

TARJOUSESITE



**Padasjoen Säästöpankin
Debentuurilaina I/2005**

2.000.000 euroa



Liikkeeseenlaskija: **Padasjoen Säästöpankki**
Keskustie 20
17500 Padasjoki
y-tunnus 0151889-9
kotipaikka Padasjoki
puh. (03) 522 7700
www.padasjoensp.fi

Järjestäjä: **Padasjoen Säästöpankki**
Keskustie 20
17500 Padasjoki

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

Rahoitustarkastuksen hyväksymispäätöksen diaarinumero on 24/251/2005.

Merkintäpaikat:

Padasjoki
Keskustie 20
(03) 552 7700

Lahti
Torikatu 3
(03) 523 7700

Lahti Mukkula
Ritaniemenkatu 13
(03) 780 0850

Heinola
Torikatu 6
(03) 523 7800

Hollola
Kauppakuja 6
(03) 780 0777

Nastola
Muurarintie 2
(03) 877 070

SISÄLLYSLUETTELO	3
1. TARJOUSESITTEEN TIIVISTELMÄ	4
1.1. Lainan liikkeeseenlaskijan toiminta, olennaiset tiedot	4
1.2. Liikkeeseen laskettava debentuurilaina, olennaiset tiedot	4
1.3. Riskitekijät	5
1.3.1. Padasjoen Säästöpankin liiketoimintaan liittyvät riskitekijät	5
1.3.2. Liikkeeseen laskettavaan debentuurilainaan liittyvät riskitekijät	6
2. RISKITEKIJÄT	7
2.1. Padasjoen Säästöpankin toimintaan liittyvät riskit	7
2.1.1. Riskienhallinnan tavoite	7
2.1.2. Periaatteet	7
2.1.3. Luottoriskit	7
2.1.4. Rahoitusriski	8
2.1.5. Korkoriski	8
2.1.6. Kiinteistöriski ja muut sijoitusriskit/osakeriskit	8
2.1.7. Strategiset riskit	9
2.1.8. Toimintariskit	9
2.2. Debentuurilainaan liittyvät riskitekijät	9
2.2.1. Liikkeeseenlaskijariski	9
2.2.2. Debentuurilainan markkinoihin liittyvät riskitekijät	9
3. YLEISTÄ	10
3.1. Tarjousesitteen hyväksyminen	10
3.2. Tarjousesitteen julkaiseminen	10
3.3. Päätös debentuurilainan liikkeeseenlaskusta	10
3.4. Tarjousesitteestä vastuulliset henkilöt	11
3.5. Hallituksen vakuutus tarjousesitteestä	11
3.6. Tilintarkastajat	11
4. DEBENTUURILAINAN I/2005 KESKEISET TIEDOT	12
4.1. Tiedot yleisölle tehtävästä tarjouksesta ja tarjottavasta arvopaperista	12
4.2. Ohjeet merkitsijöille	15
5. TIETOJA PADASJOEN SÄÄSTÖPANKISTA	17
5.1. Yleistä Padasjoen Säästöpankista	17
5.2. Hallinto	17
5.3. Padasjoen Säästöpankin toimiala	19
5.4. Päämarkkinat	19
6. TALOUDELLISET TIEDOT	19
6.1. Padasjoen Säästöpankin tilinpäätös 2003	20
6.2. Padasjoen Säästöpankin tilinpäätös 2004	42
6.3. Padasjoen Säästöpankin osavuositarkastus 1.1.- 30.6.2005	63
7. LIIKETOIMINNAN KEHITYS JA TULEVAISUUDEN NÄKYMÄT	66
8. HALLITUKSEN ILMOITUS TILINPÄÄTÖKSEN JA OSAVUOSIKATSAUKSEN JÄLKEISISTÄ PANKIN ASEMAAN OLENNAISESTI VAIKUTTAVISTA SEIKOISTA	66
9. OIKEUDENKÄYNNIT	66
10. NÄHTÄVILLÄ OLEVAT ASIAKIRJAT	66
11. TILINTARKASTUSKERTOMUKSET	
11.1. Tilintarkastuskertomus v. 2003	67
11.2. Tilintarkastuskertomus v. 2004	68
11.4. Lausunto osavuositarkastuksen tarkastuksesta 30.6.2005	69

1. TARJOUSESITTEEN TIIVISTELMÄ

Tämä tiivistelmä muodostaa Padasjoen Säästöpankin debentuurilainan I/2005 tarjousesitteen johdannon. Sijoittajan tulee perustaa sijoituspäätöksensä tarjousesitteeseen kokonaisuutena. Tarjousesitteestä vastuulliset henkilöt voidaan asettaa siviilioikeudelliseen vastuuseen tiivistelmästä vain, jos tiivistelmä on harhaanjohtava, epätarkka tai epä johdonmukainen tarjousesitteen muihin osiin nähden. Jos tarjousesitteeseen sisältyviä tietoja koskeva kanne pannaan vireille Suomen ulkopuolella, kantaja voi Euroopan talousalueeseen kuuluvan valtion kansallisen lainsäädännön nojalla joutua ennen oikeudenkäynnin vireillepanoa vastaamaan tarjousesitteen käännskustannuksista. Pankilla ei ole aikomusta laskea lainaa liikkeeseen Suomen ulkopuolella.

1.1. Lainan liikkeeseenlaskijan toiminta, olennaiset tiedot

Padasjoen Säästöpankki on perustettu vuonna 1902 ja merkitty kaupparekisteriin 17.2.1920 rekisterinumerolla 41.478. Pankin yritys- ja yhteisötunnus on 0151889-9. Pankin kotipaikka on Padasjoki, osoite: Keskustie 20, 17500 Padasjoki. Pankki harjoittaa luottolaitostoiminnasta annetun lain ja säästöpankkilain mukaista luottolaitostoimintaa, siten kuin pankin sääntöjen 2 §:ssä säädetään. Rahoitustarkastus valvoo viranomaisena pankin toimintaa.

Pankin keskusrahallaitoksena toimii Aktia Säästöpankki Oyj.

Padasjoen Säästöpankin taseen loppusumma oli 31.12.2004 166,8 milj.€ ja tilivuoden 2004 liikevoitto 1,8 milj.€. Pankin vakavaraisuus 31.12.2004 oli 17,98 %. Kesäkuun lopussa 2005 pankin tase oli 174,2 milj.€ ja vakavaraisuus 18,20 %. Pankin palveluksessa 30.6.2005 oli 35 henkilöä.

Padasjoen Säästöpankki on itsenäinen paikallista vähittäispankkitoimintaa harjoittava talletuspankki. Pankki tarjoaa nykyaikaisia rahoituspalveluita yksityishenkilöille, elinkeinonharjoittajille sekä pienille ja keskisuurille yrityksille toimialueellaan Päijät-Hämeessä. Pankilla on konttorit Padasjoella, Lahdessa (2kpl), Heinolassa, Hollolassa ja Nastolassa.

1.2. Liikkeeseen laskettava debentuurilaina, olennaiset tiedot

Liikkeeseen laskettavan Padasjoen Säästöpankin debentuurilainan I/2005 nimellismäärä on enintään 2 000 000 euroa. Lainan määrää on mahdollista korottaa enintään 3 000 000 euroon. Laina tarjotaan yleisön merkittäväksi. Lainaa voi merkitä liikkeeseenlaskijan kaikissa konttoreissa. Merkintäaika on 01.11.2005 – 31.1.2006 konttoreiden aukioloaikana.

Merkittäessä on maksettava merkinnän nimellismäärä kerrottuna kulloinkin voimassa olevalla emissiokursilla sekä lainaehtojen mukainen liikkeeseenlaskupäivästä merkinnän maksupäivään kertynyt korko. 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 1 000 000 euroa.

Debentuurit lasketaan liikkeeseen paperimuotoisina haltijavelkakirjoina. Lainan määrästä liikkeeseenlaskija antaa enintään 2 000 kappaletta 1 000 euron nimellisarvoista haltijalle asetettua debentuuria. Debentureja voi merkitä seuraavan määräisinä: Littera A 1 000 euroa, Littera B 5 000 euroa ja Littera C 10 000 euroa. Debentuurit päivätään 01.11.2005 ja ne numeroidaan juoksevasti. Kuhunkin debenturiin kuuluu viisi (5) maksulipuketta. Debentuurit luovutetaan asianmukaisesti kuitattua merkintätodistusta vastaan myöhemmin ilmoitettavassa paikassa kuuden (6) kuukauden kuluessa merkintäajan päättymisestä merkitsijälle tai sille, kenelle hänen oikeutensa on siirtynyt.

Lainan emissiokurssi on vaihtuva.

Laina-aika on viisi (5) vuotta. Lainan pääoma maksetaan takaisin suorittamalla debentuurien alkuperäinen nimellisarvo viidessä (5) yhtä suuressa vuotuisessa erässä alkaen 01.11.2006. Kunkin vuosina 2006 - 2010 maksettavan lyhennyserän suuruus on 20 % debentuurin nimellisarvosta.

Lainan pääomalle maksetaan kiinteä 3,00 prosentin vuotuista nimelliskorkoa. Korko maksetaan debentureihin liitettyjä maksulipukkeita vastaan vuosittain jälkikäteen jäljellä olevalle nimellisarvolle. Koronmaksupäivät ovat 01.11.2006, 01.11.2007, 01.11.2008, 01.11.2009 ja 01.11.2010. Korkotulon lähdevero peritään koronmaksun yhteydessä kulloinkin voimassaolevien lakien ja veroviranomaisten määräysten ja ohjeiden perusteella ja sen perimisen hoitaa liikkeeseenlaskija.

Liikkeeseenlaskija pidättää itselleen oikeuden maksaa debentuurilaina takaisin ennen sen eräpäivää. Liikkeeseenlaskija tai sen konserniin kuuluva yritys ei kuitenkaan voi maksaa debentuurilainaa takaisin ennen laina-ajan päättymistä ilman Rahoitustarkastuksen lupaa. Debentuurin haltijalle ei ole oikeutta vaatia lainan ennenaikaista takaisinmaksua.

Laina on debentuurilaina, jolla on liikkeeseenlaskijan muita velkasitoumuksia huonompi etuoikeus. Debentuurilainaa ei voida käyttää vastasaatavien kuittaamiseen. Lainalla ei ole vakuutta.

1.3. Riskitekijät

1.3.1. Padasjoen Säästöpankin liiketoimintaan liittyvät riskitekijät

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, kiinteistöriskit ja muut sijoitusriskit/osakeriskit sekä strategiset ja toimintariskit.

Padasjoen Säästöpankin riskienhallinta perustuu pankin hallituksen pankille vahvistamaan päämäärään ja liiketoimintastrategiaan, riskienhallintaohjeisiin, valtuusjärjestelmään sekä keskeisimmistä liiketoiminnan osa-alueista tuotettavaan raportointiin.

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

Luottoriskien hallinnan tavoitteena on rajoittaa asiakasvastuista syntyvien riskien tulos- ja vakavaraisuusvaikutukset hyväksyttävälle tasolle.

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.

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

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

Osakeriskillä tarkoitetaan mm. julkisesti noteerattavien osakkeiden ja rahasto-osuuksien kurssimuutosten aiheuttamaa tulosvaikutusta. Tavoitteena osakesijoituksissa on hankkia tuotto-riskisuhteeltaan kilpailukykyinen tuotto sijoitetulle pääomalle. Pankki sijoittaa osakkeisiin ja osuuksiin vain siten, että kurssimuutosten tulosvaikutus ei vaaranna pankin vakavaraisuutta tai kannattavuutta.

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.

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.

1.3.2. Liikkeeseen laskettavaan debentuurilainaan liittyvät riskitekijät

Liikkeeseenlaskijariski

Liikkeeseen laskettavalle Padasjoen Säästöpankin debentuurilainalle 1/2005 ei ole asetettu vakuutta ja sillä on huonompi etuoikeus kuin pankin muilla sitoumuksilla. Jos pankki julistetaan maksukyvyttömäksi debentuurilainan juoksuaikana, merkitsee tämä sitä, että sijoittaja voi menettää sijoittamansa pääoman kokonaan tai osittain.

Tuotto ja takaisinmaksu

Arvopaperimarkkinoilla sijoittamiseen liittyy aina riskejä. Arvopaperien historiallinen kehitys ei ole taatua tulevaisuutta tuotosta. Sijoittaja vastaa itse omien sijoituspäätöksensä taloudellisista seuraamuksista. Debentuurilainan tuoton määrä riippuu sen korosta ja koronlaskuperusteista sekä emissiokurssista.

