisijaiset omat varat	32 942	29 473
Toissijaiset omat varat	16 471	14 736
Yhteensä	49 413	44 209
Riskipainotetut saamiset ja sijoitukset	241 079	221 175
Vakavaraisuussuhde	20,50 %	19,99 %
Ensisijaisten omien varojen suhde riskipainotettuihin saamisiin	13,66 %	13,33 %

Vakavaraisuussuhteen kehitys viideltä viimeiseltä vuodelta on ollut seuraava:

2004	2003	2002	2001	2000
20,50	19,99	21,44	21,58	20,53

Pankin vakavaraisuus ylittää 30,1 milj. eurolla luottolaitoslain 8 %:n minimivaatimustason.

Konsernitilinpäätös

Liedon Säästöpankki muodostaa konsernin, johon kuuluvat emopankki ja sen 70,2 %:sti omistama Kiinteistö Oy Liedon Liikekeskus sekä 79,3 %:sti omistama Kiinteistö Oy Liedon Kauppapiha. Pankki ei laadi konsernitilinpäätöstä, koska tytäryhtiöiden tase jää alle yhden prosentin pankin taseen loppusummasta. Tytäryhtiöiden vaikutus konsernin tulokseen ja omaan pääomaan on vähäinen.

Riskienhallinta

Riskienhallinnan tavoite

Riskienhallinnan tavoitteena on varmistaa, että pankin liiketoiminnasta aiheutuvat riskit on tunnistettu, arvioitu ja mitoitettu hyväksytylle tasolle ja että riskejä valvotaan ja ne ovat oikeassa suhteessa pankin riskikantokykyyn. Riskienhallinnan keskeiset osa-alueet ovat luottoriskit, korko- ja rahoitusriskit, kiinteistö- ja muut sijoitusriskit sekä strategiset ja toimintariskit.

Periaatteet

Liedon Säästöpankin riskienhallinta perustuu hallituksen pankille vahvistamaan liiketoimintastrategiaan, liiketoiminta-alueiden toimintokohtaisiin ohjeisiin ja niihin sisältyviin toimintavaltuuksiin. Säännöllinen raportointi tukee riskien hallintaa.

Pankki kohdistaa liiketoimintansa vähittäispankki-toiminnan vähäriskiseen osaan. Liiketoiminnan laajuuteen nähden pankilla ei ole sellaisia suuria asiakaskeskittyymiä, jotka merkittävästi vaikuttaisivat pankin liiketoimintaan. Pankki ei myöskään liiketoimintastrategiaansa nojautuen tällaisia keskittyymiä ota.

Pankin ensisijainen tavoite liiketoiminnassa on kannattavuus ja vakavaraisuuden vahvistaminen. Luotto- ja muiden riskien muodostaman tappiouhan pankki kattaa tilinpäätöksessään riittävillä luottotappio- ja muilla kulukirjauksilla.

Luottoriskit

Luottoriskien hallinnan tavoitteena on rajoittaa asiakasvastoista syntyvien riskien tulos- ja vakavaraisuusvaikutukset hyväksyttävälle tasolle. Pankin hallitus on hyväksymissään ohjeissa luotonannosta asettanut eri päättäjätasolle selkeät rajat myönnettävien luottojen määrille.

Pankin keskeisiä asiakasryhmiä ovat toimialueen kotitaloudet, maaseutuyrittäjät sekä pienet yritykset. Pankin varainhankinnasta pääosa on sijoitettu luottoina pankin asiakkaille. Luotonannosta kotitalouksien ja elinkeinonharjoittajien yhteinen osuus on noin 83,3 % (82,2 %) ja maaseutuyrittäjien osuus 5,2 % (5,5 %) sekä muiden osuus 11,5 % (12,3 %).

Yritys- ja maatalousluottoriskien hallinta perustuu asiakasvastuuhenkilön suorittamaan asiakasseurantaa ja sisäiseen luottokelpoisuusluokitteluun. Henkilöasiakkaan luottokelpoisuuden arviointi rakentuu paikallispankin hyvään asiakastuntemukseen ja sen pohjalta tehtävään arvioon asiakkaan maksukykyistä.

Pankin hallitus tekee suurimmat luottopäätökset. Hallitus on edelleen delegoinut luottovaltuuksia pankin johtoryhmälle ja muille nimetyille toimihenkilöille. Luottopäätökset tehdään pankin hallituksen vahvistamien luotonanto-ohjeiden mukaisesti. Pääsääntönä on vähintään kahden päätöksentekijän periaate. Luottopäätökset perustuvat asiakkaan luottokelpoisuuteen ja maksukykyyn sekä muiden luoton myöntämiskriteereiden, kuten mm. vakuusvaatimusten täyttymiseen.

Luottokannan tilaa, mm. takaisinmaksussa esiintyviä viivästyksiä ja järjestämättömiä luottoja seurataan jatkuvasti. Pankin hallitukselle raportoidaan suuret asiakas- ja asiakaskokonaisuusvastuut ja niiden hoito. Luottokantaan sisältyvät riskit on edellä mainitun raportoinnin perusteella todettu olevan pankin vuositulotasoon ja riskinkantokykyyn nähden alhaisella tasolla. Pankilla ei ole asiakaskokonaisuuksia, joiden vastuut ylittävät luottolaitoslain asettaman suuren asiakasriskin rajan, joka on 10 prosenttia pankin omista varoista.

Rahoitusriski

Rahoitusriski on jälleenrahoituksen saatavuuteen ja hintaan liittyvä riski, joka syntyy, kun saamisten ja velkojen maturiteetit poikkeavat toisistaan. Rahoitusriski syntyy myös, jos saatavat ja velat ovat liiaksi keskittyneet yksittäisille vastapuolille. Rahoitusriskiä arvioidaan maturiteettiluokittain kunkin luokan saatavien ja velkojen erotuksen suuruudella. Rahoitusriskiä hallitaan mm. pitämällä riittävästi likvidejä varoja maksuvalmiuden takaamiseksi.

Liedon Säästöpankki hankkii tarvitsemansa jälleenrahoituksen talletuksina ja laskemalla liikkeeseen debentuurilainoja. Pankki ei hanki jälleenrahoitusta markkinarahamarkkinoilta. Talletustiliehtojen mukaan 69 % jälleenrahoituksesta on avistaehtoista jakautuen kuitenkin yli 44 000 tallettaja-asiakkaalle. Pankin tavoitteena on edelleen pidentää jälleenrahoituksensa maturiteettia ja ylläpitää laajaa rahoituspohjaa.

Vuoden 2004 aikana pankin rahoitusasema oli jatkuvasti hyvä ja vakaa.

Korkoriski

Korkoriskillä tarkoitetaan korkotason muutosten vaikutusta pankin tulokseen ja vakavaraisuuteen. Korkoriski aiheutuu saatavien ja velkojen toisistaan poikkeavista korkoperusteista sekä eriaikaisista korontarkistus- tai erääntymisajankohdista.

Pankin luotoista 96,0 % on viitekorkosidonnaisia, kun taas talletuksista 12,2 % on viitekorkosidonnaisia. Pankin tavoitteena on tasapainottaa saatavien ja velkojen korkoperusteita.

Korkoriskin mittaamisessa käytetään gap-analyysia. Herkkyysanalyysi mittaa yhden prosenttiyksikön korkotason muutoksen vaikutusta vuotuisen rahoituskatteeseen. Näin laskettu pankin korkoriski oli 31.12.2004 5,33 % (4,60 %) vuoden 2004 rahoituskatteesta.

Kiinteistöriski

Kiinteistöriskillä tarkoitetaan kiinteistöomaisuuteen kohdistuvaa arvonalentumis-, tuotto- tai vahingoittumisriskiä.

Kiinteistösijoitukset eivät kuulu Liedon Säästöpankin ydinliiketoimintaan. Pankin kiinteistökohteet on vakuutettu pääosin täysarvovakuutuksilla.

Liedon Säästöpankin kiinteistöomaisuuteen sitoutunut pääoma oli vuoden 2004 päättyessä 9,6 milj. euroa eli 2,3 % vuoden 2004 taseen loppusummasta. Omassa käytössä oleviin tiloihin oli sitoutunut 3,3 milj. euroa ja muussa käytössä oleviin tiloihin 6,3 milj. euroa. Muussa kuin omassa käytössä olevien tilojen vuokrausaste on vuoden aikana ollut lähes 100 % ja niiden tuotto oli vuoden päättyessä noin 8 %.

Pankin kiinteistöomaisuuteen ei sisälly arvonnokortuksia eikä omaisuuden arvoihin tällä hetkellä kohdistu sellaisia arvonalentumistarpeita, joilla olisi olennaista vaikutusta Liedon Säästöpankin lähivuosien tulokseen ja vakavaraisuuteen. Yksityiskohtaiset tiedot kiinteistöomaisuudesta käyvät ilmi liitetiedosta 24.

Muut sijoitusriskit/ Osakeriskit

Osakeriskillä tarkoitetaan mm. julkisesti noteerattavien

osakkeiden ja rahasto-osuuksien kurssimuutosten aiheuttamaa tulosvaikutusta. Tavoitteena osakesijoituksissa on hankkia tuotto-riskisuhteeltaan kilpailukyinen tuotto sijoitetulle pääomalle.

Pankin sijoitukset julkisesti noteerattaviin osakkeisiin ja osuuksiin on määritelty hallituksen vahvistamassa sijoitustoiminnan ohjeessa. Tilinpäätöshetkellä näitä sijoituksia oli yhteensä 3,3 milj. euroa ja ne olivat pääasiassa useisiin sijoitusrahastoihin tehtyjä sijoituksia.

Strategiset ja toimintariskit

Strategisella riskillä tarkoitetaan pankin riskinkantokykyyn, teknisiin resursseihin ja henkilöstön ammatitaitoon nähden väärin valitusta liiketoimintastrategiasta syntyviä menetyksiä.

Strategiset riskit pyritään minimoimaan päivittämällä strategiset ja vuositason suunnitelmat säännöllisesti hyödyntämällä ennusteita toimialan, kilpailutilanteen ja taloudellisen toimintaympäristön kehityksestä.

Toimintariskeillä tarkoitetaan menetyksiä, jotka voivat johtua sisäisistä puutteellisuuksista järjestelmissä, prosesseissa ja henkilöstön toiminnassa tai ulkoisista liiketoimintaan vaikuttavista tekijöistä.

Toimintariskien toteutumista pyritään minimoimaan henkilöstön jatkuvalla kehittämisellä ja kattavilla toimintaohjeilla sekä sisäisen valvonnan toimenpiteillä mm. eriyttämällä mahdollisuuksien mukaan asioiden valmistelu, päätöksenteko, toimeenpano ja valvonta toisistaan.

Pankki on varautunut erityisellä vakuutuksella pankitoiminnassa mahdollisesti toteutuviin toiminnallisiin riskeihin ja niistä aiheutuviin vahinkoihin. Oikeudellisten riskien toteutumista osaltaan vähentävät laajasti käytössä olevat vakiomuotoiset, viranomaisten hyväksymät sopimusehdot. Tietojärjestelmien toimintahäiriöistä aiheutuviin riskeihin on pyritty varautumaan jatkuvuussuunnittelulla.