Jälkimarkkinat

Debentuurit ovat haltijavelkakirjoja, jotka voidaan myydä edelleen laina-aikana. Debentuurilainaa ei kuitenkaan noteerata julkisesti. Liikkeeseenlaskijan konttorit ottavat vastaan osto- ja myyntitoimeksiantoja.

Verotus

Korosta tai hyvityksestä peritään voimassa olevien lakien ja veroviranomaisten määräysten mukainen vero. Lainan ja sen tuoton verokohtelussa laina-aikana tapahtuvat muutokset voivat vaikuttaa sijoittajan saamaan nettotuottoon.

2. RISKITEKIJÄT

2.1. Padasjoen Säästöpankin toimintaan liittyvät riskit

2.1.1. 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 riskinkantokykyyn. Riskienhallinnan keskeiset osa-alueet ovat luottoriskit, rahoitus- ja korkoriskit, kiinteistöriskit ja muut sijoitusriskit/osakeriskit sekä strategiset ja toimintariskit.

2.1.2. Periaatteet

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

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

Pankki pitää vakavaraisuutensa turvallisella tasolla. Pankin vakavaraisuutta ja riskienkantokykyä vahvistetaan kannattavalla liiketoiminnalla. Luotto- ja muiden riskien muodostaman tappioutahan pankki kattaa tilinpäätöksessään riittävillä luottotappio- ja muilla kulukirjauksilla.

2.1.3. Luottoriskit

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

Pankin keskeisiä asiakasryhmiä ovat toimialueen henkilöasiakkaat sekä pienyritykset. Pankin varainhankinnasta pääosa on sijoitettu luottoina pankin asiakkaille. Luotonannosta 31.12.2004 kotitalouksien ja elinkeinonharjoittajien yhteinen osuus on noin 70 %. Maaseutuyrittäjien osuus luotonannosta on 3 % ja muiden 27 %. Valtaosa, 58,8 %, pankin koko luotonannosta on myönnetty asuntovakuutta vastaan.

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

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

Luottokannan tilaa, mm. takaisinmaksussa esiintyviä viivästyksiä ja järjestämättömiä luottoja, seurataan jatkuvasti. Hallitukselle raportoidaan säännöllisesti 2 kertaa vuodessa kolmenkymmenen suurimman asiakas-

kokonaisuuden asiakasvastuut ja 4 kertaa vuodessa järjestämättömät luotot. Raportointi sisältää mm. riskien määrän ja kehityksen asiakaskokonaisuuksittain ja luottokelpoisuusluokittain.

Pankilla ei ole asiakaskokonaisuuksia, joiden vastuut ylittäisivät luottolaitoslain asettaman ylärajan 25 prosenttia pankin omista varoista, eikä myöskään sellaisia asiakaskokonaisuuksia, joiden vastuut pankille ylittäisivät 10 prosenttia pankin omista varoista. Tehtyjen selvitysten perusteella pankin luottokantaan ei sisälly sellaisia luottotappiουhkia, joilla olisi olennaista vaikutusta pankin vuositulostasoon ja riskinkantokykyyn.

2.1.4. Rahoitusriski

Rahoitusriski on jälleerahoituksen 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.

Padasjoen Säästöpankki hankkii tarvitsemansa jälleerahoituksen talletuksina omalta toimialueeltaan. Talletustiliehtojen mukaan merkittävä osa jälleerahoituksesta on avistaehtoista jakautuen kuitenkin yli 17 800 tallettaja-asiakkaalle. Pankin tavoitteena on pidentää jälleerahoituksensa maturiteettia ja ylläpitää laajaa rahoituspohjaa.

Pankki sijoittaa varainhankinnastaan enintään 92 % luotonantoon ja pitää maksuvalmiutensa hyvänä sijoittamalla likvidit varat pääosin jälkimarkkinakelpoisiin rahoitusinstrumentteihin ja lyhytaikaisiin talletuksiin muihin rahalaitoksiin. Vuoden 2004 aikana pankin rahoitusasema oli jatkuvasti hyvä ja vakaa.

2.1.5. 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 12/2004 oli 95 % viitekorkosidonnaisia, kun taas talletuksista 79 % oli kiinteäkorkoisia. Korkoriskin hallitsemiseksi pankin tavoitteena on edelleen tasapainottaa saatavien ja velkojen korkoperusteita.

Korkoriskin mittaamisessa käytetään gap-analyysia. Herkkyysanalyysi mittaa yhden prosenttiyksikön korkotason muutoksen vaikutusta rahoituskatteeseen. Tällä tavoin laskettu pankin korkoriski oli 31.12.2004 1,03 %:a vuoden 2003 rahoituskatteesta.

2.1.6. Kiinteistöriski ja muut sijoitusriskit/osakeriskit

Kiinteistöriskillä tarkoitetaan kiinteistöomaisuuteen kohdistuvaa arvonalentumis-, tuotto- tai vahingoittumisriskiä. Kiinteistösisjoitukset eivät kuulu pankin ydinliiketoimintaan. Pankin kiinteistöt 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.

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

Osakeriskillä tarkoitetaan mm. julkisesti noteerattavien osakkeiden ja rahasto-osuuksien kurssimuutosten aiheuttamaa tulosvaikutusta. Tavoitteena osakesijoituksissa on hankkia tuotto-riskisuhteeltaan kilpailukykyinen tuotto sijoitetulle pääomalle. Pankki sijoittaa osakkeisiin ja osuuksiin vain siten, että kurssimuutosten tulosvaikutus ei vaaranna pankin vakavaraisuutta tai kannattavuutta.

2.1.7. 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 vuositason suunnitelmat säännöllisesti. Suunnittelussa hyödynnetään Säästöpankkiliiton analyyseja säästöpankkien tilasta ja kehityksestä sekä keskusrahallituksen analyyseja ja ennusteita toimialan, kilpailutilanteen ja taloudellisen toimintaympäristön kehityksestä sekä ryhmän yhteisesti keskusyksikölle vahvistamaa suunnitteluasiakirjaa.

2.1.8. Toimintariskit

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 vähentää laajasti käytössä olevat vakiouotoiset (viranomaisten hyväksymät) sopimusehdot. Tietojärjestelmien toimintahäiriöistä aiheutuviin riskeihin on pyritty varautumaan jatkuvuussuunnittelulla.

2.2. Debentuurilainaan liittyvät riskitekijät

2.2.1. Liikkeeseenlaskijariski

Liikkeeseen laskettavalle Padasjoen Säästöpankin debentuurilainalle 1/2005 ei ole asetettu vakuutta ja sillä on huonompi etuoikeus kuin pankin muilla sitoumuksilla. Jos pankki julistetaan maksukyvyttömäksi debentuurilainan juoksuaikana, merkitsee tämä sitä, että sijoittaja voi menettää sijoittamansa pääoman kokonaan tai osittain.

Padasjoen Säästöpankki kuuluu Säästöpankkien vakuusrahastoon. Vakuusrahaston tehtävänä on säästöpankkien vakaan toiminnan turvaaminen. Vapaaehtoisessa vakuusrahastossa pankki ei kuulu sellaiseen yhteisvastuujärjestelyyn, jossa se vastaisi toisen pankin veloista ja sitoumuksista.

2.2.2. Debentuurilainan markkinoihin liittyvät riskitekijät

Tuotto ja takaisinmaksu

Arvopaperimarkkinoilla sijoittamiseen liittyy aina riskejä. Arvopaperien historiallinen kehitys ei ole tae tulevas-ta tuotosta. Sijoittaja vastaa itse omien sijoituspäätöksensä taloudellisista seuraamuksista. Debentuurilainan tuoton määrä riippuu sen korosta ja koronlaskuperusteista sekä emissiokurssista. Emissiokurssin noustessa lainan efektiivinen tuotto laskee ja vastaavasti emissiokurssin laskiessa, efektiivinen tuotto nousee. Liikkeeseenlaskija määrittelee emissiokurssin vallitsevan markkinatilanteen mukaisesti.

Jälkimarkkinat

Debentuurit ovat haltijavelkakirjoja, jotka voidaan myydä edelleen laina-aikana. Debentuurilainaa ei kuitenkaan listata pörssiin eikä noteerata julkisesti. Padasjoen Säästöpankki ei voi taata, että lainalle muodostuu laina-aikana jatkuva päivittäinen jälkimarkkina. Sijoittajan tulee ottaa huomioon, että debentuurilainan ennen eräpäivää myyminen saattaa johtaa myyntitappion tai – voiton syntymiseen. Myyntitappion riskiä ei kuitenkaan ole, jos debentuurin pitää koko laina-ajan. Yleisen korkotason nousu voi myös laskea debentuurin myyntiarvon alle sen nimellisarvon, jos lainan myy kesken sen juoksuajan. Liikkeeseenlaskijan konttorit ottavat vastaan osto- ja myyntitoimeksiantoja.

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

Verotus

Debentuurilainan 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.

3. YLEISTÄ

3.1. Tarjousesitteen hyväksyminen

Tämä 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, sekä Rahoitustarkastuksen antamien sääntöjen ja tulkintojen mukaisesti.

Rahoitustarkastus on hyväksynyt tarjousesitteen, mutta ei vastaa sen tietojen oikeellisuudesta. Rahoitustarkastuksen hyväksymispäätöksen diaarinumero on 24/251/2005.

3.2. Tarjousesitteen julkaiseminen

Tarjousesite on maksutta saatavilla Padasjoen Säästöpankin kaikissa konttoreissa kunkin konttorin aukioloaikana ja internetissä osoitteessa www.padasjoensp.fi viimeistään kaksi pankkipäivää ennen kuin debentuurilainan tarjoaminen alkaa.

Tarjousesitettä täydennetään, jos siinä olevissa tiedoissa ilmenee ennen tarjouksen päättymistä virhe tai puute, joka voi vaikuttaa sijoittajan mahdollisuuteen tehdä perusteltu päätös.

3.3. Päätös debentuurilainan liikkeeseenlaskusta

Padasjoen Säästöpankin hallitus on 20.9.2005 päättänyt laskea liikkeelle Padasjoen Säästöpankin debentuurilainan I/2005.

3.4. Tarjousesitteestä vastuulliset henkilöt

Padasjoen Säästöpankin hallitus ja toimitusjohtaja ovat vastuussa tästä tarjousesitteestä.

Hallituksen jäsenet

Tapio Hopsu
puheenjohtaja, asiakaspalvelupäällikkö

Antero Pelli
varapuheenjohtaja, maanviljelijä

Hannu Hartman
lehtori

Eila Leppänen
toimitusjohtaja

Osmo Pieski
hallintojohtaja

Pekka Vahter
laskentakonsultti
Ei osallistu toistaiseksi (4.10.2005 alkaen)
hallitustyöskentelyyn.

Esko Kolli
toimitusjohtaja

Hallituksen varajäsenet

Juha Viljamaa
yrittäjä

Urpo Honkola
maanviljelijä

Toimitusjohtaja

Esko Kolli
MMM

Hallituksen ja toimitusjohtajan työosoite: Padasjoen Säästöpankki, Torikatu 3, 15110 Lahti.

3.5. 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.

Lahdessa lokakuun 24. päivänä 2005

Padasjoen Säästöpankin hallitus

3.6. Tilintarkastuksesta vuosina 2003 - 2004 vastuulliset henkilöt

Pauli Hirviniemi, KHT
Osoite: Aleksanterinkatu 17 A 6.krs, 15110 Lahti

Varatilintarkastaja:
Ernst & Young, KHT-yhteisö

Pankin isännät ovat syyskokouksessaan 24.11.2004 valinneet tilintarkastajat jatkamaan tehtävässään vuonna 2005.

Tilintarkastuskertomukset vuosilta 2003 - 2004 ja osavuositarkastuksen tarkastus ovat esitteen sivuilla 67 - 69.

4. DEBENTUURIN I/2005 KESKEISET TIEDOT

4.1. Tiedot yleisölle tehtävästä tarjouksesta ja tarjottavasta arvopaperista

Padasjoen Säästöpankin debentuurilaina I/2005

2.1 Lainaehdot

(1) Lainan määrä

Padasjoen Säästöpankki (jäljempänä Liikkeeseenlaskija) laskee liikkeeseen velkakirjalain 5. luvun 34 §:ssä tarkoitetun debentuurilainan (jäljempänä Laina), jonka nimellismäärä on enintään 2 000 000 euroa. Lainan määrää on mahdollista korottaa enintään 3 000 000 euroon. Tieto lopullisesta merkintämäärästä on saatavilla merkintäpaikoista sekä internetistä osoitteesta: www.padasjoensp.fi viisi (5) pankkipäivää merkintäajan päättymisen jälkeen. Lainan valuutta on euro, eikä sitä ole mahdollisuus vaihtaa toiseksi valuutaksi.

(2) Merkintä

Lainan liikkeeseenlaskupäivä on 01.11.2005. Laina tarjotaan yleisön merkittäväksi. Lainaa voi merkitä Liikkeeseenlaskijan kaikissa konttoreissa.

Merkintäaika on 01.11.2005 – 31.01.2006 konttoreiden aukioloaikana.

Merkittäessä on maksettava merkinnän nimellismäärä kerrottuna kulloinkin voimassa olevalla emissiokurssilla sekä lainaehdojen mukainen liikkeeseenlaskupäivästä merkinnän maksupäivään kertynyt korko. Nimellisen merkintämäärän tulee olla jaollinen tuhannella (1 000).

Liikkeeseenlaskija päättää erikseen menettelytavoista ja toimenpiteistä mahdollisessa yli- tai alimerkintätilanteessa ja sillä on myös oikeus keskeyttää merkintä tai pidentää merkintäaikaa tai korottaa lainan nimellismäärää enintään 1 000 000 euroa.

(3) Debentuurit

Lainan määrästä Liikkeeseenlaskija antaa enintään 2 000 kpl 1 000 euron nimellisarvoista haltijalle asetettua debentuuria. Debentoureja voi merkitä seuraavan määräisinä:

Littera A: 1 000 €

Littera B: 5 000 €

Littera C: 10 000 €

Debentuurit päivätään 01.11.2005 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 kuuden (6) kuukauden kuluessa merkintäajan päättymisestä merkitsijälle tai sille, jolle hänen oikeutensa on siirtynyt.

(4) Emissiokurssi

Lainan emissiokurssi on vaihtuva. Liikkeeseenlaskija pidättää oikeuden määritellä emissiokurssi tapauskohtaisesti vähintään 100 000 euron suuruisille merkinnöille.

(5) Laina-aika ja takaisinmaksu

Laina-aika on viisi (5) vuotta. Lainan pääoma maksetaan takaisin suorittamalla debentuurien alkuperäinen nimellisarvo viidessä (5) yhtä suuressa vuotuisessa erässä alkaen 01.11.2006. Kunkin vuosina 2006 - 2010 maksettavan lyhennyserän suuruus on 20 % debentuurien nimellisarvosta.

(6) Korko

Lainan pääomalle maksetaan kiinteää 3,00 prosentin vuotuista nimelliskorkoa. Korko maksetaan debentureihin liitetyjä maksulipukkeita vastaan vuosittain jälkikäteen jäljellä olevalle nimellisarvolle. Koronmaksupäivät ovat 01.11.2006, 01.11.2007, 01.11.2008, 01.11.2009 ja 01.11.2010. Korko lasketaan kullekin korkojaksolle mukaan lukien korkojakson ensimmäinen päivä ja pois lukien korkojakson viimeinen päivä. Ensimmäinen korkojakso alkaa liikkeeseenlaskupäivänä ja päättyy ensimmäisenä koronmaksupäivänä. Kukin seuraava korkojakso alkaa edellisenä koronmaksupäivänä ja päättyy sitä seuraavana koronmaksupäivänä.

Koronlaskuperusteena käytetään todellisten korkokauden päivien lukumäärää jaettuna vuodella, jossa on todellisten päivien mukainen määrä päiviä (Todelliset/ Todelliset). Debentureille ei kerry korkoa lainan eräpäivän ja maksulipukkeiden ensimmäisen lunastettavaksi esittämispäivän väliseltä ajalta.

(7) Maksut

Debentuurin korko ja pääoma maksetaan debentureihin liitetyjä maksulipukkeita vastaan Liikkeeseenlaskijan kaikissa konttoreissa. Näissä ehdoissa mainitun maksulipukkeen haltija on oikeutettu maksulipuketta vastaan nostamaan siinä tarkoitetun koron ja kuoletuksen, vaikkei debenturi olisikaan hänen hallussaan.

Mikäli koron tai pääoman maksupäivä ei ole pankkipäivä Suomessa, maksu siirtyy seuraavaan pankkipäivään. Maksamisen siirtyminen ei oikeuta debentuurin tai maksulipun haltijaa lisäsuoritukseen.

Mikäli maksulippua ei ole debentuurin haltijasta johtuvasta syystä esitetty lunastettavaksi viiden (5) vuoden kuluessa sen erääntymisestä, on oikeus maksun saantiin siitä menetetty.

(8) Ennenaikainen takaisinmaksu

Liikkeeseenlaskija pidättää itselleen oikeuden maksaa debentuurilaina ennenaikaisesti takaisin ennen sen eräpäivää. Liikkeeseenlaskija tai sen konserniin kuuluva yritys ei kuitenkaan voi maksaa debentuurilainaa takaisin ennen laina-ajan päättymistä ilman Rahoitustarkastuksen lupaa. Debentuurin haltijalla ei ole oikeutta vaatia lainan ennenaikaista takaisinmaksua.

Lainan pääomalle ei makseta korkoa takaisinmaksupäivän jälkeiseltä ajalta.

(9) Maksulipukkeiden kuolettaminen

Kadonneita tai turmeltuneita maksulipukkeita voidaan kuolettaa asiakirjain kuolettamisesta 14. päivänä elokuuta 1901 annetun lain säätämässä järjestyksessä.

(10) Lainan etuoikeusasema ja vakuus

Laina on debentuurilaina, jolla on liikkeeseenlaskijan muita velkasitoumuksia huonompi etuoikeus. Debentuurilainaa ei voida käyttää vastasaatavien kuittaamiseen. Lainalla ei ole vakuutta.

(11) Lainaa koskevat ilmoitukset

Tätä Lainaa koskevat ilmoitukset debentuurien haltijoille julkaistaan Etelä-Suomen Sanomissa ja Itä-Häme -lehdessä, ja näin julkaistun ilmoituksen katsotaan tulleen debentuurien haltijoiden tiedoksi julkaisupäivänä.

(12) Ylivoimainen este

Liikkeeseenlaskija ei vastaa debentuurin haltijaan nähden vahingosta, joka aiheutuu

- a) viranomaisen toimenpiteestä, sodasta tai sodan uhasta, kapinasta tai kansalaislevottomuudesta;
- b) Liikkeeseenlaskijasta riippumattomasta tai sen toimintaan olennaisesti vaikuttavasta häiriöstä posti- tai teleliikenteessä taikka sähkövirran saannissa;
- c) Liikkeeseenlaskijan toiminnon tai toimenpiteen viivästyemisestä 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.

(13) Asiakirjojen nähtävillä olo

Lainaa ja Liikkeeseenlaskijaa koskevat asiakirjat ovat jäljennöksinä nähtävissä toimistoaikana Liikkeeseenlaskijan pääkonttorissa osoitteessa Keskustie 20, 17500 Padasjoki.

(14) Sovellettava laki ja oikeuspaikka

Tähän lainaa sovelletaan Suomen lakia. Tästä Lainasta johtuvat riidat ratkaistaan Lahden käräjäoikeudessa. Kantajan ollessa kuluttaja kanteen voi kuitenkin nostaa oman asuinpaikan yleisessä alioikeudessa.

(15) Velkojien kokous

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

Kokouskutsu velkojienkokoukseen on julkaistava vähintään 10 päivää ennen kokouspäivää kohdan 11 mukaisesti. Kokouskutsussa on mainittava kokouksen aika, paikka ja asialista sekä tiedot siitä, miten velkakirjan haltijan on meneteltävä voidakseen osallistua kokoukseen.

Velkojien kokous on pidettävä Padasjoella 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 päätösvaltaisuu den 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 velkojien kokouksessa 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.

(16) Muut ehdot

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

4.2. Ohjeet merkitsijöille

(1) Merkintätodistus

Todistukseksi maksetusta merkinnästä merkitsijä saa kuitatun merkintätodistuksen, jota vastaan debentuurit luovutetaan lainaehtojen 3. kohdan mukaisesti.

(2) Kulut

Merkitsijöiltä ei veloiteta merkinnöistä erillisiä kuluja.

(3) Lainan vakuus

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

(4) Lainan efektiivinen tuotto ja duraatio

Lainan efektiivinen tuotto on 3,00 % liikkeeseenlaskupäivänä, jos emissiokurssi on 100 %. Emissiokurssin noustessa efektiivinen tuotto laskee ja emissiokurssin laskiessa efektiivinen tuotto nousee.

Lainan duraatio on 2,89 vuotta 100 % emissiokurssilla. Duraatio on lainan koron ja pääoman maksujen nykyaivoilla painotettu laina-ajan keskiarvo.

Efektiivinen korkotuotto on laskettu arvopaperimarkkinoilla yleisesti käytetyllä nykyarvomenetelmällä. Duraation laskentakaava on seuraava:

$$D = \sum_{t=1}^n \frac{CF_t / (1+y)^t}{P}$$

missä: D = duraatio
P = velkakirjan hinta
CF = kassavirta
t = aika
y = tuotto

(5) Jälkimarkkinat

Debentureja voi myydä kesken laina-ajan. Debentureja koskevia osto- ja myyntitoimeksiantoja otetaan vastaan Padasjoen Säästöpankin konttoreissa. Debentuurilainaa ei noteerata julkisesti.

(6) Merkintäsitoumus

Lainalle ei ole annettu merkintäsitoumusta.

(7) Yli- tai alimerkintä

Merkintöjä otetaan vastaan enintään lainan määrää vastaava määrä. Padasjoen Säästöpankki päättää toimenpiteistä mahdollisessa merkintäaikana tapahtuvassa yli- tai alimerkintätilanteessa ja sillä on oikeus keskeyttää merkintä tai pidentää merkintäaikaa tai korottaa nimellismäärää enintään 1 000 000 euroa.

(8) Arvio lainan liikkeeseenlaskijalle kertyvästä pääomasta sekä suunniteltu käyttötapa

Lainan tullessa kokonaan merkityksi liikkeeseenlaskusta arvioidaan kertyvän n. 1 990 000 euroa, kun on vähennetty kaikki liikkeeseenlaskuun liittyvät ulkoiset kulut ja palkkiot. Laina on tarkoitettu käyttämään tavanomaiseen liiketoimintaan ja se on osa liikkeeseenlaskijan varainhankintaa.

(9) Verotus

Pankki perii maksettavasta korosta kulloinkin voimassaolevien lakien ja veroviranomaisten määräysten ja ohjeiden perusteella maksettavaksi määrätyn veron. Debentureista maksettava korko on lähdeveron alaista Suomessa asuville luonnollisille henkilöille ja suomalaisille kuolinpesille. Voimassa olevan lain mukaan lähdeveron suuruus on 28 % vuodelta 2005 kertyvästä korosta. Debentuurien pääoma ei ole edellä mainituille verovelvollisille verotuksessa veronalaista varallisuutta.

Jos debentuurit myydään laina-aikana, verotetaan mahdollista luovutusvoittoa ja saatua kertynyttä korkoa (jälkimarkkinahyvitys) pääomatulona. Vuonna 2005 pääomatulojen veroprosentti on 28 %. Pankki toimittaa saadusta jälkimarkkinahyvityksestä ennakonpidätyksen. Mahdollinen luovutustappio on vähennyskelpoinen erä myyntivuonna ja sitä seuraavana kolmena verovuonna saaduista luovutusvoitoista. Ostettaessa debentureja laina-aikana maksettu jälkimarkkinahyvitys on vähennyskelpoinen erä pääomatulojen verotuksessa tai niiden puuttuessa tuloverolain sallimissa rajoissa ansiotulojen verotuksessa. Pankki toimittaa maksetusta jälkimarkkinahyvityksestä tiedon verohallinnolle.

Debentuurien pääomaa ja korkoa, josta on maksettu lähdevero, ei tarvitse ilmoittaa veroilmoituksessa. Sama koskee ennakonpidätyksen kohteena ollutta jälkimarkkinahyvitystä. Mahdollinen luovutusvoitto tai -tappio on sen sijaan ilmoitettava.

Muulle yhteisöille kuin yleishyödyllisille yhteisöille, samoin kuin yhtymälle, korko on veronalaista tuloa.

Nämä verotusta koskevat tiedot perustuvat 30.9.2005 voimassa olleeseen lainsäädäntöön.

5. TIETOJA PADASJOEN SÄÄSTÖPANKISTA

5.1. Yleistä Padasjoen Säästöpankista

Padasjoen Säästöpankki on perustettu vuonna 1902 ja merkitty kaupparekisteriin 17.2.1920 rekisterinumerolla 41.478. Pankin yritys- ja yhteisötunnus on 0151889-9.

Pankin kotipaikka on Padasjoki ja pääkonttorin osoite Keskustie 20, 17500 Padasjoki, jossa asiakirjat ovat nähtävillä. Pankkiin sovelletaan Suomen lainsäädäntöä.