Sisäinen valvonta ja sisäinen tarkastus

Sisäisellä valvonnalla tarkoitetaan pankin sisältä käsin tapahtuvaa hallintoelinten ja organisaation itsensä hoitamaa tarkkailua. Sisäinen valvonta kohdistuu ensisijassa toiminnan tilaan, laatuun sekä tuloksiin ja sen tarkoituksena on varmistaa, että pankissa eri ta-

soille asetetut päämäärät ja tavoitteet saavutetaan sovittuja ja asetettuja sisäisen valvonnan ohjeita noudattaen. Sisäistä valvontaa suorittavat hallitus, toimitusjohtaja, esimiehet ja toimihenkilöt. Lisäksi toimihenkilöillä on velvollisuus ilmoittaa poikkeamista ja laittomuuksista ylemmälle organisaatiolle.

Osana sisäistä valvontaa, on hallitus asettanut pankille sisäisen tarkastuksen ja vahvistanut sisäiselle tarkastukselle tarkastussuunnitelman sekä raportointiperiaatteen.

Sisäisen tarkastuksen tehtävänä on pankin toimintaorganisaation sisäisen valvonnan laajuuden ja riittävyyden arviointi sekä riskienhallintajärjestelmien toimivuuden valvonta ja arviointi. Sisäinen tarkastus raportoi havainnoistaan toimitusjohtajalle. Pankin hallitus käsittelee sisäisen tarkastuksen laatimat tarkastusyhteenvedot vuosittain.

Vapaaehtoiset ja pakolliset rahastot

Liedon Säästöpankki kuuluu Säästöpankkien Vakuusrahastoon. Vakuusrahaston tehtävänä on säästöpankkien vakaan toiminnan turvaaminen. Rahasto on velaton. Rahasto ei ole tehnyt vuoden aikana tukipäättöksiä. Rahastolla on varoja 30,4 miljoonaa euroa (29,6 milj. euroa). Vapaaehtoisessa vakuusrahastossa pankki ei kuulu sellaiseen yhteisvastuujärjestelyyn, jossa se vastaisi toisen pankin veloista tai sitoumuksista.

Lisäksi kaikki pankit kuuluvat Talletussuojarahastoon, joka turvaa tallettajan saamiset pankilta 25 000 euroon saakka. Pankin kannatusmaksu rahastolle oli 0,2 milj. euroa. Liedon Säästöpankki kuuluu myös Sijoittajien Korvausrahastoon, jonka suojan piiriin kuuluvat kaikki ei-ammattimaiset sijoittajat.

Hallinto ja henkilöstö

Hallinto

Pankin äänivaltaiset tallettajat kokoontuivat säästöpankkikokoukseen 21.10.2004 ja valitsivat 6 tallettajien edustajaa isäntien syyskokouksessa toimitettavaan isäntien vaaliin.

Liedon Säästöpankin isäntiin kuului tilikauden aikana 49 isäntää. Isäntien puheenjohtajana toimi rehtori Keijo Virtanen ja varapuheenjohtajana lehtori Tuula Niittyvaara. Kevätkokouksessa 12.3.2004 isännät vahvistivat vuoden 2003 tilinpäätöksen ja myönsivät

vastuuvapauden pankin hallituksen jäsenille, toimitusjohtajalle ja luottovaltuutetuille. Pankin tilikauden voitto 1 532 624,60 euroa päätettiin siirtää vapaan oman pääoman rahastoon.

Isäntien syyskokouksessa päätettiin henkilöstövalinnoista. Erovuorossa olevista isännistä valittiin uudelleen kaudeksi 2005-2007 Ari Blomroos, Kristiina Hörkkö, Sakari Järvi, Esko Laine, Kaija Lappalainen, Raimo Lempiäinen, Hannu Liukas, Seppo Niittoaho, Antero Paananen, Hannu Raiko, Ilkka Raitala, Maarit Toivola, Markku Virtanen ja Reijo Virtanen. Uusiksi isänniksi samaksi kaudeksi valittiin yrittäjä Kalervo Alilontinen, toimitusjohtaja Kari Pöri sekä yrittäjä Jari Vuorinen. Mauri Ahtisen tilalle kaudeksi 2005-2006 valittiin Tapani Ahtinen. Mauri Ahtinen ja Seppo Tarmi valittiin kunniaisänniksi. Isäntien puheenjohtajana jatkaa Keijo Virtanen ja varapuheenjohtajana Tuula Niittyvaara. Säästöpankin tilejä ja hallintoa valittiin tarkastamaan edelleen KHT Juha-Pekka Mylén ja varatilintarkastajaksi samoin edelleen KHT Petri Kettunen. Syyskokouksessa päätettiin lisäksi peruspääoman korottamisesta ja sääntöjen muuttamisesta.

Liedon Säästöpankin hallitukseen kuuluu kuusi jäsentä. Hallituksen puheenjohtajana on toiminut Matti Lautamäki ja varapuheenjohtajana Matti Säteri sekä toimitusjohtajana Jussi Hakala. Hallitus kokoontui vuoden aikana 14 kertaa.

Pankin tilintarkastajana on toiminut KHT Juha-Pekka Mylén ja varatilintarkastajana KHT Petri Kettunen. Säästöpankkitarkastus suoritti pankissa tarkastuksen 29.-30.11.2004. Pankki on ulkoistanut sisäisen tarkastuksen. Sisäisenä tarkastajana on toiminut KHT Ari Pakari Tilintarkastus Pakari Oy:stä.

Pankin keskeiset tietojärjestelmät on ulkoistettu säästöpankkien kokonaan omistamaan Oy Samlink Ab:hen. Pankin kirjanpito hoidetaan Samlinkin ja Paikallisuuspankkiliitto ry:n omistamassa Paikallispankkien PP-Laskenta Oy:ssä. Rahahuollossa pankki käyttää Automatia Pankkiautomaatit Oy:n rahahuoltojärjestelmää. Pankki ostaa lisäksi Otto.-käteisautomaattipalvelut Automatia Pankkiautomaatit Oy:ltä.

Henkilöstö

Pankin pankkityössä olevan henkilökunnan määrä oli vuoden päättyessä 90 henkilöä, joista kokoaikaisia oli 85 (87) ja osa-aikaisia 5 (8). Muun henkilökunnan määrä oli kaksi.

Henkilökunnan ammatilliseen kehittämiseen käytettiin noin 500 koulutuspäivää. Koulutukset painottivat entiseen tapaan asiakaspalvelutilanteiden hallintaan. Lisäksi annettiin kaikille toimihenkilöille koulutusta vuoden 2004 aikana uusittujen työasemien uusien toimisto-ohjelmistojen käytössä. Esimiehille annettiin koulutusta esimiestaitojen kehittämisessä sekä henkilökunnan valmentamisessa onnistuneisiin työsuorituksiin.

Tilinpäätöksen jälkeiset tapahtumat

Pankin hallituksen tiedossa ei ole seikkoja, jotka olennaisesti vaikuttaisivat pankin tulokseen tilinpäätöksen valmistumisen jälkeiseltä ajalta.

Arvio liiketoiminnan kehityksestä vuonna 2005

Liedon Säästöpankin toiminnallisen tuloksen arvioidaan vuonna 2005 olevan vuoden 2004 liiketuloksen tasolla tai hieman sitä parempi. Tulokseen vaikuttaa kuitenkin vallitseva markkinakorkotaso.

Pankin antolainauksen arvioidaan kasvavan varainhankintaa nopeammin ja likviditeetin pysyvän edelleen hyvällä tasolla. Vakavaraisuuden ennakoidaan olevan vähintään vuoden 2004 lopun tasolla.

Säännösmuutokset vuonna 2005

Pankkien tilinpäätösten laatimista koskeva säännös, kuten luottolaitoslaki, muuttuu 1.1.2005. Muutoksen myötä pankeille tulee mahdollisuus laatia tilinpäätöksensä IFRS -standardeja noudattaen. Luottolaitoslain muutos kuitenkin edellyttää, että pankki esittää rahoitusvälineet käyvästä arvostaan IFRS -standardeja vastaavalla tavalla, vaikka pankki ei muuten sovelle IFRS -standardeja.

Liedon Säästöpankki ei siirry laatimaan tilinpäätöstään IFRS -standardeja noudattaen muutoin kuin luottolaitoslain edellyttämässä laajuudessa.

Tehtyjen selvitysten perusteella säännöstössä tapahtuvilla muutoksilla ei tule olemaan olennaista vaikutusta pankin tulokseen ja taloudelliseen asemaan.

Tuloslaskelma

	1.1. - 31.12.2004 eur	1.1. - 31.12.2003 eur
Korkotuotot	15 087 405,61	16 142 424,02
Korkokulut	-5 334 546,01	-6 423 331,26
RAHOITUSKATE	9 752 859,60	9 719 092,76
Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista	369 423,02	111 640,40
Muista yrityksistä	369 423,02	111 640,40
Palkkiotuotot	2 923 862,23	2 369 019,06
Palkkiokulut	-444 917,38	-422 100,30
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	115 028,66	223 207,26
Arvopaperikaupan nettotuotot	110 680,36	220 055,76
Valuuttatoiminnan nettotuotot	4 348,30	3 151,50
Liiketoiminnan muut tuotot	877 215,69	808 516,06
Hallintokulut	-6 595 904,37	-6 644 490,10
Henkilöstökulut	-3 688 633,58	-3 696 856,52
Palkat ja palkkiot	-2 960 504,91	-2 996 537,22
Henkilösivukulut	-728 128,67	-700 319,30
Eläkekulut	-562 707,10	-538 011,63
Muut henkilösivukulut	-165 421,57	-162 307,67
Muut hallintokulut	-2 907 270,79	-2 947 633,58
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-556 606,22	-538 698,59
Suunnitelman mukaiset poistot	-556 606,22	-538 698,59
Liiketoiminnan muut kulut	-1 846 564,96	-1 895 082,53
Luotto- ja takaustappiot	-36 057,39	-22 829,17
LIIKEVOITTO	4 558 338,88	3 708 274,85
VOITTO ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA	4 558 338,88	3 708 274,85
Tilinpäätössiirrot	-1 865 942,81	-1 528 258,75
Tuloverot	-810 615,17	-647 391,50
Tilikauden verot	-810 615,17	-647 391,50
TILIKAUDEN VOITTO	1 881 780,90	1 532 624,60
TASEEN ULKOPUOLISET SITOUMUKSET	31.12.2004 eur	31.12.2003 eur
1 Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset		
Takaukset ja pantit	2 108 311,59	1 683 602,01
Muut	1 713 799,60	1 604 708,72
2 Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset		
Muut	10 426 378,25	12 498 192,24