Pankki harjoittaa luottolaitostoiminnasta annetun lain ja säästöpankkilain mukaista luottolaitostoimintaa, siten kuin pankin sääntöjen 2 §:ssä säädetään. Lisäksi pankki tarjoaa sijoituspalveluyrityksistä annetun lain 3 §:n tarkoittamista sijoituspalveluista arvopaperinvälitystä sekä saman lain 16 §:n 1 momentin 5 kohdassa tarkoitettua sijoituskohteiden säilytys- ja hoitopalvelua.

Pankki on Säästöpankkiliiton jäsenpankki.

Pankin keskusrahallaitoksena toimii Aktia Säästöpankki Oyj.

Padasjoen Säästöpankki kuuluu säästöpankkien vapaaehtoiseen vakuusrahastoon, jonka tehtävänä on säästöpankkien vakaan toiminnan turvaaminen. Säästöpankkia valvoo ja tarkastaa Säästöpankkitarkastus. Padasjoen Säästöpankki on myös julkisen valvonnan alainen luottolaitos, jota Suomen Pankin yhteydessä toimiva Rahoitustarkastus valvoo.

Pankilla on seuraavat tytäryhtiöt: Kiinteistö Oy Padasjoen Säästötori, Kiinteistö Oy Heinolan Torikatu 6 ja Hollolan Liikekeskus Oy. Pankki ei tee konsernitilinpäätöstä eikä ole minkään konsernin tytär- tai osakkuusyhtiö.

5.2. Hallinto

Yleistä hallinnosta

Padasjoen Säästöpankin hallintoa hoidetaan luottolaitostoiminnasta annetun lain, säästöpankkilain sekä Padasjoen Säästöpankkia varten vahvistettujen sääntöjen mukaisesti. Hallintoa koskevia sääntöjä sisältyy myös pankin yleisiin ohjeisiin, joissa on eri hallintoelinten vastuualueiden yksityiskohtaisempi määrittely. Tytäryhtiöiden hallintoa hoidetaan kiinteistö- ja asunto-osakeyhtiöistä annettujen lakien mukaisesti.

Säästöpankin ylimpänä hallintoelimenä ovat isännät. Isäntien tehtävänä on käsitellä heille säästöpankkilain 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.

Padasjoen Säästöpankin isännistössä on 45 jäsentä. Pankin sääntöjen mukaan heitä on oltava vähintään 24 ja enintään 45. Isännistön puheenjohtajana toimii maanviljelijä Antti Räsänen ja varapuheenjohtajana tuntiopettaja Anne Lahtinen.

Säästöpankin hallituksen tehtävänä on edustaa säästöpankkia ja johtaa pankin toimintaa lain, sääntöjen ja isäntien antamien ohjeiden mukaisesti. Padasjoen Säästöpankin hallituksessa on seitsemän jäsentä. Pankin

sääntöjen mukaan heitä on oltava vähintään viisi ja enintään kahdeksan. Hallituksen puheenjohtajana toimii asiakaspalvelupäällikkö Tapio Hopsu ja varapuheenjohtajana maanviljelijä Antero Pelli.

Hallituksen valitsema toimitusjohtaja huolehtii pankin juoksevasta hallinnosta hallituksen antamien ohjeiden mukaisesti. Hallituksen nimittämä pankin johtoryhmä osallistuu pankin juoksevaa liiketoimintaa koskevaan päätöksentekoon hallituksen johtoryhmälle vahvistaman toimintaohjeen mukaisesti.

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

Isännät

Padasjoen Säästöpankin isännistön jäsenet:

Räsänen Antti, puheenjohtaja
Lahtinen Anne, varapuheenjohtaja
Alatupa Seija
Artjoki Jyrki
Heikkinen Toivo
Heinonen Oiva
Hongisto Veijo
Hännikäinen Kirsi
Isakkila Paula
Jussila Pasi
Kalliovirta Jouni
Kirsi Jukka
Koljonen Antero
Kortelainen Raimo
Kotka Lasse
Kotro Reino
Laakso Pirkko
Laaksonen Ahti
Lahtinen Reijo
Lempinen Timo
Manselius Sarianne
Miettinen Kari
Mikkola Matti

Mikkola Mauri
Niemelä Timo
Nikkarikoski Pirkko
Nuutinen Helen
Perkiö Irmeli
Puska Eeva
Rantala Matti
Rasa Satu
Reinikka-Järvinen Tiina
Rintasaari Brita
Riutta-Helleri Tuulikki
Saarikko Matti
Santalahti Esa
Siltala Tapio
Sipilä Kalle
Stenhammar Helena
Suokas Leena
Särkiö Heikki
Tevajärvi Tero
Tuuli Tuomo
Viljanen Arto
Virtanen Tapio

Hallitus

Padasjoen Säästöpankin hallituksen jäsenet:

Hopsu Tapio, *puheenjohtaja*, asiakaspalvelupäällikkö
Hartman Hannu, lehtori
Pieski Osmo, hallintojohtaja
Esko Kolli, toimitusjohtaja

Pelli Antero, *varapuheenjohtaja*, maanviljelijä
Leppänen Eila, toimitusjohtaja
Vahter Pekka, laskentakonsultti, ei osallistu toistaiseksi (4.10.2005 alkaen) hallitustyöskentelyyn.

Hallituksen työosoite: Padasjoen Säästöpankki, Torikatu 3, 15110 Lahti.

Johtoryhmä

Padasjoen Säästöpankin johtoryhmän jäsenet:

Esko Kolli, toimitusjohtaja
Elisabeth Kallio, hallintopäällikkö

Johanna Siiropää, hallintopäällikkö
Ritva Rosenqvist, palvelupäällikkö

Johtoryhmän työosoite: Padasjoen Säästöpankki, Torikatu 3, 15110 Lahti..

5.3 Padasjoen Säästöpankin toimiala

Padasjoen Säästöpankki on itsenäinen paikallista vähittäispankkitoimintaa harjoittava talletuspankki. Pankki tarjoaa nykyaikaisia ja monipuolisia rahoituspalveluita yksityishenkilöille, elinkeinonharjoittajille sekä pienille ja keskisuurille yrityksille.

Pankin palveluvalikoimaan kuuluvat päivittäiset pankkiasiat, säästäminen ja sijoittaminen sekä luotonanto. Tuotteet on jaettu kolmeen kokonaisuuteen - maksaminen, säästäminen ja lainaaminen.

5.4 Päämarkkinat

Padasjoen Säästöpankki toimii Päijät-Hämeessä. Pankilla on kuusi konttoria, jotka sijaitsevat Padasjoella, Lahdessa (2kpl), Heinolassa, Hollolassa ja Nastolassa.

Padasjoen Säästöpankin suurimman asiakasryhmän muodostavat henkilöasiakkaat, jotka edustavat noin 90:tä prosenttia asiakasmäärästä. Pankin asiakkaiden käytettävissä on muiden säästöpankkien ja paikallisuuspankkien konttoriverkosto ympäri Suomen. Lisäksi asiakkaiden käytössä on Automatia Pankkiautomaatit Oy:n kanssa tehdyn sopimuksen myötä koko maan kattava, noin 1 700 Otto.-käteisautomaatin verkosto.

6. TALOUDELLISET TIEDOT

Padasjoen Säästöpankin tilinpäätökset tilikausilta 2004 ja 2003 on laadittu ja esitetty kirjanpito- ja luottolaitostoimintalain säännösten, valtionvarainministeriön luottolaitoslain tilinpäätöksestä antaman asetuksen (21.12.2000/1259) sekä Rahoitustarkastuksen määräysten 106.1 ja 106.2 mukaisesti.

6.1. Padasjoen Säästöpankin tilinpäätös 2003, tarjousesitteen sivut 20 – 41

6.2. Padasjoen Säästöpankin tilinpäätös 2004, tarjousesitteen sivut 42 – 62

6.3. Padasjoen Säästöpankin osavuosikatsaus, tarjousesitteen sivut 63 - 65



HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS 1.1 - 31.12.2003

Padasjoen Säästöpankki on paikallispankki, joka toimii Päijät-Hämeen maakunnassa. Vuosi 2003 oli pankin 102. toimintavuosi. Pankin asiakaskunta koostuu lähinnä yksityisasiakkaita ja toimialueen pienyrityksistä.

PANKIN LIKETOIMINTA

Padasjoen Säästöpankin liiketoiminnan kasvu ja tuloskehitys jatkuivat odotusten mukaisesti tilikauden aikana. Pankki keskittyi toimintasuunnitelmansa mukaisesti parantamaan kannattavuuttaan.

Pankin tase kasvoi vuoden 2003 aikana 10,6 %, ja tase oli vuoden lopussa 151,6 milj. euroa. Talletusten kasvu oli 12,0 milj. euroa eli 10,2 %. Pankin varainhankinta oli yhteensä 135,0 milj. euroa (121,9 milj.euroa) Luotot kasvoivat 10,4 % ja olivat tilikauden päättyessä 121,2 milj. euroa. Pankki sai uusia asiakkaita vuoden aikana 1 361, ja pankin asiakasmäärä on yli 19 200.

Liiketoiminnan hyvä kehitys saavutettiin luotettavalla, asiakaslähtöisellä ja ajanhenkisellä toimintatavalla. Pankki- ja vakuutustoiminnan yhteistyön konkreettiset toimet aloitettiin alkuvuodesta perustamalla yhteiskonttori Heinolaan. Jatkoa yhteistyö sai loppuvuodesta, kun pankki avasi palvelupisteen Lahden Pohjolan tiloihin ja Pohjolan palvelupiste aloitti toimintansa Lahden konttorin tiloissa.

Säästöpankit, Pohjola ja Suomi-yhtiöt käynnistivät vuonna 2003 monipuolisen ja laaja-alaisen itsenäisten osapuolten yhteistyön pankki- ja vakuutustoiminnan alueilla. Osapuolet aloittivat Pohjolan vahinkovakuutus- ja rahastotuotteiden sekä Suomen henki-, eläke- ja säästövakuutus tuotteiden tarjonnan säästöpankeissa ja valmistelivat konttoriverkostoyhteistyötä. Säästöpankit ja Pohjola käynnistivät toukokuussa yhdessä erityisesti säästöpankkien asiakkaille tarkoitetun Sp-Rahastoyhtiö Oy:n. Säästöpankkien, Pohjolan ja Suomi-yhtiöiden omistama Nooa Säästöpankki Oy aloitti toiminnan pääkaupunkiseudulla keväällä 2003. Lisäksi säästöpankit ja Ilmarinen solmivat TEL/YEL -eläkevakuutusten markkinointiyhteistyösopimuksen.

TULOS

Padasjoen Säästöpankin liikevoitto oli 1 854 tuhatta euroa (1 832 tuhatta euroa). Liikevoittoprosentiksi taseen vuosikeskiarvosta muodostui 1,3 % (1,4 %).

Pankin keskeiset tuloslaskelman erät ovat kehittyneet edelliseen vuoteen verrattuna seuraavasti:

Tuhatta euroa	1-12/2003	1-12/2002	Muutos%
Rahoituskate	4 066	4 377	-7,1
Muut tuotot	2 052	1 728	18,8
Tuotot yhteensä	6 118	6 105	0,2
Henkilöstökulut	-1 380	-1 544	-10,6
Muut hallinnon kulut	-1 264	-1 211	4,4
Muut kulut	-1 475	-1 325	11,3
Luottotappiot	-145	-193	-24,9
Liikevoitto	1 854	1 832	1,2
Tilikauden tulos	869	858	1,3
Kulujen suhde tuottoihin	0,7	0,7	

Liiketuloksen hyvä kehitys korkotason laskusta huolimatta johtui palkkio- ja muiden tuottojen kasvusta ja henkilöstökulujen vähenemisestä. Rahoituskate pieneni 311 tuhannella eurolla eli 7,1 %:lla 4 066 tuhanteen euroon. Korkotuotot vähenivät edellisvuoteen verrattuna 469 tuhatta euroa eli 6,9 % ja korkokulut 157 tuhatta euroa eli 6,6 %.

Muut tuotot kasvoivat 18,7 % ja olivat kokonaismäärältään 2 052 tuhatta euroa. Palkkiotuotot, 1 387 tuhatta euroa, kasvoivat 15,0 %:lla edellisestä vuodesta. Palkkiotuottojen kertymiseen vaikutti maksuliikenteen ja muiden palvelumaksujen hinnoittelumuutos alkuvuonna 2003. Liiketoiminnan muut tuotot lisääntyivät 28,2 %:lla 620 tuhanteen euroon. Muiden tuottojen kasvu johtui vuokratuottojen määrän noususta.