Tase

VASTAAVAA	31.12.2004 eur	31.12.2003 eur
Käteiset varat	1 960 508,87	3 592 059,47
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	31 457 735,16	63 928 796,13
Saamiset luottolaitoksilta	31 250 414,12	20 108 048,36
Vaadittaessa maksettavat	1 900 313,54	3 787 967,78
Muut	29 350 100,58	16 320 080,58
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	287 457 436,60	254 565 822,24
Saamistodistukset	53 312 721,84	55 797 540,17
Julkisyhteisöiltä	884 026,70	168 444,54
Muilta	52 428 695,14	55 629 095,63
Osakkeet ja osuudet	6 788 576,20	6 160 726,14
Aineettomat hyödykkeet	244 421,91	151 546,12
Aineelliset hyödykkeet	9 621 833,37	9 632 659,04
Kiinteistöt ja kiinteistöyhteisöjen osakkeet ja osuudet	8 518 582,51	8 329 436,95
Muut aineelliset hyödykkeet	1 103 250,86	1 303 222,09
Muut varat	117 236,34	69 997,02
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	3 050 438,46	3 742 754,62
VASTAAVAA YHTEENSÄ	425 261 322,87	417 749 949,31
VASTATTAVAA	31.12.2004 eur	31.12.2003 eur
VIERAS PÄÄOMA		
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	223 078,24	267 257,71
Luottolaitoksille	223 078,24	267 257,71
Vaadittaessa maksettavat	223 078,24	267 257,71
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	351 584 517,36	346 468 114,58
Talletukset	349 563 180,00	344 335 242,65
Vaadittaessa maksettavat	240 226 234,90	240 985 752,79
Muut	109 336 945,10	103 349 489,86
Muut velat	2 021 337,36	2 132 871,93
Muut velat	5 958 165,04	6 739 910,54
Siirtovelat ja saadut ennakot	2 471 860,79	2 361 983,65
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	28 631 000,00	29 252 400,00
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	388 868 621,43	385 089 666,48
TILINPÄÄTÖSSIIRTOJEN KERTYMÄ	12 333 809,22	10 467 866,41
Vapaaehtoiset varaukset	12 333 809,22	10 467 866,41
OMA PÄÄOMA		
Peruspääoma	1 000,00	336,37
Muut sidotut rahastot	5 133 707,71	5 134 371,34
Vararahasto	5 133 707,71	5 134 371,34
Vapaat rahastot	17 042 403,61	15 525 084,11
Muut rahastot	17 042 403,61	15 525 084,11
Tilikauden voitto	1 881 780,90	1 532 624,60
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	24 058 892,22	22 192 416,42
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	425 261 322,87	417 749 949,31

Tilinpäätöksen liitetiedot

(numerointi noudattaa Rahoitustarkastuksen määräystä 106.1)

TILINPÄÄTÖKSEN LAADINTAPERIAATTEET

TULOSLASKELMAA KOSKEVAT LIITETIEDOT

- 1 Korkotuotot ja korkokulut tase-erittäin eriteltyinä
- 2 Leasingtoiminnan nettotuotot eriteltyinä
- 3 Arvopaperikaupan nettotuotot eriteltyinä
- 4 Tilikauden aikana ostettujen ja myytyjen vaihtuviin vastaaviin luettujen arvopapereiden yhteenlasketut määrät
- 5 Liiketoiminnan muut tuotot ja kulut eriteltyinä
- 6 Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä
- 7 Luotto- ja takaustappiot sekä pysyviin vastaaviin kuuluvien arvopapereiden arvonalentumiset
- 8 Satunnaisiin tuottoihin ja kuluihin sisältyvät erät
- 9 Tilinpäätössiirrot eriteltyinä
- 10 Selvitys tuottoihin ja kuluihin sisältyvistä pakollisten varausten muutoksista
- 11 Erittely yhdistellyistä eristä
- 12 Tuotot markkina-alueittain ja toimialoittain

TASETTA KOSKEVAT LIITETIEDOT

- 13 Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavien saamistodistusten erittely
- 14 Saamiset luottolaitoksilta
- 15 Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä sektoreittain sekä niihin kohdistetut luottotappiovaraukset ja niiden peruutukset
- 16 Järjestämättömät ja muut nollakorkoiset saamiset sektoreittain
- 17 Maksamatta jääneen saamisen vakuutena ollut sekä asiakkaan liiketoiminnan tervehtyttämiseksi hankitun omaisuuden kirjanpitoarvo
- 18 Saamiset, joilla huonompi etuoikeus kuin velallisen muilla veloilla
- 19 Leasingkohteet
- 20 Saamistodistukset
- 21 Osakkeet ja osuudet omaisuuslajeittain
- 22 Pysyviin vastaaviin kuuluvien osakkeiden ja aineellisten hyödykkeiden lisäykset ja vähennykset
- 23 Aineettomat hyödykkeet eriteltyinä
- 24 Kiinteistöomistukset
- 25 Luottolaitoksen hallussa olevat omat osakkeet
- 26 Muut varat eriteltyinä
- 27 Siirtosaamiset ja maksetut ennakot eriteltyinä
- 28 Erittely yhdistellyistä vastaavien eristä
- 29 Velkojen nimellisarvon ja kirjanpitoarvon erotus
- 30 Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat
- 31 Muut velat eriteltyinä
- 32 Siirtovelat ja saadut ennakot eriteltyinä
- 33 Erittely pakollisiin varauksiin merkityistä eristä
- 34 Erittely veloista, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla
- 35 Oman pääoman lisäykset ja vähennykset tilikauden aikana
- 36 Erilajiset osakkeet ja osuudet sekä omat osakkeet ja osuudet
- 37 Vapaaseen omaan pääomaan sisältyvien jakokelvottomien erien määrä
- 38 Osakeannit, optio-oikeuksien ja vaihtovelkakirjalainojen liikkeeseenlaskut tilikauden aikana
- 39 Osakkaiden omistus
- 40 Pääomasijoitukset ja pääomalainat
- 41 Erittely yhdistellyistä vastattavien eristä
- 42 Saamisten ja velkojen maturiteettijakautuma tase-erittäin
- 43 Omaisuus- ja velkaerät kotimaan ja ulkomaan rahana

TULOVEROJA KOSKEVAT LIITETIEDOT

- 44 Tuloverot ja laskennalliset verovelat ja -saamiset

VAKUUKSIA JA VASTUUSITOUMUKSIA SEKÄ JOHDANNAISSOPIMUKSIA KOSKEVAT LIITETIEDOT

- 45 Omasta ja muiden puolesta vakuudeksi annettu omaisuus
- 46 Eläkevastuut
- 47 Leasingvastuut
- 48 Taseen ulkopuoliset sitoumukset eriteltyinä
- 49 Johdannaissopimukset
- 50 Omaisuuden myynnistä asiakkaan lukuun syntyvien myyntisaamisten ja omaisuuden ostamisesta asiakkaan lukuun syntyvien ostovelkojen yhteenlasketut määrät
- 51 Tiedot muista luottolaitoksen antamista vastuusitoumuksista ja vastuista

HENKILÖSTÖÄ SEKÄ TOIMI- JA VALVONTAELINTEN JÄSENIÄ KOSKEVAT LIITETIEDOT

- 52 Tietoja henkilöstöstä sekä hallinto- ja valvontaelimien jäsenistä

OMISTUKSET MUISSA YRITYKSISSÄ

- 53 Pysyviin vastaaviin kuuluvat osakkeet ja osuudet eriteltyinä

MUUT LIITETIEDOT

- 54 Luottolaitoksen harjoittama notariaattitoiminta
- 55 Osuuspankin ja muun osuuskuntamuotoisen luottolaitoksen maksamatta olevien osuusmaksujen yhteenlaskettu määrä

KONSERNIIN KUULUVAA LUOTTOLAITOSTA KOSKEVAT LIITETIEDOT

- 56 Konserniin kuuluvaa luottolaitosta koskevat tiedot

TALOUDELLISTA KEHITYSTÄ KUVAAVAT TUNNUSLUVUT

Seuraavissa liitetiedoissa ei ole ilmoitettavaa:

Tuloslaskelmaa koskevat liitetiedot

- 2 Leasingtoiminnan nettotuotot
- 8 Satunnaisiin tuottoihin ja kuluihin sisältyvät erät
- 10 Selvitys tuottoihin ja kuluihin sisältyvistä pakollisten varausten muutoksista
- 11 Erittely yhdistellyistä eristä

Tasetta koskevat liitetiedot

- 14 Saamiset luottolaitoksilta
- 17 Maksamatta jääneen saamisen vakuutena ollut sekä asiakkaan liiketoiminnan tervehdyttämiseksi hankitun omaisuuden kirjanpitoarvo
- 19 Leasingkohteet
- 25 Luottolaitoksen hallussa olevat omat osakkeet
- 28 Erittely yhdistellyistä vastaavien eristä
- 30 Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat
- 33 Erittely pakollisiin varauksiin merkityistä eristä
- 36 Erilajiset osakkeet ja osuudet sekä omat osakkeet ja osuudet
- 37 Vapaaseen omaan pääomaan sisältyvien jakokelvottomien erien määrä
- 38 Osakeannit, optio-oikeuksien ja vaihtovelkakirjalainojen liikkeeseenlaskut tilikauden aikana
- 39 Osakkaiden omistus
- 40 Pääomasijoitukset ja pääomalainat
- 41 Erittely yhdistellyistä vastattavien eristä

Vakuuksia ja vastuusitoumuksia sekä johdannaissopimuksia koskevat liitetiedot

- 45 Omasta ja muiden puolesta vakuudeksi annettu omaisuus
- 49 Johdannaissopimukset
- 50 Omaisuuden myynnistä asiakkaan lukuun syntyvien myyntisaamisten ja omaisuuden ostamisesta asiakkaan lukuun syntyvien ostovelkojen yhteenlasketut määrät
- 51 Tiedot muista luottolaitoksen antamista vastuusitoumuksista ja vastuista

Muut liitetiedot

- 55 Osuuspankin tai osuuskuntamuotoisen luottolaitoksen maksamatta olevien osuusmaksujen yhteenlaskettu määrä
- 56 Konserniin kuuluvaa luottolaitosta koskevat tiedot

TILINPÄÄTÖKSEN LAADINTAPERIAATTEET

Pankin tilinpäätös on laadittu kirjanpito- ja luottolaitoslain säännösten, valtiovarainministeriön luottolaitoksen tilinpäätöksestä antaman asetuksen (21.12.2000/1259) sekä Rahoitustarkastuksen määräysten 106.1 ja 106.2 mukaisesti.

Konsernitilinpäätös

Pankki ei laadi konsernitilinpäätöstä. Rahoitustarkastuksen määräykseen perustuen tytär-, osakkuus- ja yhteisyritykset, joiden taseen loppusumma on alle yksi prosentti emopankin taseen loppusummasta ja vähemmän kuin 10 miljoonaa euroa, voidaan jättää konsernitilinpäätöksen ulkopuolelle. Tytäryrityksillä ei ole olennaista vaikutusta konsernin tulokseen tai vapaaseen omaan pääomaan. Pankin tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan konsernin toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta.

Tiedot konsernitilinpäätöksen yhdistelemättömistä tytär- ja osakkuusyhtiöistä on esitetty liitetiedossa 53.

Vaihtuvat ja pysyvät vastaavat

Saamistodistukset on jaoteltu pysyviin ja vaihtuviin vastaaviin. Pysyviä ja vaihtuvia vastaavia sisältyy sekä taseeseen ”Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset” että ”Saamistodistukset”.

Keskuspankkirahoitukseen oikeuttaviin saamistodistuksiin kirjataan sellaiset saamistodistukset, jotka Suomen Pankki hyväksyy keskuspankkirahoituksen vakuudeksi riippumatta siitä, onko pankki itse oikeutettu keskuspankkirahoitukseen. Muut saamistodistukset kirjataan erään ”Saamistodistukset”.

Pysyviin vastaaviin on kirjattu eräpäivään asti pidettävät saamistodistukset, tytär-, osakkuus- ja omistusyhteisyritysten osakkeet ja osuudet sekä muut osakkeet ja osuudet, joiden omistus on pankille tarpeellista palvelujen hankkimiseksi.

Muut saamistodistukset ja osakkeet sekä osuudet on kirjattu vaihtuviin vastaaviin. Pankilla ei ole luottolaitos-toiminnasta annetun lain 5a §:ssä tarkoitettua kaupintavarastoa.

Vaihtuviin vastaaviin kuuluvat arvopaperit on arvostettu hankintamenoon tai sitä alempaan todennäköiseen luovutushintaan.

Julkisesti noteerattujen osakkeiden todennäköisenä luovutushintana on pidetty vuoden viimeistä kaupantekokurssia. Muiden kuin julkisesti noteerattujen osakkeiden todennäköisenä luovutushintana on pidetty kirjanpitoarvoa tai sitä alemmaa arvioitua luovutushintaa. Saamistodistusten todennäköisenä luovutushintana on pidetty saatavan pääoma- ja korkovirran markkinakorolla diskontattua nykyarvoa.

Vaihtuviin vastaaviin kuuluvien arvopapereiden myyntivoitot ja -tappiot sekä niiden arvonalentumiset ja arvonalentumisen peruuntumiset on kirjattu arvopaperikaupan nettotuottoihin. Saamistodistusten hankintameno ja nimellisarvon välinen erotus on jaksotettu korkotuotoksi tai sen vähennykseksi.

Pysyviin vastaaviin kirjatut arvopaperit on arvostettu hankintamenoon. Mikäli arvopaperin todennäköinen luovutushinta on tilikauden päättyessä hankintamenoa pysyvästi alhaisempi, on erotus kirjattu kuluksi. Saamistodistusten hankintameno ja nimellisarvon välinen erotus on jaksotettu korkotuotoksi tai sen vähennykseksi.

Saamiset ja velat

Saamiset ja velat on merkitty taseeseen sen määräisenä, mikä niistä on hankittaessa maksettu tai saatu. Saamisen hankintahinnan ja nimellisarvon erotus on jaksotettu sopimusajalle korkotuottoihin. Velasta saadun määrän ja nimellisarvon erotus on jaksotettu sopimusajalle korkokuluihin. Vastaerä on kirjattu saamisen tai velan muutokseksi. Jos saamisen todennäköinen arvo on alempi kuin kirjanpitoarvo, saaminen on merkitty taseeseen todennäköiseen arvoon.

Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet

Kiinteistöt ja kiinteistöyhteisöjen osakkeet on jaettu käyttötarkoituksen perusteella omassa käytössä olevaan ja muussa kuin omassa käytössä olevaan omaisuuteen. Jaosta on erittely liitetiedossa 24.

Kiinteistöt on merkitty taseeseen suunnitelman mukaisilla poistoilla vähennetyh hankintameno määräisinä. Kiinteistöyhteisöjen osakkeet ja osuudet on merkitty taseeseen hankintahintaan.

Omassa käytössä olevien kiinteistöjen ja kiinteistöyhteisöjen osakkeiden ja osuuksien tasearvot perustuvat hyödykkeiden arvoon suhteessa varsinaisen liiketoiminnan tulonodotuksiin.

Muussa kuin omassa käytössä olevien kiinteistöjen ja kiinteistöyhteisöjen osakkeiden kirjanpitoarvon ja sitä pysyvästi alemman todennäköisen luovutushinnan ero, mikäli se on olennainen, on kirjattu arvonalentumispoistona kuluksi. Mahdolliset arvonalentumisten peruutukset kirjataan saman erän oikaisuuksi.

Pankin keskeiset kiinteistökohteet on arvioitu kiinteistökohtaisesti pääosin tuottoarvomenetelmää käyttäen. Arviot perustuvat kiinteistökohteesta saadun tai saatavissa olevan nettovuokratuoton määrään ja kiinteistömarkkinoiden tuottovaateeseen. Pankin kiinteistökohteisiin ei sisälly arvonorotuksia.

Rakennusten ja muiden kuluviene aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden hankintamenot poistetaan taloudellisen pitoajan perusteella ennalta laaditun poistosuunnitelman mukaan tasapoistoin. Poistoajat ovat rakennusten ja rakennelmien osalta 25 tai 40 vuotta ja koneiden ja kaluston osalta 3-8 vuotta. Muut pitkävaikutteiset menot poistetaan 5 vuoden aikana.

Pankin omistamiin osakehuoneistoihin tehdyt peruseräparannusmenot on aktivoitu aineellisiin hyödykkeisiin ja poistetaan viiden vuoden aikana.

Luotto- ja takaustappiot

Luotto- ja takaustappioihin on kirjattu toteutuneet luottotappiot ja kohdistetut luottotappiovaraukset.

Kohdistettu luottotappiovaraus on tehty siltä osin, kun on käynyt todennäköiseksi, ettei saamisen pääomasta saada suoritusta ja saamisen vakuus ei riitä kattamaan sen määrää. Luottotappiota kirjattaessa saamisen vakuus on arvostettu määrään, joka siitä todennäköisesti odotetaan saatavan.

Luottotappioiden vähennykseksi on kirjattu takaisin saadut, toteutuneena luottotappiona aikaisemmin kirjatut erät sekä kohdistettujen luottotappiovarausten peruutukset.

Järjestämättömät saamiset

Saamisen koko pääoma on kirjattu järjestämättömäksi, kun saatavan korko, pääoma tai sen osa on ollut erään-tyneenä tai suorittamatta 90 päivää. Saamiset konkurssiin asetetuilta yrityksiltä on merkitty järjestämättömäksi viimeistään konkurssiin asettamispäivänä. Pankkitakaus on merkitty järjestämättömäksi, kun pankki on suorittanut siitä maksun. Tilinpäätöksessä järjestämättömien saamisten maksamattomia korkoja ei ole tuloutettu.

Ulkomaan rahan määräiset erät

Euroalueeseen kuulumattomiin valuuttoihin sidotut ulkomaan rahan määräiset varat ja velat on muunnettu euroiksi Euroopan Keskuspankin noteeraamaan tilinpäätöspäivän keskikurssiin.

Arvostuksessa syntyneet kurssierot on kirjattu tuloslaskelmassa valuuttatoiminnan nettotuottoihin.

Satunnaiset erät ja pakolliset varaukset

Pankki ei ole kirjannut satunnaisia eriä eikä pakollisia varauksia.

Tilinpäätössiirtojen kertymä – vapaaehtoiset varaukset

Vapaaehtoisia varauksia, mm. luottotappiovarauksia, käytetään pankin tilinpäätös- ja verosuunnittelussa. Luottotappiovarauksia on tehty lain sallima enimmäismäärä eli 0,6 % varausten pohjana olevista saamisista. Vapaaehtoisten varausten määrä tai muutos eivät siten kuvaa pankin riskejä.

Pankin tilinpäätöksessä tilinpäätössiirtojen kertymä esitetään siihen liittyvää verovelkaa vähentämättä.

Verot

Pankin tilinpäätöksessä tuloverot on kirjattu verotettavan tulon perusteella laskettuna. Laskennallisia verovelkoja ja -saamia ei ole merkitty taseeseen.

Liitetiedossa 44 on tarkemmin eritelty pankin tuloverojen jakautuminen.

TULOSLASKELMAA KOSKEVAT LIITETIEDOT		2004 eur	2003 eur
1 Korkotuotot ja korkokulut tase-erittäin eriteltyinä			
Korkotuotot			
Saamisista luottolaitoksilta	578 390,32	887 091,76	
Saamisista yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	10 340 739,05	10 327 792,61	
Saamistodistuksista	4 165 479,30	4 926 288,94	
Muut korkotuotot	2 796,94	1 250,71	
Yhteensä	15 087 405,61	16 142 424,02	
Korkokulut			
Veloista luottolaitoksille ja keskuspankeille	2 367,88	385,03	
Veloista yleisölle ja julkisyhteisöille	3 994 525,07	5 116 454,33	
Veloista, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	1 109 386,00	1 101 364,75	
Muut korkokulut	228 267,06	205 127,15	
Yhteensä	5 334 546,01	6 423 331,26	
3 Arvopaperikaupan nettotuotot eriteltyinä			
Saamistodistusten kaupan nettotuotot	90 036,30	135 928,39	
Osakkeiden ja osuuksien kaupan nettotuotot	20 644,06	84 127,37	
Yhteensä	110 680,36	220 055,76	
4 Tilikauden aikana ostettujen ja myytyjen vaihtuviin vastaaviin luettujen arvopapereiden yhteenlasketut määrät			
		2004	
Saamistodistukset	50 066 407,97	Ostot	Myynnit
Osakkeet ja osuudet	500 000,00		247 469,00
			0,00
5 Liiketoiminnan muut tuotot ja muut kulut eriteltyinä			
Muut tuotot			
Vuokratuotot kiinteistöstä ja kiinteistöyhteisöistä	773 062,42	2004	2003
Muut tuotot	104 153,27		757 568,87
Yhteensä	877 215,69		50 947,19
Muut kulut			
Vuokrakulut	628 820,28		621 357,64
Kulut kiinteistöistä ja kiinteistöyhteisöistä	847 388,22		813 952,91
Muut kulut	370 356,46		459 771,98
Yhteensä	1 846 564,96		1 895 082,53
6 Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä			
Suunnitelman mukaiset poistot			
Aineelliset hyödykkeet	512 395,70		495 802,87
Aineettomat hyödykkeet	44 210,52		42 895,72
Yhteensä	556 606,22		538 698,59
7 Luotto- ja takaustappiot sekä pysyviin vastaaviin kuuluvien arvopapereiden arvonalentumiset			
Saamisista yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	43 629,83		63 864,70
- takaisin saadut ja palautetut luottotappiot	7 572,44		41 035,53
Yhteensä	36 057,39		22 829,17
Luotto- ja takaustappiot			
+ tilikauden aikana toteutuneet luottotappiot	3 629,83		15 799,22
- tilikauden aikana toteutuneet luottotappiot, joista			
on aikaisemmin tehty kohdistettu luottotappiovaraus	3 629,83		15 799,22
- palautukset aikaisempina vuosina toteutuneista luottotappioista	7 572,44		41 035,53
+ tilikauden aikana tehdyt kohdistetut luottotappiovaraukset	43 629,83		63 864,70
Tilinpäätökseen kirjatut luotto- ja takaustappiot	36 057,39		22 829,17
9 Tilinpäätössiirrot eriteltyinä			
Poistoeron muutos	0,00		-52 683,73
Muiden vapaaehtoisten varausten muutos	1 865 942,81		1 580 942,48
Yhteensä	1 865 942,81		1 528 258,75
12 Tuotot markkina-alueittain ja toimialoittain			
Toimiala: Pankkitoiminta	14 038 389,20		13 231 475,54
Tuottoihin sisältyvät: rahoituskate, osinko- ja palkkiotuotot, arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot sekä liiketoiminnan muut tuotot.			
Henkilöstö toimialoittain (keskimäärin)			
Toimiala: Pankkitoiminta	92		97
Pankin markkina-alueena on Suomi.			
TASETTA KOSKEVAT LIITETIEDOT			
13 Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavien saamistodistusten erittely			
Valtion velkasitoumukset	0,00		2 999 166,48
Valtion liikkeeseen laskemat joukkovelkakirjat	28 720 803,19		40 957 500,61
Pankkien sijoitustodistukset	2 736 931,97		11 982 624,08
Muut	0,00		7 989 504,96
Yhteensä	31 457 735,16		63 928 796,13