Henkilöstökulut muodostuvat palkkakuluista sekä eläke- ja sosiaalikulusta. Näiden kulujen kokonaismäärä oli 1 380 tuhatta euroa, mikä oli 10,7 prosenttia pienempi kuin edellisenä vuonna. Edellisvuonna henkilöstökuluihin sisältyi kertaluonteisia kuluja. Pankin palveluksessa oli vuoden lopussa 34 henkilöä. Henkilömäärä kasvoi 2 hengellä vuoden aikana.

Hallintokulut ilman henkilöstökuluja kasvoivat 4,4 prosenttia 1 264 tuhanteen euroon. Palkkiokulut 200 tuhatta euroa ja suunnitelman mukaiset poistot 335 tuhatta euroa olivat edellisvuoden tasolla. Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 17,4 prosenttia 940 tuhanteen euroon. Liiketoiminnan muita kuluja kasvativat lähinnä keskusjärjestön perimät yhteismaksut ja kiinteistöomaisuuden hoitokulut.

Luottotappiot pysyivät vähäisinä. Luotto- ja takaustappiot vähenivät 98 tuhannella eurolla ja niiden määrä oli 190 tuhatta euroa. Pankki sai aikaisemmin luottotappioiksi kirjatusta saatavista luottotappioiden palautuksia 45 tuhatta euroa.



TASE

Talletukset

Padasjoen Säästöpankin tase kasvoi tilikauden aikana 14 574 tuhatta euroa ja oli vuoden lopussa 151 638 tuhatta euroa. Talletuskasvu oli vuoden aikana 12 036 tuhatta euroa eli 10,2 prosenttia. Yleisön talletuksia oli vuoden lopussa 130 092 tuhatta euroa ja niiden keskiporkko oli 1,40 %.

Käyttely- ja säästämistilit kasvoivat vuoden aikana 16 365 tuhatta euroa eli 21,4 % ja niitä oli vuoden vaihteessa 92 983 tuhatta euroa. Sijoittamis- ja asuntosäästö-palkkiotilien vähennys oli 4 329 tuhatta euroa eli 10,5 % ja niitä oli vuoden vaihteessa 37 109 tuhatta euroa.

Muu vieras pääoma ja sitoumukset

Tilinpäätöksessä pankin vieras pääoma oli yhteensä 139 032 tuhatta euroa, josta talletusten osuus oli 93,6 %. Pankki laski liikkeeseen vuoden aikana vastuudebentuurilainan, jonka määrä oli 1,5 miljoonaa euroa. Kokonaisuudessaan tilikauden päättyessä pankilla oli edellä mainittuja lainoja 4 876 tuhatta euroa (3 869 tuhatta euroa).

Velat luottolaitoksille olivat 77 tuhatta euroa (528 tuhatta euroa). Muut vieraan pääoman erät muodostuvat lähinnä lyhytaikaisista maksujenvälityseristä sekä tuottojen ja kulujen jaksoitukseen liittyvistä tilinpäätösvaiheen siirtävistä eristä.

Pankkitakausten ja muiden taseen ulkopuolisten sitoumusten määrä oli 8 013 tuhatta euroa, mikä on 357 tuhatta euroa suurempi kuin edellisen vuoden lopussa.

Luotonanto

Padasjoen Säästöpankin luottokanta oli tilikauden lopussa 121 175 tuhatta euroa (109 764 tuhatta euroa) ja sen keskiporkko oli 4,35 %. Luottojen nettolisäys oli 11 411 tuhatta euroa eli 10,4 prosenttia. Luottoja nostettiin ja uudistettiin vuoden aikana yhteensä 61 752 tuhatta euroa. Luotonantoon sisältyvien valtion varoista välitettyjen luottojen määrä oli 452 tuhatta euroa (399 tuhatta euroa). Luotonannon kehitykseen vaikutti alhainen korkotaso, joka lisäsi luottojen kysyntää. Erityisesti kasvu näkyi asuntolainojen määrässä.

Järjestämättömien saamisten määrä väheni ja oli hyvin maltillisella tasolla. Järjestämättömät saamiset olivat 195 tuhatta eu-

roa eli 568 tuhatta euroa pienemmät kuin vuotta aiemmin. Järjestämättömien saamisten yhteismäärä oli 0,15 prosenttia (0,65%) koko luotonannon ja taseen ulkopuolisten sitoumusten yhteismäärästä.

Kiinteistöt

Pankin kiinteistöihin ja kiinteistöyhtiöiden osakkeisiin sitoutunut pääoma oli tilinpäätöksessä 5 907 tuhatta euroa (5 501 tuhatta euroa). Muussa kuin omassa käytössä olevaan kiinteistöomaisuuteen sitoutunut pääoma kasvoi verrattuna edelliseen tilikauteen ja oli määrältään 4 562 tuhatta euroa, mikä on 3,01 prosenttia pankin taseen loppusummasta.

Tilikauden aikana aktivoitiin 147 tuhannella eurolla kiinteistöihin kohdistuvia perusparannusmenoja. Tilikauden aikana pankki osti kiinteistöomaisuutta 441 tuhannella 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 14 384 tuhatta euroa, mikä on 5 029 tuhatta euroa enemmän kuin edellisenä vuonna. Talletukset muihin luottolaitoksiin olivat 7 235 tuhatta euroa. Määrä oli 3 016 tuhatta euroa pienempi kuin vuotta aikaisemmin.

Pankki lisäsi tilikauden aikana sijoituksiaan osakkeisiin merkitsemällä Säästöpankki Nooan osakkeita. Kaikkien osakesijoitusten yhteismäärä oli tilikauden päättyessä 1 317 tuhatta euroa (313 tuhatta euroa).

Oma pääoma ja varaukset

Oma pääoma lisääntyi 7 909 tuhanteen euroon (7 040 tuhatta euroa). Vuonna 2003 luottotappiovarausta kasvatettiin 659 tuhatta euroa (722 tuhatta euroa), minkä jälkeen varauksen määrä tilinpäätöksessä oli 3,9 prosenttia saamisista. Varauksesta on 446 tuhatta euroa siirretty vararahastoon.

Poistoeroa vähennettiin 30 tuhannella eurolla (99 tuhatta euroa).



KONSERNITILINPÄÄTÖS

Pankin tytäryhtiöt Kiinteistö Oy Padasjoen Säästötori, Kiinteistö Oy Heinolan Torikatu 6 ja Hollolan Liikekeskus Oy on jätetty konsernitilinpäätöksen ulkopuolelle Rahoitustarkastuksen määräykseen Dnro 21/420/98 perustuen. Tytäryhtiöiden vaikutus konsernin tulokseen ja omaan pääomaan on vähäinen.

VAKAVARAISUUS

Padasjoen Säästöpankin vakavaraisuussuhde nousi vuoden aikana yhden prosenttiyksikön 16,21 prosenttiin. Pankin vakavaraisuuteen vaikuttavat erät ja vakavaraisuussuhde ovat muuttuneet vuoden aikana seuraavasti:

Tuhatta euroa	31.12.2003	31.12.2002
Ensisijaiset omat varat	11 243	9 926
Toissijaiset omat varat	3 177	2 509
Yhteensä	14 420	12 435
Riskipainotetut saamiset	88 942	81 717
Vakavaraisuussuhde	16,21 %	15,22 %
Ensisijaisten omien varojen suhde riskipainotettuihin saamisiin	12,64 %	12,15 %

Vakavaraisuuden kehitykseen vaikuttivat tuloksen lisäksi pankin liikkeeseen laskemat debentuurilainat.

Vakavaraisuussuhteen kehitys viideltä viimeiseltä vuodelta on ollut seuraava:

	2003	2002	2001	2000	1999
Pankki	16,21	15,22	14,82	13,67	14,02

PALVELUVERKKO

Pankilla on toimialueellaan viisi konttoria sekä yksi palvelupiste. Konttorit sijaitsevat Padasjoella, Lahdessa, Heinolassa, Hollolassa ja Nastolassa. Pankin palvelupiste toimii Pohjolan tioloissa Lahdessa.

Pankin asiakas voi palvelupisteiden lisäksi käyttää itsepalveluna paikallispankkien maksu- ja käteisautomaatteja sekä Internet-pankkia. Vuonna 2003 itsepalvelun osuus kaikista asiakkaiden peruspalvelutapahtumista oli 81,9 %. Internet-asiakkaita pankilla oli vuoden lopussa 3 294.

Pankin kaikki konttorit tekivät päättyneenä vuonna voitollisen tuloksen. Konttorit myös kasvattivat talletus- ja luottokantaansa. Talletukset kasvoivat eniten Lahden konttorissa 3 171 tuhatta euroa. Prosentuaalisesti kasvu oli voimakkainta Hollolan konttorissa 16,0 %. Luottokannan kasvu oli voimakkainta Heinola konttorissa 4 230 tuhatta euroa ja prosenteilla mitattuna Nastolan konttorissa, jossa kasvu oli 36,1 %. Suurin konttori asiakasmäärillä mitattuna oli Lahden konttori, jossa vuoden vaihteessa oli 7 321 asiakasta.

HALLINTO JA HENKILÖSTÖ

Pankin äänivaltaiset tallettajat kokoontuivat säästöpankkikokoukseen 6.11.2003 ja valitsivat yhden tallettajien edustajan isäntien syyskokouksessa toimitettavaan isäntien vaaliin.

Padasjoen Säästöpankin isäntiin kuuluu 45 isäntää. Isäntien puheenjohtajana on toiminut maanviljelijä Antti Räsänen ja varapuheenjohtajana sairaanhoitaja Pirkko Laakso. Kevätkokouksessa isännät vahvistivat vuoden 2002 tilinpäätöksen ja myönsivät vastuuvapauden pankin hallituksen jäsenille, toimitusjohtajalle ja luottovaltuutetuille. Pankin tilikauden voitto 857 727,19 euroa päätettiin siirtää pankin vapaan oman pääoman rahastoon.

Isäntien syyskokouksessa päätettiin henkilöstövalinnoista. Erovuorossa olevat isännät valittiin uudelleen. Isäntien uusiksi jäseniksi valittiin, toimistotyöntekijä Paula Lisakkila, metsänhoitaja Jouni Kalliovirta, työnjohtaja Ahti Laaksonen ja ekonomi Eila Leppänen. Isäntien puheenjohtajana jatkaa Antti Räsänen ja varapuheenjohtajaksi valittiin Anne Lahtinen. Hallituksen jäsenten lukumääräksi vahvistettiin 7 ja varajäsenten lukumää-



räksi 2. Uudeksi hallituksen jäseneksi valittiin laskentakonsultti Pekka Vahter. Säästöpankin tilejä ja hallintoa valittiin tarkastamaan KHT Pauli Hirviniemi sekä varatilintarkastajaksi KHT-yhteisö Ernst & Young Oy.

Padasjoen Säästöpankin hallitukseen kuului 6 jäsentä. Hallituksen puheenjohtajana on toiminut maanviljelijä Jaakko Hoimela ja varapuheenjohtajana lehtori Hannu Hartman sekä toimitusjohtajana Esko Kolli. Hallitus kokoontui vuoden aikana 19 kertaa.

Hallituksen varsinaiset jäsenet:

Hoimela Jaakko, puheenjohtaja	maanviljelijä
Hartman Hannu, varapuheenjohtaja	lehtori
Hopsu Tapio	asiakaspalvelupäällikkö
Kolli Esko	toimitusjohtaja
Laitinen Kirsi-Marja	yrittäjä
Pelli Antero	maanviljelijä

Pankin palveluksessa oli vuoden lopussa 34 henkilöä, joista kokoaikaisia oli 33 (31) ja osa-aikaisia 1 (1) henkilöä. Henkilömäärä kasvoi 2 hengellä vuoden aikana

Pankin tilintarkastajana on toiminut Pauli Hirviniemi, KHT. Säästöpankkitarkastus suoritettiin pankissa tarkastuksen 18.-21.8.2003. Pankki on ulkoistanut sisäisen tarkastuksen. Sisäisenä tarkastajana on toiminut Ari Pakari, KHT.

Pankin keskeiset tietojärjestelmät on ulkoistettu säästöpankin kokonaan omistamaan Oy Samlink Ab:hen. Pankin kirjanpito hoidetaan Samlinkin ja Paikallisosuuspankkiliitto ry:n omistamassa Paikallispankkien PP-Laskenta Oy:ssä. Rahahuollossa pankki käyttää Automatia Pankkiautomaatit Oy:n rahahuoltojärjestelmää sekä kolikkohuollossa Suomen Toiminta Oy:tä.