15 Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä sektoreittain sekä niihin kohdistetut luottotappiovaraukset ja niiden peruutukset	2004	2003
Yritykset	31 309 010,40	30 328 979,14
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	6 915 289,76	6 660 074,50
Julkisyhteisöt	520 913,30	69 429,70
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	446 153,26	147 015,51
Kotitaloudet	248 266 069,88	217 360 323,39
Yhteensä	287 457 436,60	254 565 822,24
Kohdistetut luottotappiovaraukset tilikauden alussa	75 456,38	63 839,38
+ tilikauden aikana tehdyt uudet varaukset	43 629,83	74 436,81
- tilikauden aikana peruutetut varaukset	0,00	47 020,59
- tilikauden aikana toteutuneet luottotappiot, joista on aikaisemmin tehty kohdistettu luottotappiovaraus	37 267,42	15 799,22
Kohdistetut luottotappiovaraukset tilikauden lopussa	81 818,79	75 456,38
16 Järjestämättömät ja muut nollakorkoiset saamiset sektoreittain		
	2004	2003
	Järjestämättömät saamiset	Muut nollakorkoiset saamiset
Yritykset	289 652,43	0,00
Kotitaloudet	434 827,05	41 612,81
Yhteensä	724 479,48	41 612,81
	Järjestämättömät saamiset	Muut nollakorkoiset saamiset
Yritykset	1 573 005,96	0,00
Kotitaloudet	713 917,83	0,00
Yhteensä	2 286 923,79	0,00
18 Saamiset, joilla on huonompi etuoikeus kuin velallisen muilla veloilla	2004	2003
Saamistodistukset	9 754 937,68	10 410 807,18
20 Saamistodistukset		
Kirjanpitoarvo		
Vaihtuviin vastaaviin kuuluvat saamistodistukset	31 242 541,68	54 864 495,12
Julkisesti noteeratut	28 226 764,72	23 098 316,72
Muut	3 015 776,96	31 766 178,40
Pysyviin vastaaviin kuuluvat saamistodistukset	53 527 915,32	64 861 841,18
Julkisesti noteeratut	52 924 244,39	63 934 343,20
Muut	603 670,93	927 497,98
Yhteensä	84 770 457,00	119 726 336,30
Vaihtuviin vastaaviin kuuluvien saamistodistusten todennäköisen luovutushinnan ja sitä alemman kirjanpitoarvon välinen erotus		
Saamistodistukset	367 747,22	302 547,48
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	32 977,65	19 002,05
Pysyviin vastaaviin kuuluvien saamistodistusten nimellisarvon ja sitä alemman kirjanpitoarvon välinen erotus		
Saamistodistukset	71 210,07	90 521,83
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	19 753,77	28 616,23
Pysyviin vastaaviin kuuluvien saamistodistusten kirjanpitoarvon ja sitä alemman nimellisarvon välinen erotus		
Saamistodistukset	616 948,69	834 613,59
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	967 603,68	1 367 624,54
Pysyviin vastaaviin kuuluvien saamistodistusten markkina-arvon ja kirjanpitoarvon välinen erotus		
Saamistodistukset	918 692,24	600 035,88
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	1 345 193,56	1 275 919,24
Saamistodistukset ja keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset eriteltyinä		
Valtion velkasitoumukset	0,00	2 999 166,48
Yritystodistukset	0,00	8 794 882,88
Sijoitustodistukset	0,00	19 972 129,04
Vaihtovelkakirjalainat	1 500 000,00	2 223 397,54
Muut joukkovelkakirjalainat	65 843 378,06	68 700 065,52
Muut	17 427 078,94	17 036 694,84
Yhteensä	84 770 457,00	119 726 336,30
21 Osakkeet ja osuudet omaisuuslajeittain		
Vaihtuviin vastaaviin kuuluvat osakkeet ja osuudet	3 287 196,83	2 766 552,77
Julkisesti noteeratut	3 286 597,88	2 765 953,82
Muut	598,95	598,95
Pysyviin vastaaviin kuuluvat osakkeet ja osuudet	3 501 379,37	3 394 173,37
Muut	3 501 379,37	3 394 173,37
Yhteensä	6 788 576,20	6 160 726,14
Julkisesti noteerattujen osakkeiden ja osuuksien todennäköisen luovutushinnan ja sitä alemman kirjanpitoarvon välinen erotus		
Vaihtuviin vastaaviin kuuluvat	424 818,05	235 938,42
Osakelainauksen kohteena olevia arvopapereita ei ole.		

22 Pysyviin vastaaviin kuuluvien osakkeiden ja aineellisten hyödykkeiden lisäykset ja vähennykset				
	Osakkeet ja osuudet	Omistus-yhteisyriitykset	Konserniin kuuluissa	Yhteensä
Hankintameno tilikauden alussa	3 394 173,37			3 394 173,37
+ tilikauden lisäys	107 206,00			107 206,00
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa	3 501 379,37	0,00	0,00	3 501 379,37
Maa-alueet, rakennukset sekä kiinteistöyhteisöjen osakkeet ja osuudet				
	Maa-alueet	Rakennukset	Kiinteistöyhteisöjen osakkeet/osuudet	Yhteensä
Hankintameno tilikauden alussa	93 955,70	1 819 590,84	7 457 213,29	9 370 759,83
+ tilikauden lisäys		3 500,00	344 076,73	347 576,73
- tilikauden suunnitelman mukaiset poistot		-71 133,66	-71 992,41	-143 126,07
- kertyneet poistot tilikauden alussa		-588 428,11	-468 199,87	-1 056 627,98
+ kertyneet arvonorotukset tilikauden alussa	1 681,88	13 623,23		15 305,11
+/- tilikauden arvonorotukset ja niiden peruutukset	-1 681,88	-13 623,23		-15 305,11
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa	93 955,70	1 163 529,07	7 261 097,74	8 518 582,51
Koneet ja kalusto sekä muut aineelliset hyödykkeet				
		Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Yhteensä
Hankintameno tilikauden alussa		3 396 595,08	41 007,16	3 437 602,24
+ tilikauden lisäys		172 830,07		172 830,07
- tilikauden vähennys		-39 396,16		-39 396,16
+ vähennyksiin ja siirtoihin kohdistuvat kertyneet poistot ja arvonalentumiset tilikauden aikana		35 864,49		35 864,49
- tilikauden suunnitelman mukaiset poistot		-369 269,63		-369 269,63
- kertyneet poistot tilikauden alussa		-2 134 380,15		-2 134 380,15
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa		1 062 243,70	41 007,16	1 103 250,86
			2004	2003
23 Aineettomat hyödykkeet eriteltyinä			137 086,31	0,00
Kehitykset			107 335,60	151 546,12
Muut pitkävaikutteiset menot			244 421,91	151 546,12
Yhteensä				
24 Kiinteistöomistukset				
a) Taseen erään "Aineelliset hyödykkeet" kirjattu kiinteistöomaisuus eriteltyinä			Kirjanpitoarvo	Sitoutunut pääoma
Maa- ja vesialueet ja rakennukset				
Omassa käytössä			389 709,36	389 709,36
Muut			867 775,41	867 775,41
Yhteensä			1 257 484,77	1 257 484,77
Kiinteistöyhteisöjen osakkeet ja osuudet				
Omassa käytössä			2 514 786,58	2 856 263,07
Muut			4 746 311,16	5 466 884,32
Yhteensä			7 261 097,74	8 323 147,39
a) Yhteensä			8 518 582,51	9 580 632,16
b-c) kohdat				
Muussa kuin omassa käytössä olevien kiinteistöjen ja kiinteistöyhteisöjen osakkeiden ja osuuksien suhteellinen osuus taseen loppusummasta ja kirjanpitoarvo liittävät Rahoitustarkastuksen asettamat ilmoitusvelvollisuuden rajat, jotka ovat kolme prosenttia taseen loppusummasta ja 8,4 miljoonaa euroa. Edellä olevan perusteella tietoja ei ilmoiteta.				
26 Muut varat eriteltyinä			2004	2003
Maksujenvälityssaamiset			48,30	20 940,77
Takaussaamiset			83 882,78	13 373,18
Muut			33 305,26	35 683,07
Yhteensä			117 236,34	69 997,02
27 Siirtosaamiset ja maksetut ennakot eriteltyinä				
Korot			3 000 052,72	3 635 895,67
Muut			50 385,74	106 858,95
Yhteensä			3 050 438,46	3 742 754,62
29 Velkojen nimellisarvon ja kirjanpitoarvon erotus				
Kaikki velat on kirjattu nimellisarvoonsa				
31 Muut velat eriteltyinä				
Maksujenvälitysvelat			5 914 460,48	6 723 576,52
Muut			43 704,56	16 334,02
Yhteensä			5 958 165,04	6 739 910,54
32 Siirtovelat ja saadut ennakot eriteltyinä				
Korot			1 655 421,55	1 657 579,24
Muut			816 439,24	704 404,41
Yhteensä			2 471 860,79	2 361 983,65

34 Erittely veloista, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla

Debentuurilainat	Velan määrä	Valuutta	Korko%	Eräpäivä	Takaisinmaksu tasalyh./kertalyh.	Vuotuinen lyhennys
Liedon Sp 00-05 I	1 000 000,00	eur	4,50	15.5.2005	tasalyhenteinen	100% pääomasta
Liedon Sp 00-05 II	1 177 000,00	eur	4,75	15.11.2005	tasalyhenteinen	100% pääomasta
Liedon Sp 01-06 I	1 582 000,00	eur	4,50	15.5.2006	tasalyhenteinen	50% pääomasta
Liedon Sp 01-06 II	2 392 400,00	eur	4,00	15.11.2006	tasalyhenteinen	50% pääomasta
Liedon Sp 02-07 I	3 519 600,00	eur	4,50	15.5.2007	tasalyhenteinen	33% pääomasta
Liedon Sp 02-07 II	3 000 000,00	eur	3,75	15.11.2007	tasalyhenteinen	33% pääomasta
Liedon Sp 03-08 I	4 000 000,00	eur	3,00	15.5.2008	tasalyhenteinen	25% pääomasta
Liedon Sp 03-08 II	4 800 000,00	eur	3,00	17.11.2008	tasalyhenteinen	25% pääomasta
Liedon Sp 04-09 I	3 767 000,00	eur	2,80	17.5.2009	tasalyhenteinen	20% pääomasta
Liedon Sp 04-09 II	3 393 000,00	eur	2,80	17.11.2009	tasalyhenteinen	20% pääomasta

Ennenaikaisen takaisinmaksun ehdot:

Pankki pidättää itselleen kaikkien lainojen osalta oikeuden ostaa laina joko kokonaan tai osittain takaisin ennen eräpäivää. Ennenaikainen takaisinmaksu on kuitenkin mahdollista ainoastaan Rahoitustarkastuksen luvalla.