RISKIENHALLINTA

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, korko- ja rahoitusriskit, kiinteistö- ja muut sijoitusriskit sekä strategiset ja toimintariskit.

Periaatteet

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

Pankki kohdistaa 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. Pankin vakavaraisuutta ja riskienkantokykyä vahvistetaan kannattavalla liiketoiminnalla. Luotto- ja muiden riskien muodostaman tappioiden pankki kattaa tilinpäätöksessään riittäväillä luottotappio- ja muilla kulukirjauksilla.

Luottoriskit

Luottoriskien hallinnan tavoitteena on rajoittaa asiakasvastoista 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 henkilöasiakkaat sekä pienet yritykset. Pankin varainhankinnasta pääosa on sijoitettu luottoina pankin asiakkaille. Luotonannosta kotitalouksien ja elinkeinonharjoittajien yhteinen osuus on noin 70 % (71 %). Maaseutuyrittäjien osuus luotonannosta on 3 % (2 %) ja muiden 27 % (27 %). Valtaosa pankin koko luotonannosta on myönnetty asuntovakuutta vastaan.

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

Pankin hallitus tekee suurimmat luottopäätökset. Hallitus on edelleen delegoinut luottovaltuuksia pankin 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.

Luottokannan tilaa mm. takaisinmaksussa esiintyviä viivästyksiä ja järjestämättömiä luottoja seurataan jatkuvasti. Hallitukselle raportoidaan säännöllisesti kerran vuodessa kaikki yli 220.000 euron asiakasvastuut ja neljä kertaa vuodessa järjestämättömät luotot. Raportointi sisältää mm. riskien määrän ja kehityksen asiakaskokonaisuuksittain, toimialoittain ja luottokelpoisuusluokittain.

Pankilla ei ole asiakaskokonaisuuksia, joiden vastuut ylittäisivät luottolaitoslain asettaman ylärajan 25 prosenttia pankin omista varoista.

Pankin luottokantaan sisältyvät riskit ovat tehtyjen selvitysten perusteella pankin vuositulostasoon ja riskinkantokykyyn nähden alhaisella tasolla. Pankin luottoriskejä vähennetään sillä, että osaan uusista luotoista sisältyy lainaturvavakuutus.

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 riittävää kassavarantoa.

Pudasjoen Säästöpankki hankkii tarvitsemansa jälleenrahoituksen talletuksina omalta toimialueeltaan. Talletustiliehtojen mukaan merkittävä osa jälleenrahoituksesta on avistaehtoista jakautuen kuitenkin yli 19 000 tallettaja-asiakkaalle. Pankin tavoitteena on pidentää jälleenrahoituksensa maturiteettia ja ylläpitää laajaa rahoituspohjaa.

Pankki sijoittaa varainhankinnastaan enintään 95 % luotonantoon ja pitää maksuvalmiutensa hyvänä sijoittamalla likvidit varat pääosin jälkimarkkinakelpoisiin rahoitusinstrumentteihin ja lyhytaikaisiin talletuksiin muihin rahalaitokseen.

Vuoden 2003 aikana pankin rahoitusasema oli jatkuvasti vakaa. Pankin lakisääteiseen kassavarantoon luettavat varat olivat tilikauden lopussa 20 057 tuhatta euroa ja kassavarantosuhde luku 14,5 % lakisääteisen minimitason ollessa 10%.

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 95,8 % on viitekorkosidonnaisia kun taas talletuksista 76,7 % on kiinteäkorkoisia. Korkoriskin hallitsemiseksi alkaneella tilikaudella pankin tavoitteena on edelleen tasapainottaa saatavien ja velkojen korkoperusteita.

Korkoriskin mittaamisessa käytetään gap-analyysia. Herkkyysanalyysi mittaa yhden prosenttiyksikön korkotason muutoksen vaikutusta vuotuisen rahoituskatteeseen. Näin laskettu

pankin korkoriski oli 31.12.2003 1,19 %:a vuoden 2002 rahoituskatteesta.

Kiinteistöriski

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

Kiinteistösijoitukset eivät kuulu Pudasjoen Säästöpankin 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.

Kiinteistöomaisuuden arvoihin ei tällä hetkellä kohdistu sellaisia arvonalentamistarpeita, joilla olisi olennaista vaikutusta Pudasjoen Säästöpankin lähivuosien tulokseen ja vakavaraisuuteen.

Pankin muussa kuin omassa käytössä olevan kiinteistöomaisuuden nettotuotto on 8,1 % (8,3 %). Yksityiskohtaiset tiedot kiinteistöomaisuudesta mm.sitoutuneesta pääomasta kiinteistölajeittain ja vajaakäyttöasteesta käyvät ilmi liitetiedosta 24.

Muut sijoitusriskit/ Osakeriskit

Osakeriskillä tarkoitetaan mm. julkisesti noteerattavien osakkeiden ja rahasto-osuuksien kurssimuutosten aiheuttamaa tuottovaikutusta. Tavoitteena osakesijoituksissa on hankkia tuotto-riskisuhteeltaan kilpailukyinen tuotto sijoitetulle pääomalle.

Tilinpäätöksessä pankilla oli osakkeita ja osuuksia 1 317 tuhatta euroa, joista pääosa, 1 302 tuhatta euroa oli toiminnalle välttämättömiä, pysyviin vastaaviin kirjattuja osakkeita ja osuuksia.

Strategiset ja toimintariskit

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

Strategiset riskit pyritään minimoimaan päivittämällä strategiset ja vuositason suunnitelmat säännöllisesti. Suunnittelussa hyödynnetään Säästöpankkiliiton analyyseja säästöpankkien tilasta ja kehityksestä sekä keskusrahallaitoksen analyyseja ja ennusteita toimialan, kilpailutilanteen ja taloudellisen toiminta-



ympäristön kehityksestä sekä ryhmän yhteisesti keskusyksikölle vahvistamaa suunnitteluasiakirjaa.

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

Toimintarisalien 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 vakiomuotoiset (viranomaisten hyväksymät) sopimusehdot. Tietojärjestelmien toimintahäiriöistä aiheutuviin riskeihin on pyritty varautumaan jatkuvuussuunnittelulla.

Sisäinen tarkastus

Hallitus on asettanut pankille sisäisen tarkastuksen ja vahvistanut sisäiselle tarkastukselle tarkastussuunnitelman sekä raportointiperiaatteet.

Sisäisen tarkastuksen tehtävänä on pankin toimintaorganisaation sisäisen valvonnan laajuuden ja riittävyden arviointi sekä riskienhallintajärjestelmien toimivuuden valvonta ja arviointi. Sisäinen tarkastus raportoi havainnoistaan toimitusjohtajalle. Pankin hallitus käsittelee sisäisen tarkastuksen laatimat tarkastusyhteenvedot 2 kertaa vuodessa.

Vapaaehtoiset ja pakolliset rahastot

Padasjoen Säästöpankki kuuluu Säästöpankkien vakuusrahastoon. Vakuusrahaston tehtävänä on säästöpankkien vakaan toiminnan turvaaminen. Rahasto on velaton. Rahasto ei ole tehnyt vuoden aikana tukipäätöksiä. Rahastolla on varoja 29,6 miljoonaa euroa (28,2 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. Padasjoen 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 tulokseen tilinpäätöksen valmistumisen jälkeiseltä ajalta.

LIIKETOIMINNAN KEHITYS VUONNA 2004

Padasjoen Säästöpankin talletusten ja luottojen arvoidaan kasvavan ja asiakasmäärien lisääntyvän. Alkuvuoden aikana korot pysyivät alhaisella tasolla heijastuen pankin rahoituskatteen katetta heikentäen. Luottotappioiden ennakoitaan pysyvän edelleen vähäisinä.

Padasjoen Säästöpankki laajentaa konttoriverkostoaan Lahdes- sa avaamalla uuden toimipisteen Mukkulan kaupunginosaan. Konttori aloittaa toimintansa helmikuussa 2004.

HALLITUKSEN ESITYS VOITON KÄYTTÄMISESTÄ

Hallitus ehdottaa isäntien kevätkokoukselle, että tilikauden voitto 868 904,09 euroa siirretään kokonaan vapaan oman pääoman rahastoon.



TULOSLASKELMA	1.1. - 31.12.2003 eur	1.1. - 31.12.2002 eur
Korkotuotot	6 297 792,77	6 766 395,30
Korkokulut	-2 231 673,87	-2 388 939,68
RAHOITUSKATE	4 066 118,90	4 377 455,62
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	28 538,62	28 031,55
Muista yrityksistä	28 538,62	28 031,55
Palkkiotuotot	1 387 139,33	1 205 961,93
Palkkiokulut	-200 174,77	-218 164,83
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	16 261,91	10 660,01
Arvopaperikaupan nettotuotot	12 930,54	2 604,33
Valuuttatoiminnan nettotuotot	3 331,37	8 055,68
Liiketoiminnan muut tuotot	619 806,90	483 410,26
Hallintokulut	-2 643 342,79	-2 755 044,87
Henkilöstökulut	-1 379 601,52	-1 544 275,52
Palkat ja palkkiot	-1 123 248,67	-1 203 694,87
Henkilösivukulut	-256 352,85	-340 580,65
Eläkekulut	-201 229,44	-255 115,10
Muut henkilösivukulut	-55 123,41	-85 465,55
Muut hallintokulut	-1 263 741,27	-1 210 769,35
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-334 676,81	-306 050,68
Liiketoiminnan muut kulut	-940 130,57	-800 695,21
Luotto- ja takaustappiot	-145 091,52	-193 385,79
LIIKEVOITTO	1 854 449,20	1 832 177,99
VOITTO ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA	1 854 449,20	1 832 177,99
Tilinpäätössiirrot	-629 364,52	-622 885,79
Tuloverot		
Tilikauden verot	-356 155,74	-338 639,77
Aikaisempien tilikausien verot	-24,85	-12 925,24
TILIKAUDEN VOITTO	868 904,09	857 727,19



TASE	31.12.2003	31.12.2002
	eur	eur
VASTAAVAA		
Käteiset varat	1 333 209,23	1 418 710,50
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset		6 779 458,57
Saamiset luottolaitoksilta	7 235 086,91	10 251 320,17
Vaadittaessa maksettavat	1 334 426,25	116 179,51
Muut	5 900 660,66	10 135 140,66
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	121 174 585,74	109 763 515,92
Saamistodistukset	14 383 833,31	2 575 291,93
Julkisyhteisöiltä	9 891 385,57	997 751,07
Muilta	4 492 447,74	1 577 540,86
Osakkeet ja osuudet	1 317 412,27	312 591,07
Aineettomat hyödykkeet	1 073,14	2 679,96
Aineelliset hyödykkeet	5 657 047,14	5 315 944,07
Kiinteistöt ja kiinteistöyhteisöjen osakkeet ja osuudet	5 228 025,30	4 750 231,64
Muut aineelliset hyödykkeet	429 021,84	565 712,43
Muut varat	75 142,01	47 742,00
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	460 893,60	596 856,00
VASTAAVAA YHTEENSÄ	151 638 283,35	137 064 110,19



	31.12.2003 eur	31.12.2002 eur
VASTATTAVAA		
VIERAS PÄÄOMA		
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	77 391,85	528 044,14
Luottolaitoksille	77 391,85	528 044,14
Vaadittaessa maksettavat	77 391,85	528 044,14
Muut		
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	130 580 566,82	118 455 344,13
Talletukset	130 092 049,05	118 056 041,80
Vaadittaessa maksettavat	92 983 287,86	76 618 317,37
Muut	37 108 761,19	41 437 724,43
Muut velat	488 517,77	399 302,33
Muut velat	2 811 172,90	2 042 689,62
Siirtovelat ja saadut ennakot	686 552,16	1 061 501,29
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	4 876 600,00	3 868 800,00
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	139 032 283,73	125 956 379,18
TILINPÄÄTÖSSIIRTOJEN KERTYMÄ	4 697 118,62	4 067 754,10
Poistoero	129 687,89	159 351,86
Vapaaehtoiset varaukset	4 567 430,73	3 908 402,24
OMA PÄÄOMA		
Peruspääoma	16 818,79	16 818,79
Muut sidotut rahastot	2 226 739,31	2 226 739,31
Vararahasto	2 226 739,31	2 226 739,31
Vapaat rahastot	4 796 418,81	3 938 691,62
Muut rahastot	4 796 418,81	3 938 691,62
Tilikauden voitto	868 904,09	857 727,19
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	7 908 881,00	7 039 976,91
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	151 638 283,35	137 064 110,19
TASEEN ULKOPUOLISET SITOUMUKSET	31.12.2003 eur	31.12.2002 eur
1 Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset		
Takaukset ja pantit	2 091 110,71	2 028 840,41
Muut	332 968,75	326 901,77
2 Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset		
Muut	5 589 011,80	5 300 770,22
YHTEENSÄ	8 013 091,26	7 656 512,40



TILINPÄÄTÖSPERIAATTEET

Pankin tilinpäätös on laadittu kirjanpito- ja luottolaitoslain säännösten, valtiovarainministeriön luottolaitoksen tilinpäätöksensä antaman asetuksen (21.12.2000/1259) sekä Rahoitustarkastuksen määräyksen 106.1 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.