Velkojen etuoikeutta koskevat määräykset:

Lainat on laskettu liikkeeseen velkakirjalain (622/47) 34 §:n mukaisena debentuurilainana. Lainoilla on liikkeeseenlaskijan muita velkasitoumuksia huonompi etuoikeus.

35 Oman pääoman lisäykset ja vähennykset tilikauden aikana

	Tilikauden alussa	Lisäykset	Vähennykset	Tilikauden lopussa
Peruspääoma	336,37	663,63		1 000,00
Muut sidotut rahastot	5 134 371,34		663,63	5 133 707,71
Vararahasto	5 134 371,34		663,63	5 133 707,71
Vapaat rahastot	15 525 084,11	1 532 624,60	15 305,10	17 042 403,61
Muut rahastot	15 525 084,11	1 532 624,60	15 305,10	17 042 403,61
Voitto aikaisemmilta tilikausilta	1 532 624,60		1 532 624,60	
Tilikauden voitto	0,00	1 881 780,90		1 881 780,90
Oma pääoma yhteensä	22 192 416,42	3 415 069,13	1 548 593,33	24 058 892,22

42 Saamisten ja velkojen maturiteettijakautuma tase-erittäin

Saamiset	alle 3 kk	3 - 12 kk	1 - 5 vuotta	yli 5 vuotta	Yhteensä
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset			23 966 576,91	7 491 158,25	31 457 735,16
Saamiset luottolaitoksilta	31 250 414,12				31 250 414,12
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	17 892 670,80	27 277 736,41	102 706 393,25	139 580 636,14	287 457 436,60
Saamistodistukset	2 186 239,64	6 848 623,30	37 803 769,13	6 474 089,77	53 312 721,84
Yhteensä	51 329 324,56	34 126 359,71	164 476 739,29	153 545 884,16	403 478 307,72
Velat					
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	223 078,24				223 078,24
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	279 875 061,76	33 929 079,19	35 759 039,05	2 021 337,36	351 584 517,36
Yhteensä	280 098 140,00	33 929 079,19	35 759 039,05	2 021 337,36	351 807 595,60

Muut kuin määräaikaiset talletukset sekä luottolliset tilit on ilmoitettu luokassa alle 3 kk.

43 Omaisuus- ja velkaerät kotimaan ja ulkomaan rahana

Kaikki omaisuus- ja velkaerät ovat euromääräisiä

TULOVEROJA KOSKEVAT LIITETIEDOT

	2004	2003
44 Tuloverot ja laskennalliset verovelat ja -saamiset		
1. Tuloverojen jakautuminen varsinaisesta toiminnasta ja satunnaisista eristä johtuviin veroihin		
Tuloverot varsinaisesta toiminnasta	810 615,17	647 391,50
Yhteensä	810 615,17	647 391,50
2. Laskennalliset verovelat ja saamiset		
Tilinpäätökseen ei ole kirjattu laskennallisia verovelkoja eikä -saamisia. Laskelmassa on käytetty 26 %:n verokantaa 2004 ja 29 %:n verokantaa 2003.		
Vapaaehtoisista varauksista	3 206 790,40	3 035 681,26
Yhteensä	3 206 790,40	3 035 681,26

VAKUUKSIA JA VASTUUSITOUMUKSIA SEKÄ JOHDANNAISSOPIMUKSIA KOSKEVAT LIITETIEDOT

46 Eläkevastuut

Henkilöstön eläketurva on järjestetty eläkevakuutusyhtiön kautta eikä kattamattomia eläkevastuita ole.

47 Leasingvastuut		
Vuonna 2005 maksettavien vuokrien nimellismäärä	219 464,40	
Sitä seuraavina vuosina maksettavien vuokrien yhteenlaskettu nimellismäärä	532 628,10	
Vuokraus ei tapahdu leasingehdoin.		
	2004	2003
48 Taseen ulkopuoliset sitoumukset eriteltyinä		
Takaukset	2 108 311,59	1 683 602,01
Muut kolmannen puolesta annetut sitoumukset	1 713 799,60	1 604 708,72
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset, joista luottolupaukset	10 426 378,25	12 498 192,24
Sitoumukset yhteensä	14 248 489,44	15 786 502,97

HENKILÖSTÖÄ SEKÄ TOIMI- JA VALVONTAELINTEN JÄSENIÄ KOSKEVAT LIITETIEDOT

52 Tietoja henkilöstöstä sekä hallinto- ja valvontaelimien jäsenistä		
Henkilöstö keskimäärin		
Kokoaikaiset	87	89
Osa-aikaiset	5	8
Yhteensä	92	97
Hallinto- ja valvontaelinten jäsenille ja heidän varajäsenilleen maksetut palkat ja palkkiot sekä tehdyt eläkesitoumukset		
Hallituksen jäsenet ja varajäsenet		
sekä toimitusjohtaja ja varatoimitusjohtaja	256 198,00	246 484,48
Yhteensä	256 198,00	246 484,48

Maksetut palkat ja palkkiot eivät ole riippuvaisia pankin taloudellisesta tuloksesta. Ei muusta henkilökunnasta poikkeavia eläkejärjestelyjä.

Hallinto- ja valvontaelinten jäsenille myönnetty luotot ja takaukset				
		2004		2003
	Luotot	Takaukset	Luotot	Takaukset
Hallituksen jäsenet ja varajäsenet sekä toimitusjohtaja ja varatoimitusjohtaja	216 595,00	31 228,00	265 068,00	31 228,00
Yhteensä	216 595,00	31 228,00	265 068,00	31 228,00

Luotot ja takaukset on myönnetty ehdoin, joita sovelletaan vastaaviin asiakasluottoihin ja takauksiin.

OMISTUKSET MUISSA YRITYKSISSÄ

53 Pysyviin vastaaviin kuuluvat osakkeet ja osuudet eriteltyinä

Yrityksen nimi, toimiala ja kotipaikka	Omistusosuus kaikista osakkeista %	Kirjanpitoarvo	Oma pääoma	Tilikauden voitto
Aktia Säästöpankki Oyj, konserni *) talletuspankki, Helsinki	0,57	460 300,95	191 854 662,64	20 459 981,32
Nooa Säästöpankki Oy, **) talletuspankki, Helsinki	6,66	2 478 558,96	27 431 241,11	-2 896 629,69
Oy Samlink Ab, konserni *) tietojenkäsittely, Espoo	3,37	271 520,24	12 093 478,60	3 653 689,38
SP-Rahastoyhtiö Oy, **) sijoitusrahastotoiminta, Helsinki	8,76	268 236,50	1 328 668,21	-850 477,62
Muut yritykset yhteensä 5 kpl		22 762,70		
Yhteensä		3 501 379,35	232 708 050,56	20 366 563,39

*) Osuus emosta. Vuoden 2003 tilintarkastetut luvut.

**) Vuoden 2004 tilintarkastamattomat luvut.

Konsernitilinpäätökseen yhdistelemättä jätetyt pienet tytär- ja osakkuusyhtiöt:

		Taseiden loppusummat
Tytäryhtiöt		
Kiinteistö Oy Liedon Liikekeskus, kiinteistöjen omistus, Lieto	70,23	1 816 414,28
Kiinteistö Oy Liedon Kauppapiha, kiinteistöjen omistus, Lieto	79,26	2 919 218,57

MUUT LIITETIEDOT

54 Luottolaitoksen harjoittama notariaattitoiminta

Luottolaitoksen tarjoamat omaisuudenhoitopalvelut
Pankki tarjoaa asiakkailleen seuraavia omaisuudenhoitopalveluja:
Sijoituspalvelulain 3 §:n 1 mom. 1 kohdassa tarkoitettu arvopaperinvälitys, 16 §:n 5 kohdassa tarkoitettu sijoituskohteiden säilytys- ja hoitopalvelu sekä tallelokeropalvelu ja 6 kohdassa tarkoitettu sijoituskohteita koskeva sijoitus- ja rahoitusneuvonta. Pankissa ei hoideta ns. täyden palvelun omaisuudenhoitoa.

TALOUDELLISTA KEHITYSTÄ KUVAAVAT TUNNUSLUVUT

	2004	2003	2002	2001	2000
1. Liikevaihto, milj. euroa	19,4	19,7	20,5	20,9	18,8
2. Liikevoitto, milj. euroa	4,6	3,7	5,2	6,3	6,1
%-osuus liikevaihdosta	23,5	18,9	25,4	30,4	32,7
3. Voitto ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	4,6	3,7	5,2	6,3	6,1
%-osuus liikevaihdosta	23,5	18,9	25,4	30,4	32,7
4. Oman pääoman tuotto (ROE), %	11,9	10,8	16,5	23,2	27,7
5. Koko pääoman tuotto (ROA), %	0,9	0,8	1,2	1,5	1,6
6. Omavaraisuusaste, %	7,8	7,1	7,1	6,8	6,0
7. Tuotto-kulu - suhde	1,5	1,4	1,6	1,8	1,8

Tunnuslukujen laskentakaavat

1. Liikevaihto	Korkotuottojen, leasingtoiminnan tuottojen, oman pääoman ehtoisten sijoitusten tuottojen, palkkiotuottojen, arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuottojen sekä liiketoiminnan muiden tuottojen yhteenlaskettu määrä
2. Liikevoitto tai -tappio	Tuloslaskelman liikevoitto tai -tappio
3. Voitto tai tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	Tuloslaskelman ”Voitto tai tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja”
4. Oman pääoman tuotto (ROE), %	$\frac{\text{Liikevoitto/-tappio} - \text{verot}}{\text{Oma pääoma} + \text{vähemmistöosuus} + \text{vapaaehtoiset varaukset ja poistoero lykättyllä verovelalla vähennettynä (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$
5. Koko pääoman tuotto (ROA), %	$\frac{\text{Liikevoitto/ -tappio} - \text{verot}}{\text{Taseen loppusumma keskimäärin (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$
6. Omavaraisuusaste	$\frac{\text{Oma pääoma} + \text{vähemmistöosuus} + \text{vapaaehtoiset varaukset ja poistoero lykättyllä verovelalla vähennettynä}}{\text{Taseen loppusumma}} \times 100$
7. Tuotto-kulu - suhde	$\frac{\text{Rahoituskate} + \text{tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista} + \text{palkkiotuotot} + \text{arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot} + \text{liiketoiminnan muut tuotot}}{\text{Palkkiokulut} + \text{hallintokulut} + \text{poistot} + \text{liiketoiminnan muut kulut}} \times 100$

Hallituksen esitys voiton käyttämisestä

Hallitus ehdottaa isäntien kevätkokoukselle, että tilikauden 1 881 780,90 euron voitosta siirretään 1 851 780,90 euroa vapaan pääoman rahastoon, jonka määrä nousee 18 894 184,51 euroon ja että yleishyödyllisiin tarkoituksiin varataan 30 000 euroa käytettäväksi säästöpankin 110 -vuotisjuhlavuoden merkeissä.

Liedossa 16. päivänä helmikuuta 2005

Liedon Säästöpankin hallitus



Matti Lautamäki



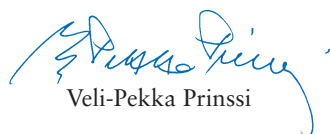
Matti Säteri



Mikko Ojala



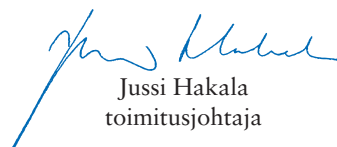
Jaakko Ossa



Veli-Pekka Prinssi



Kalle Vauranoja



Jussi Hakala
toimitusjohtaja

Tilinpäätös on laadittu hyvän kirjanpitoavan mukaisesti.
Suoritetusta tarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Liedossa 17. päivänä helmikuuta 2005



Juha-Pekka Mylén, KHT

7.2 Merkittävät muutokset taloudellisessa tai liiketoiminnallisessa asemassa

Liedon Säästöpankin vuoden 2005 tilintarkastetun tilinpäätöksen julkistamisen jälkeen ei pankin taloudellisessa tai liiketoiminnallisessa asemassa ole tapahtunut merkittäviä muutoksia.

7.3 Viimeaikainen kehitys ja tulevaisuudennäkymät

Liedon Säästöpankin viimeaikainen kehitys ilmenee hallituksen ja toimitusjohtajan laatimasta toimintakertomuksesta ajalta 1.1.-31.12.2005 tarjousesitteen sivuilla 19-43. Pankin hallituksen tiedossa ei ole, että pankin tulevaisuudennäkymissä olisi tapahtunut sellaisia merkittäviä kielteisiä muutoksia, jotka antaisivat aiheen muuttaa toimintakertomuksessa annettuja kehitysnäkymiä ja olisivat olennaisia arvioitaessa Liikkeeseenlaskijan maksukykyä.

Liedossa toukokuun 3 päivänä 2006

Liedon Säästöpankin hallitus

7.4 Tärkeitä sopimuksia

Pankin keskeisten tietojärjestelmien hoito on sopimuksella ulkoistettu säästöpankkien kokonaan omistamaan Oy Samlink Ab:hen ja pankin kirjanpidon hoito Paikallispankkien PP-Laskenta Oy:hyn. Aktia Säästöpankki Oyj toimii sopimuksen perusteella pankin keskusrahailtoksena. Lisäksi pankki on allekirjoittanut sopimuksen Aktia Hypoteekkipankki Oyj:n kanssa kiinnitysluottojen välittämisestä asiakkailleen.

7.5 Oikeudenkäynnit

Liedon Säästöpankillä ei ole tiedossa, että vireillä tai uhkaamassa olisi hallintomenettelyjä, oikeudenkäyntejä tai välimiesmenettelyjä, joilla voisi olla merkittävää vaikutusta Liikkeeseenlaskijan taloudelliseen asemaan. Tällaisia hallintomenettelyjä, oikeudenkäyntejä tai välimiesmenettelyjä ei myöskään ole ollut viimeisen 12 kuukauden aikana.

8. NÄHTÄVILLÄ OLEVAT ASIAKIRJAT

Liedon Säästöpankin säännöt, kaupparekisteriote, tilintarkastetut tilinpäätökset ja tilintarkastuskertomukset tilikausilta 1.1.2005-31.12.2005 ja 1.1.2004-31.12.2004 ovat nähtävillä toimistoaikana Liedon Säästöpankin pääkonttorissa osoitteessa Hyvättylantie 4, 21420 Lieto.

9. LIEDON SÄÄSTÖPANKIN DEBENTUURILAINAN I/2006 LAINAEHDOT

Liedon Säästöpankin debentuurilaina I/2006

Lainaehdot

1. Lainan määrä

Liedon Säästöpankki laskee liikkeeseen debentuurilainan, jonka nimellismäärä on enintään 5 000 000 euroa. Lainan määrää on mahdollista korottaa enintään 10 000 000 euroon. Lainan valuutta on euro, eikä sitä ole mahdollisuus vaihtaa toiseksi valuutaksi.

2. Merkintä

Laina tarjotaan yleisön merkittäväksi. Laina voi merkitä Liedon Säästöpankin kaikissa konttoreissa. Merkintä alkaa 17.5.2006 kello 9.30 ja päättyy viimeistään 31.8.2006 merkintäpaikkojen sulkeutuessa.

Ennakkomerkintä alkaa 10.5.2006 kello 9.30, josta alkaen otetaan vastaan merkintäsitoumuksia. Ennakkomerkintä päättyy 16.5.2006 merkintäpaikkojen sulkeutuessa. Merkintäsitoumusten perusteella tehdään merkinnät 17.5.2006.

Merkintahinta sekä lainaehtojen mukainen liikkeeseenlaskupäivästä merkintäpäivään kertynyt korko on maksettava merkittäessä. Maksetusta merkinnästä annetaan merkintätodistus.

Liikkeeseenlaskija päättää menettelytavoista mahdollisessa yli- tai alimerkintätilanteessa ja sillä on myös oikeus keskeyttää merkintä tai pidentää merkintäaikaa tai korottaa lainan nimellismäärää enintään 5 000 000 euroa.

3. Debentuurit

Lainan määrästä Liikkeeseenlaskija antaa enintään 5 000 kappaletta 1 000 euron nimellisarvoista haltijalle asetettua debentuuria. Debentureja voi merkitä seuraavan määräisinä:

Littera A 1 000 euroa

Littera B 5 000 euroa

Littera C 10 000 euroa

Debentuurit päivätään 17.5.2006 ja ne numeroidaan juoksevasti. Debentuurit painetaan varmuuspainatuksella arvopaperipaperille ja varustetaan näköispainoksena tehdyllä Liikkeeseenlaskijan valtuuttaman kahden edustajan allekirjoituksella.

Kuhunkin debenturiin kuuluu viisi (5) maksulipuketta.

Debentuurit luovutetaan asianmukaisesti kuitattua merkintätodistusta vastaan myöhemmin ilmoitettavassa paikassa ja aikana merkitsijälle tai sille, kenelle hänen oikeutensa on siirtynyt.

4. Emissiokurssi

Lainan emissiokurssi on vaihtuva.

5. Laina-aika

Laina-aika on viisi (5) vuotta. Lainan pääoma maksetaan takaisin nimellisarvostaan tasasuuruksina lyhennyserinä vuosittain 17.5., ensimmäisen kerran 17.5.2007 ja viimeisen kerran 17.5.2011.

Liikkeeseenlaskija pidättää itselleen oikeuden ostaa debentureja takaisin ennen niiden eräpäivää. Liikkeeseenlaskija tai sen konserniin kuuluva yritys ei voi lunastaa debentureja ennen laina-ajan päättymistä ilman rahoitustarkastuksen lupaa. Debentuurin haltijalla ei ole oikeutta vaatia lainan ennaikaista takaisinmaksua.

6. Korko

Lainalle maksetaan 3,50 %:n nimelliskorkoa. Korko maksetaan jälkikäteen jäljellä olevalle nimellisarvolle, vuosittain 17.5., ensimmäisen kerran 17.5.2007 ja viimeisen kerran 17.5.2011. Koronlaskuperusteena on todelliset päivät/todelliset päivät, poislukien kunkin korkojakson ensimmäinen päivä ja mukaan lukien viimeinen päivä, jolloin korkojakson todellisten päivien lukumäärä jaetaan todellisten päivien lukumäärällä. Korko lasketaan lainan liikkeeseenlaskupäivästä.

7. Maksut

Lainan korko ja pääoma maksetaan debenttuuriin liitettyjä maksulippuja vastaan Liikkeeseenlaskijan konttoreissa. Näissä ehdoissa mainitun maksulipukkeen haltija on oikeutettu maksulipuketta vastaan nostamaan siinä tarkoitettua koron ja kuoletuksen, vaikkei debenttuuri olisikaan hänen hallussaan.

Lainalle ei kerry korkoa eräpäivän ja maksulipukkeen maksettavaksi esittämissäpäivän väliseltä ajalta.

Mikäli maksupäivä ei ole pankkipäivä Suomessa, siirtyy maksu seuraavaan pankkipäivään. Maksun siirtyminen ei vaikuta maksettavaan määrään.

Mikäli maksulipuketta ei ole esitetty lunastettavaksi viiden (5) vuoden kuluessa siitä, kun maksulipuke lainaehtojen mukaisesti oli ensimmäisen kerran lunastettavissa, on oikeus maksun saantiin menetetty.

8. Maksulipukkeiden kuolettaminen

Kadonneita tai turmeltuneita maksulipukkeita voidaan kuolettaa asiakirjain kuolettamisesta annetun lain (14.8.1901/34) mukaisesti.

9. Lainaa koskevat ilmoitukset

Tätä lainaa koskevat ilmoitukset debenttuurien haltijoille julkaistaan Turun Sanomissa ja näin julkaistun ilmoituksen katsotaan tulleen debenttuurin haltijoiden tiedoksi julkaisupäivänä.

10. Ylivoimainen este

Liikkeeseenlaskija ei vastaa debenttuurin haltijaan nähden vahingosta, joka aiheutuu

- a) viranomaisen toimenpiteestä, sodasta tai sodan uhasta, kapinasta tai kansalaislevottomuudesta;
- b) Liikkeeseenlaskijasta riippumattomasta ja sen toimintaan olennaisesti vaikuttavasta häiriöstä posti- tai teleliikenteessä taikka sähkövirran saannissa;
- c) Liikkeeseenlaskijan toiminnon tai toimenpiteen viivästyisestä tulipalon tai siihen verrattavan muun onnettomuuden johdosta;
- d) Liikkeeseenlaskijan toimintaan olennaisesti vaikuttavasta työtaistelutilanteesta, kuten lakosta, sulusta, boikotista tai saarrosta silloinkaan, kun se koskee vain osaa Liikkeeseenlaskijan toimihenkilöistä ja huolimatta siitä, onko Liikkeeseenlaskija siihen osallisena vai ei; tai
- e) muista näihin verrattavasta ylivoimaisesta esteestä tai vastaavanlaisesta syystä johtuvasta Liikkeeseenlaskijan liiketoiminnan kohtuuttomasta vaikeutumisesta.