Tiedot konsernitilinpäätökseen yhdistelemättömistä tytä- ja osakkuusyhtiöistä on esitetty liitetiedossa 53.

Vaihtuvat ja pysyvät vastaavat

Saamistodistukset on jaoteltu pysyviin ja vaihtuviin vastaaviin. Pysyviä ja vaihtuvia vastaavia sisältyy sekä tase-erään "Keskuspankkirahoituksen 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, tytä-, 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 luottolaitostoiminnasta annetun lain 5 a §:ssä tarkoitettua kaupintavarastoa.

Vaihtuviin vastaaviin kuuluvat arvopaperit on arvostettu hankintamenoon tai sitä alempana 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. Saatavien turvaamiseksi hankittu kiinteistöomaisuus sisältyy muussa kuin omassa käytössä olevaan omaisuuteen. Saatavien turvaamiseksi hankitusta kiinteistöomaisuudesta on erittely liitetiedossa 17.

Kiinteistöt on merkitty taseeseen suunnitelman mukaisilla poistoilla vähennetyn hankintameno määräisenä. 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 oikaisuiksi. Saatavien turvaamiseksi hankitun kiinteistöomaisuuden arvonalennukset ja palautukset esitetään kuitenkin tuloslaskelman erässä Luotto- ja takaustappiot.

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

Eräisiin kiinteistöyhteisöjen osakkeisiin on aikaisempina vuosina tehty asiantuntijoiden arvioihin perustuvia ja Rahoitustarkastuksen hyväksymiä arvonkorotuksia. Mikäli arvonkorotetun omaisuuden arvo on alentunut alle hyväksytyyn arvon tai jos omaisuus tai osa siitä on luovutettu tai tuhoutunut, arvonkorotusta on peruutettu vastaavasti. Arvonkorotuksista ei tehdä poistoja.

Rakennusten ja muiden kuluvien aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden hankintamenot poistetaan taloudellisen pitoajan perusteella ennalta laaditun poistosuunnitelman mukaan tasa-poistoin. Poistoajat ovat rakennusten ja rakennelmien osalta 10-25 vuotta ja koneiden ja kaluston osalta 3-8 vuotta. Muut pitkävaikutteiset menot poistetaan vaikutusaikanaan.

Luotto- ja takaustappiot

Luotto- ja takaustappioihin on kirjattu toteutuneet (lopulliset) luottotappiot ja kohdistetut luottotappiovaraukset sekä asiakkaan rahoittamisesta syntyneen saamisen sijaan hankitun omaisuuden arvonalennukset ja myyntitappiot.

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 takaisinsaadut toteutuneena luottotappioina aikaisemmin kirjatut erät, kohdistettujen luottotappiovarausten peruutukset ja saamisen sijaan hankitun omaisuuden myyntivoitot.

Järjestämättömät saamiset

Saamisen koko pääoma on kirjattu järjestämättömäksi, kun saatavan korko, pääoma tai sen osa on ollut erääntynenä tai suorittamatta 90 päivää. Saamiset konkurssiin asetetuilta yrityksiltä on merkitty järjestämättömäksi viimeistään konkurssiin asetamispäivänä. 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 tuloslaskelmas-
sa valuuttatoiminnan nettotuottoihin.

Satunnaiset erät ja pakolliset varaukset

Pankki ei ole kirjannut satunnaisia eräiä eikä pakollisia varauksia.

Tilinpäätössiirtojen kertymä - Poistoero ja vapaaehtoiset varaukset

Poistoeroon on kirjattu tehtyjen ja suunnitelmanmukaisten poistojen erotus.

Vapaaehtoisia varauksia, mm. luottotappiovarauksia, käytetään pankin tilinpäätös- ja verosuunnittelussa. Vapaaehtoisten varauksien määrä tai muutos eivät siten kuvaa pankin riskejä.

Pankin tilinpäätöksessä tilinpäätössiirtojen kertymä esitetään siihen liittyvää verovelkaa vähentämättä.

Verot

Pankin tilinpäätöksessä tuloverot on kirjattu verotettavan tulo-
n perusteella laskettuna. Laskennallisia verovelkoja ja -saamisia ei ole merkitty taseeseen.

Liitetiedossa 44 on tarkemmin eritelty pankin tuloverojen ja-
kautuminen.



TILINPÄÄTÖSTÄ KOSKEVAT LIITETIEDOT

Seuraavissa liitetiedoissa ei ole ilmoitettavaa (numerointi noudattaa Rahoitustarkastuksen määräystä 106.1)

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
- 18 SAAMISET, JOILL HUONOMPI ETUOIKEUS KUIN VELALLISEN MUILLA VELOILLA
- 19 LEASINGKOHTEET
- 25 LUOTTOLAITOKSEN HALLUSSA OLEVAT OMAT OSAKKEET
- 28 ERITTELY YHDISTELLYISTÄ VASTAAVIEN ERISTÄ
- 29 VELKOJEN NIMELLISARVON JA KIRJANPITOARVON EROTUS
- 30 YLEISEEN LIIKKEESEEN LASKETUS VELKAKIRJAT
- 33 ERITTELY PAKOLLISIIN VARAUKSIIN MERKITYISTÄ ERISTÄ
- 36 ERILAISET 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 PÄÄOMASUOITUKSET JA PÄÄOMALAINAT
- 41 ERITTELY YHDISTELLYISTÄ VASTATTAVIEN ERISTÄ

VAKUUKSIA JA VASTUUSITOUKSIJA SEKÄ JOHDANNAISSOPIMUKSIA KOSKEVAT LIITETIEDOT

- 45 OMASTA JA MUIDEN PUOLESTA VAKUUDEKSI ANNETTU OMAISUUS
- 49 JOHDANNAISSOPIMUKSET
- 50 OMAISUUDEN MYNNISTÄ ASIAKKAAN LUKUUN SYNTYVIEN JA OMAISUUDEN OSTAMISESTA ASIAKKAAN LUKUUN SYNTYVIEN OSTOVELKOJEN YHTeenLASKETUT MÄÄRÄT
- 51 TIEDOT MUISTA LUOTTOLAITOKSEN ANTAMISTA VASTUUSITOUKSIKSI JA VASTUISTA

TULOSLASKELMAA KOSKEVAT LIITETIEDOT

1 Korkotuotot ja korkokulut tase-erittäin eriteltyinä

Korkotuotot	2003	2002
Saamisista luottolaitoksilta	213 557,43	184 019,67
Saamisista yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	5 819 022,77	6 126 936,52
Saamistodistuksista	264 277,41	453 976,40
Muut korkotuotot	935,16	1 462,71
Yhteensä	6 297 792,77	6 766 395,30

Korkokulut

Veloista luottolaitoksille ja keskuspankeille	1 598,43	3 449,45
Veloista yleisölle ja julkisyhteisöille	1 972 331,34	2 172 662,03
Veloista, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	165 019,78	125 788,58
Muut korkokulut	92 724,32	87 039,62
Yhteensä	2 231 673,87	2 388 939,68

3 Arvopaperikaupan nettotuotot eriteltyinä

	2003	2002
Saamistodistusten kaupan nettotuotot	12 524,56	2 604,33
Osakkeiden ja osuuksien kaupan nettotuotot	405,98	
Yhteensä	12 930,54	2 604,33



4 Tilikauden aikana ostettujen ja myytyjen vaihtuviin vastaaviin luettujen arvopapereiden yhteenlasketut määrät

	2003	
	Ostot	Myyntit
Saamistodistukset	88 756 066,16	
Osakkeet ja osuudet	100 000,00	100 405,98

5 Liiketoiminnan muut tuotot ja muut kulut eriteltyinä

	2003	2002
Muut tuotot		
Vuokratuotot kiinteistöstä ja kiinteistöyhteisöistä	595 721,61	418 645,51
Kiinteistöjen ja kiinteistöyhteisöjen osakkeiden ja osuuksien luovutusvoitot		56 621,84
Muut tuotot	24 085,29	8 142,91
Yhteensä	619 806,90	483 410,26

Muut kulut

Vuokrakulut	197 821,95	203 072,80
Kulut kiinteistöistä ja kiinteistöyhteisöistä	500 966,02	398 450,26
Muut kulut	241 342,60	199 172,15
Yhteensä	940 130,57	800 695,21

6 Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä

Suunnitelman mukaiset poistot

Aineelliset hyödykkeet	333 574,55	304 567,07
Aineettomat hyödykkeet	1 102,26	1 483,61
Yhteensä	334 676,81	306 050,68

7 Luotto- ja takaustappiot sekä pysyviin vastaaviin kuuluvien arvopapereiden arvonalentumiset

Saamisista yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	190 143,99	228 458,45
- takaisin saadut ja palautetut luottotappiot	45 052,47	90 585,73
Väliaikaisesta omaisuudesta		60 000,00
- vähennykset		4 486,93
Yhteensä	145 091,52	193 385,79

Luotto- ja takaustappiot

+ tilikauden aikana toteutuneet luottotappiot	84 030,81	105 789,74
- tilikauden aikana toteutuneet luottotappiot, joista on aikaisemmin tehty kohdistettu luottotappiovaraus	84 030,81	45 789,74
- palautukset aikaisempina vuosina toteutuneista luottotappioista	45 052,47	95 072,66
+ tilikauden aikana tehdyt kohdistetut luottotappiovaraukset	190 143,99	228 458,45
Tilinpäätökseen kirjatut luotto- ja takaustappiot	145 091,52	193 385,79

9 Tilinpäätössiirrot eriteltyinä

	2003	2002
Poistoeron muutos	-29 663,97	-99 381,19
Muiden vapaaehtoisten varausten muutos	659 028,49	722 266,98
Yhteensä	629 364,52	622 885,79



12 Tuotot markkina-alueittain ja toimialoittain

	2003	2002
Toimiala:		
Pankkitoiminta	6 117 865,66	6 105 519,37
Yhteensä	6 117 865,66	6 105 519,37

Tuottoihin sisältyvät: rahoituskate, osinko- ja palkkiotuotot, arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot sekä liiketoiminnan muut tuotot. Tuotot on esitetty eliminoimattomina.

Henkilöstö toimi-aloittain (keskimäärin)

	2003	2002
Toimiala:		
Pankkitoiminta	34	33
Yhteensä	34	33

Pankin markkina-alueena on Suomi.