11. Laina-asiakirjat

Lainaa koskevat asiakirjat ovat jäljennöksinä nähtävissä toimistoaikana Liikkeeseenlaskijan pääkonttorissa.

12. Sovellettava laki ja oikeuspaikka

Tähän lainaan sovelletaan Suomen lakia. Lainasta johtuvat riidat ratkaistaan Turun Seudun käräjäoikeudessa. Kantaja, johon sovelletaan kuluttajia koskevaa lainsäädäntöä, saa nostaa kanteen myös asuinpaikkakuntansa alioikeudessa.

13. Vakuus

Debentuurilainalle ei ole asetettu vakuutta. Lainalla on huonompi etuoikeus kuin liikkeeseenlaskijan muilla veloilla.

14. Velkojien kokous

Liikkeeseenlaskijan hallituksella on oikeus kutsua koolle velkojienkokous (jäljempänä ”velkojienkokous”) päättämään Lainan ehtojen muuttamisesta tai muista jäljempänä mainituista seikoista.

Kokouskutsu velkojienkokoukseen on julkaistava vähintään 10 päivää ennen kokouspäivää kohdan 9 mukaisesti. Kokouskutsussa on mainittava kokouksen aika, paikka ja asialista sekä tiedot siitä, miten velkakirjan haltijan on meneteltävä voidakseen osallistua kokoukseen.

Velkojienkokous on pidettävä Turussa ja sen puheenjohtajan nimeää Liikkeeseenlaskijan hallitus.

Velkojienkokous on päätösvaltainen, jos läsnäolevat henkilöt edustavat vähintään 75 % Lainan liikkeessä olevasta pääomamäärästä.

Mikäli velkojienkokous ei ole päätösvaltainen 30 minuutin kuluessa kokouskutsun mukaisesta kokouksen alkamisajankohdasta, kokouksen asialistan käsittely voidaan Liikkeeseenlaskijan hallituksen pyynnöstä lykätä uuteen velkojienkokoukseen, joka on pidettävä aikaisintaan 14 päivän ja viimeistään 28 päivän kuluttua. Uusi velkojienkokous on päätösvaltainen, jos läsnäolevat henkilöt edustavat vähintään 25 % Lainan liikkeessä olevasta pääomamäärästä.

Kokouskutsu lykkäyksen takia pidettävään uuteen velkojienkokoukseen on julkaistava samalla tavalla kuin kutsu alkuperäiseen kokoukseen. Kutsussa on lisäksi mainittava kokouksen päätösvaltaisuuden edellytykset.

Liikkeeseenlaskijan edustajilla ja sen valtuuttamilla henkilöillä on oikeus olla läsnä velkojienkokouksessa ja käyttää siellä puheenvuoroja.

Velkakirjan haltijoiden äänioikeus määräytyy velkakirjojen pääomamäärän perusteella. Liikkeeseenlaskijalla ei ole äänioikeutta velkojienkokouksessa. Velkojienkokouksen päätös edellyttää vähintään kahta kolmasosaa (2/3) annetuista äänistä.

Velkojienkokouksella on oikeus päättää joukkovelkakirjan haltijoita sitovasti:

- a) Lainan ehtojen muuttamisesta ja
- b) suostumuksen antamisesta väliaikaiseen poikkeamiseen Lainan ehdoista.

Kaikkien velkakirjan haltijoiden suostumusta edellyttävät:

- a) Lainan pääoman ja/tai koron alentaminen,
- b) laina-ajan pidentäminen,
- c) velkojienkokouksen päätösvaltaisuuden muuttaminen tai
- d) velkojienkokouksen päätöksen enemmistövaatimuksen muuttaminen.

Tällöin suostumus voidaan antaa velkojienkokouksessa tai muulla todistettavalla tavalla.

Velkojienkokous voi päätöksellään oikeuttaa nimetyn henkilön toteuttamaan velkojienkokouksen päätöksen voimaansaattamiseksi tarvittavat toimenpiteet.

Velkojienkokouksen päätökset sitovat tällöin kaikkia velkakirjan haltijoita riippumatta siitä, ovatko he olleet läsnä velkojienkokouksessa ja riippumatta siitä, onko velkojienkokouksen päätöksestä tehty merkintä heidän velkakirjoihinsa. Velkakirjojen haltijat ovat velvollisia viipymättä toimittamaan velkakirjat Liikkeeseenlaskijalle tai määräämälle, joka tekee velkakirjoihin merkinnän velkojienkokouksen päätöksestä.

15. Muuta

Liikkeeseenlaskijan hallitus päättää muista ehdoista tai toimenpiteistä, jotka liittyvät tämän lainan ottamiseen, sekä lainateknisten menettelytapojen muutoksista ja lainan hoitamiseen liittyvistä menettelytavoista.

10. MUITA TIETOJA MERKITSIJÖILLE

Laina on debentuurilaina

Tämä laina on velkakirjalain 34 §:ssä tarkoitettu debentuurilaina. Lainalla on huonompi etuoikeus kuin liikkeeseenlaskijan muilla sitoumuksilla. Liikkeeseenlaskija tai sen konserniin kuuluva yritys ei voi lunastaa debentureja ennen laina-ajan päättymistä ilman Rahoitustarkastuksen lupaa. Debentureihin perustuvia saamia ei voi käyttää vastasaamisen kuittaukseen. Debentuurin haltijalla ei ole oikeutta vaatia ennenaikaista takaisinmaksua.

Merkintä- ja lunastuspaikat

Merkintä- ja lunastuspaikkoina ovat liikkeeseenlaskijan kaikki konttorit.

Lainan efektiivinen tuotto ja duraatio

Lainan efektiivinen vuotuinen tuotto on 3,50 % liikkeeseenlaskupäivänä 100 %:n emissiokurssilla. Jos emissiokurssi nousee, efektiivinen tuotto laskee ja jos emissiokurssi laskee, efektiivinen tuotto nousee.

Lainan duraatio on 2,87 vuotta 100 %:n emissiokurssilla.

Duraatio on lainan koron ja pääoman maksujen nykyarvoilla painotettu laina-ajan keskiarvo.

Efektiivinen korkotuotto ja duraatio on laskettu arvopaperimarkkinoilla yleisesti käytetyllä nykyarvomenetelmällä. Laskentakaavat ovat seuraavat:

Efektiivinen korko:

$$R_e = \frac{(\text{kuponkikorko} - (\text{nimellisarvo}/100) + (A * \text{kuponkikorko}/365.)) * (\text{tod.}/\text{DSR})}{((\text{nimellisarvo}/100) + (A * \text{kuponkikorko}/365.))}$$

jolloin A = päiviä korkoajan alusta selvityspäivään
DSR = päiviä selvityspäivästä lainan lunastuspäivään

Duraatio (Macauley duration):

$$D_A = \frac{\sum_{t=1}^T NV(kf_t) * t}{NV(A)}$$

jolloin D_A = omaisuuslajin A duraatio
NV = nykyarvo
 kf_t = ajankohdan t kassavirta
t = aika
NV(A) = omaisuuslajin A nykyarvo

Lainan takaisinmaksu

Lainan pääomasta maksetaan vuosittain takaisin 20 % debenttuuriin liitettyjä maksulipukkeita vastaan. Esim. 1 000 euron nimellisarvoisesta debenttuurilainasta maksetaan:

	lyhennys	jäljellä
17.5.2007	200 euroa	800 euroa
17.5.2008	200 euroa	600 euroa
17.5.2009	200 euroa	400 euroa
17.5.2010	200 euroa	200 euroa
17.5.2011	200 euroa	0 euroa

Emissiokurssi

Lainan emissiokurssi on vaihtuva.

Merkintäpalkkio

Merkintäpalkkiota ei peritä.

Vakuus

Debenttuurilainalle ei ole asetettu vakuutta. Lainalla on huonompi etuoikeus kuin liikkeeseenlaskijan muilla sitoumuksilla.

Jälkimarkkinat

Debenttuurit voidaan myydä edelleen laina-aikana. Debenttuurilainaa ei kuitenkaan listata pörssiin eikä noteerata julkisesti. Liikkeeseenlaskijan konttorit ottavat vastaan osto- ja myyntitoimeksiantoja.

Merkintä- ja muut sitoumukset

Ennakkomerkintä alkaa 10.5.2006 kello 9.30, josta alkaen otetaan vastaan merkintäsitoumuksia.

Muita sitoumuksia ei ole annettu. Merkintäoikeutta ei ole rajattu.

Yli- tai alimerkintätilanteet

Liikkeeseenlaskija päättää menettelytavoista mahdollisessa yli- tai alimerkintätilanteessa ja sillä on myös oikeus keskeyttää merkintä tai pidentää merkintäaikaa.

Lainapääoman määrä ja käyttötapa

Lainan tullessa kokonaan merkityksi liikkeeseenlaskusta arvioidaan kertyvän noin 4,97 miljoona euroa liikkeeseenlaskuun liittyvien ulkoisten kuluja ja palkkioiden vähentämisen jälkeen. Pääoma on tarkoitettu käyttämään kokonaan liikkeeseenlaskijan tavanomaisessa liiketoiminnassa ja se on osa liikkeeseenlaskijan varainhankintaa.

Debenttuurilainan ja sille maksettavan koron verotus Suomessa

Korkotulon lähdeverotus koskee Suomessa yleisesti verovelvollisia luonnollisia henkilöitä ja kotimaisia kuolinpesiä. Lainan merkintäajan alkaessa voimassaolevan lain mukainen vero on 28 prosenttia. Korkotulo, josta maksetaan lähdeveroa, ei ole veronalaista tuloa tuloverotuksessa, eikä pääoma ole veronalaista varallisuutta. Korkotuloa, josta on maksettu lähdevero, ja pääomaa ei tarvitse ilmoittaa veroilmoituksessa. Näistä korkotuloista ei voida vähentää tuloverolain mukaan pääomatuloista vähennyskelpoisia korko- eikä muita menoja. Korkotulon lähdevero peritään koronmaksun yhteydessä ja sen perimisen hoitaa liikkeeseenlaskija.

Korko on veronalaista tuloa yhteisöille ja muille kuin yleishyödyllisille yhtymille.

Jos debentuuri myydään laina-aikana, verotetaan saatu kertynyt korko (jälkimarkkinahyvitys) pääomatulona eikä lähdeveronalaisena korkona. Myynnin tapahtuessa kotimaisen arvopaperivälittäjän välityksellä arvopaperivälittäjä toimeenpanee koron ennakonpidätyksen. Tällöin korkoa ei tarvitse ilmoittaa verotuksessa. Debentuurin oston yhteydessä maksettu jälkimarkkinahyvitys voidaan vähentää pääomatuloista tai, jos sellaisia ei ole, ansiotulon verotuksessa tuloverolain säännösten mukaisesti. Mahdollinen myyntitappio voidaan vähentää myyntivuotena tai kolmena seuraavana vuotena saaduista myyntivoitoista. Mahdollinen myyntivoitto tai -tappio on ilmoitettava veroilmoituksessa.

Nämä verotusta koskevat tiedot perustuvat 3.5.2006 voimassa olleeseen lainsäädäntöön.