TASETTA KOSKEVAT LIITETIEDOT

13 Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavien saamistodistusten erittely

	2003	2002
Muut		6 779 458,57
Yhteensä		6 779 458,57

15 Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä sektoreittain sekä niihin kohdistetut luottotappiovaraukset ja niiden peruutukset

	2003	2002
Yritykset	31 990 551,29	28 678 893,96
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	28 800,41	40 029,41
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	360 387,54	397 246,44
Kotitaloudet	88 794 846,50	80 647 346,11
Yhteensä	121 174 585,74	109 763 515,92

	2003	2002
Kohdistetut luottotappiovaraukset tilikauden alussa	723 988,55	876 506,82
+ tilikauden aikana tehdyt uudet varaukset	190 143,99	228 458,45
- tilikauden aikana peruutetut varaukset	45 052,47	90 254,83
- tilikauden aikana toteutuneet luottotappiot, joista on aikaisemmin tehty kohdistettu luottotappiovaraus	311 853,50	290 721,89
Kohdistetut luottotappiovaraukset tilikauden lopussa	557 226,57	723 988,55

16 Järjestämättömät ja muut nollakorkoiset saamiset sektoreittain

	2003	2002
Järjestämättömät saamiset		Järjestämättömät saamiset
Yritykset	28 747,57	546 806,34
Kotitaloudet	166 642,63	216 723,60
Yhteensä	195 390,20	763 529,94

17 Maksamatta jääneen saamisen vakuutena ollut sekä asiakkaan liiketoiminnan tervehdyttämiseksi hankitun omaisuuden kirjanpitoarvo

	2003	2002
Kiinteistöt ja kiinteistöyhtiöiden osakkeet ja osuudet	525 633,28	120 143,66
Yhteensä	525 633,28	120 143,66



20 Saamistodistukset	2003	2002
Kirjanpitoarvo		
Vaihtuviin vastaaviin kuuluvat saamistodistukset	14 277 353,48	9 244 311,96
Julkisesti noteeratut	387 601,35	9 244 311,96
Muut	13 889 752,13	
Pysyviin vastaaviin kuuluvat saamistodistukset	106 479,83	110 438,54
Julkisesti noteeratut	106 479,83	110 438,54
Muut		
Yhteensä	14 383 833,31	9 354 750,50

Vaihtuviin vastaaviin kuuluvien saamistodistusten todennäköisen luovutushinnan ja sitä alemman kirjanpitoarvon välinen erotus

	2003	2002
Saamistodistukset	47 199,61	29 571,04
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset		3 089,03

Pysyviin vastaaviin kuuluvien saamistodistusten kirjanpitoarvon ja sitä alemman nimellisarvon välinen erotus

	2003	2002
Saamistodistukset	1 434,19	2 029,14

Saamistodistukset ja keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset eriteltyinä

	2003	2002
Kuntatodistukset		997 751,07
Yritystodistukset	12 888 293,04	6 779 458,57
Muut joukkovelkakirjalainat	1 495 540,27	575 940,86
Muut		1 001 600,00
Yhteensä	14 383 833,31	9 354 750,50

21 Osakkeet ja osuudet omaisuuslajeittain

	2003	2002
Vaihtuviin vastaaviin kuuluvat osakkeet ja osuudet	15 382,47	15 382,47
Muut	15 382,47	15 382,47
Pysyviin vastaaviin kuuluvat osakkeet ja osuudet	1 302 029,80	297 208,60
Muut	1 302 029,80	297 208,60
Yhteensä	1 317 412,27	312 591,07

22 Pysyviin vastaaviin kuuluvien osakkeiden ja aineellisten hyödykkeiden lisäykset ja vähennykset

	Osakkeet ja osuudet
Osakkeet ja osuudet	
Hankintameno tilikauden alussa	297 208,60
+ tilikauden lisäys	1 004 821,20
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa	1 302 029,80



Maa-alueet, rakennukset sekä kiinteistöyhteisöjen osakkeet ja osuudet

	Maa-alueet	Rakennukset	Kiinteistöyhteisöjen osakkeet/osuudet	Yhteensä
Hankintameno tilikauden alussa	89 652,67	1 457 557,99	3 788 547,20	5 335 757,86
+ tilikauden lisäys		436 800,00	151 148,41	587 948,41
- tilikauden suunnitelman mukaiset poistot		-95 087,24	-21 223,18	-116 310,42
- kertyneet poistot tilikauden alussa		-486 069,35		-486 069,35
- kertyneet arvonalentumiset tilikauden alussa		-144 093,96		-144 093,96
+ kertyneet arvonorotukset tilikauden alussa	50 456,38		336,38	50 792,76
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa	140 109,05	1 169 107,44	3 918 808,81	5 228 025,30

Koneet ja kalusto sekä muut aineelliset hyödykkeet

	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Yhteensä
Hankintameno tilikauden alussa	1 209 444,83	786 872,33	1 996 317,16
+ tilikauden lisäys	100 873,84		100 873,84
- tilikauden vähennys	-35 662,36		-35 662,36
- tilikauden suunnitelman mukaiset poistot	-97 786,49	-119 477,64	-217 264,13
+/- vähennyksiin ja siirtoihin kohdistuvat kertyneet poistot ja arvonalentumiset tilikauden alussa	21 013,17		21 013,17
- kertyneet poistot tilikauden alussa	-891 893,25	-544 362,59	-1 436 255,84
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa	305 989,74	123 032,10	429 021,84

23 Aineettomat hyödykkeet eriteltyinä

	2003	2002
Muut pitkävaikutteiset menot	1 073,14	2 679,96
Yhteensä	1 073,14	2 679,96

24 Kiinteistöomistukset

a)

Taseen erään 'Aineelliset hyödykkeet' kirjattu kiinteistöomaisuus eriteltyinä

	Kirjanpitoarvo	Sitoutunut pääoma
Maa- ja vesialueet ja rakennukset		
Omassa käytössä	247 611,92	247 611,92
Muut	1 061 604,57	1 061 604,57
	1 309 216,49	1 309 216,49
Kiinteistöyhteisöjen osakkeet ja osuudet		
Omassa käytössä	1 097 248,37	1 097 248,37
Muut	2 821 560,44	3 500 556,12
	3 918 808,81	4 597 804,49
Yhteensä	5 228 025,30	5 907 020,98

b)

Muussa kuin omassa käytössä olevat kiinteistöt ja kiinteistöyhteisöjen osakkeet ja osuudet eriteltyinä

Kiinteistölaji	Pinta-ala m ²	Sitoutunut pääoma	Nettotuotto %	Vajaakäyttöaste %
Asunnot ja asuinkiinteistöt	799	416 423,31	8,2	
Liike- ja toimistokiinteistöt	5 200	3 542 390,49	8,2	5 %
Teollisuuskiinteistöt	2 465	521 569,28	8,7	12 %
Maa-, vesi- ja metsäalueet (rakentamattomat)		81 777,61		
Kiinteistöt yhteensä	8 464	4 562 160,69	8,1	



c)

Muussa kuin omassa käytössä oleviin kiinteistöihin sitoutunut pääoma nettotuotto-%:n mukaan

Nettotuotto- prosentti	0 - 3 %	3 - 5 %	5 - 7 %	yli 7%	yhteensä
Sitoutunut pääoma	509 261,67		1 790 032,30	2 262 866,72	4 562 160,69

Nettotuotot ovat tilikauden aikana saadut suoriteperusteiset vuokratuotot vähennettynä tavanomaisilla hoitokuluilla. Hoitokuluihin sisältyy vuoden 2003 aikana maksettuja kertaluontoisia kuluja. Nettotuotto-% on laskettu suhteuttamalla nettotuotot vuodenvaihteen sitoutuneeseen pääomaan, johon sisältyy vielä kirjaamattomia omaisuuslajisiirtoja.

26 Muut varat eriteltyinä

	2003	2002
Muut	75 142,01	47 742,00
Yhteensä	75 142,01	47 742,00

27 Siirtosaamiset ja maksetut ennakot eriteltyinä

	2003	2002
Korot	439 919,84	476 696,95
Muut	20 973,76	120 159,05
Yhteensä	460 893,60	596 856,00

31 Muut velat eriteltyinä

	2003	2002
Maksujenvälitysvelat	2 798 502,73	2 029 375,09
Muut	12 670,17	13 314,53
Yhteensä	2 811 172,90	2 042 689,62

32 Siirtovelat ja saadut ennakot eriteltyinä

	2003	2002
Korot	370 211,48	653 052,24
Muut	316 340,68	408 449,05
Yhteensä	686 552,16	1 061 501,29

34 Erittely veloista, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla**1) Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla**

veloilla ja joiden kirjanpitoarvo yli 10% veloista	Velan määrä	Valuutta	Korko %	Eräpäivä	Takaisinmaksu
Padasjoen Säästöpankin debentuurilaina I/1999	1 700 000,00	EUR	4,25	01.11.2004	kertalyhenteinen
Säästöpankkien debentuurilaina II/2001	876 600,00	EUR	4,00	15.11.2006	tasalyhenteinen
Padasjoen Säästöpankin debentuurilaina I/2002	800 000,00	EUR	3,75	26.11.2007	tasalyhenteinen
Padasjoen Säästöpankin debentuurilaina I/2003	1 500 000,00	EUR	3,25	03.11.2008	tasalyhenteinen
	<u>4 876 600,00</u>				

Ennenaikaisen takaisinmaksun ehdot:

Liikkeeseenlaskija pidättää itselleen oikeuden ostaa debentureja takaisin ennen niiden eräpäivää. Lainojen pääomille ei makseta korkoa takaisinmaksupäivän jälkeiseltä ajalta. Debentureja ei voida lunastaa takaisin ennen laina-ajan päättymistä ilman Rahoitustarkastuksen lupaa.

Velkojen etuoikeutta ja velkojen mahdollista osakkeisiin vaihtamista koskevat määräykset:

Lainat ovat debentuurilainoja, joilla on pankin muita velkasitoumuksia huonompi etuoikeus. Debentuurilainoja ei voida käyttää vastasaatavien kuittamiseen. Lainalla ei ole vakuutta.



35 Oman pääoman lisäykset ja vähennykset tilikauden aikana

	Tilikauden alussa	Lisäykset	Vähennykset	Tilikauden lopussa
Peruspääoma	16 818,79			16 818,79
Muut sidotut rahastot	2 226 739,31			2 226 739,31
Vararahasto	2 226 739,31			2 226 739,31
Vapaat rahastot	3 938 691,62	857 727,19		4 796 418,81
Muut rahastot	3 938 691,62	857 727,19		4 796 418,81
Voitto aikaisemmilta tilikausilta	857 727,19		857 727,19	
Tilikauden voitto		868 904,09		868 904,09
Oma pääoma yhteensä	7 039 976,91	1 726 631,28	857 727,19	7 908 881,00

42 Saamisten ja velkojen maturiteettijakautuma tase-erittäin

Saamiset	alle 3 kk	3 - 12 kk	1 - 5 vuotta	yli 5 vuotta	Yhteensä
Saamiset luottolaitoksilta	7 235 086,91				7 235 086,91
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	9 261 899,49	15 045 536,83	44 590 691,32	52 276 458,10	121 174 585,74
Saamistodistukset	12 889 974,92	1 003 140,97	490 717,42		14 383 833,31
Yhteensä	29 386 961,32	16 048 677,80	45 081 408,74	52 276 458,10	142 793 505,96

Velat

Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	77 391,85				77 391,85
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	106 436 229,08	18 703 536,42	4 988 635,81	452 165,51	130 580 566,82
Yhteensä	106 513 620,93	18 703 536,42	4 988 635,81	452 165,51	130 657 958,67

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

43 Omaisuus- ja velkaerät kotimaan ja ulkomaan rahana

Kaikki ilmoitettavat erät ovat kotimaan rahan määräisiä.

TULOVEROJA KOSKEVAT LIITETIEDOT

44 Tuloverot ja laskennalliset verovelat ja -saamiset

1. Tuloverojen jakautuminen varsinaisesta toiminnasta ja satunnaisista eristä johtuviin veroihin

	2003	2002
Tuloverot varsinaisesta toiminnasta	356 180,59	351 565,01
Yhteensä	356 180,59	351 565,01

2. Laskennalliset verovelat ja saamiset

Tilinpäätökseen ei ole kirjattu laskennallisia verovelkoja eikä -saamisia. Laskelmassa on käytetty 29 %:n verokantaa.

	2003	2002
Poistoerosta	37 609,49	46 212,06
Vapaaehtoisista varauksista	1 324 554,92	1 133 436,65
Yhteensä	1 362 164,41	1 179 648,71

3. Arvonkorotusten vaikutus tuloverotukseen

Arvonkorotusten laskennallista verovelkaa ei ole kirjattu, koska se ei ole olennainen.



VAKUUKSIA JA VASTUUSITOUMUKSIA SEKÄ JOHDANNAISSOPIMUKSIA KOSKEVAT LIITETIEDOT

46 Eläkevastuut

Henkilöstön eläketurva on järjestetty Keskinäisen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarisen kautta eikä kattamattomia eläkevastuita ole.

47 Leasingvastuut

Vuonna 2004 maksettavien vuokrien nimellismäärä	<u>74 893,20</u> eur	
Sitä seuraavina vuosina maksettavien vuokrien yhteenlaskettu nimellismäärä		<u>115 150,70</u> eur

48 Taseen ulkopuoliset sitoumukset eriteltyinä

	2003	2002
Takaukset	2 091 110,71	2 028 840,41
Muut kolmannen puolesta annetut sitoumukset	332 968,75	326 901,77
Muut asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset		
__joista luottolupaukset	<u>5 589 011,80</u>	<u>5 300 770,22</u>
Sitoumukset yhteensä	8 013 091,26	7 656 512,40

HENKILÖSTÖÄ SEKÄ TOIMI- JA VALVONTAELINTEN JÄSENIÄ KOSKEVAT LIITETIEDOT

52 Tietoja henkilöstöstä sekä hallinto- ja valvontaelimien jäsenistä

	2003	2002
Henkilöstö keskimäärin		
Kokoaikaiset	33	32
Osa-aikaiset	<u>1</u>	<u>1</u>
Yhteensä	34	33

Hallinto- ja valvontaelinten jäsenille ja heidän varajäsenilleen maksetut palkat ja palkkiot sekä tehdyt eläkesitoumukset

	2003	2002
Hallituksen jäsenet ja varajäsenet sekä toimitusjohtaja ja varatoimitusjohtaja	259 440,50	253 654,10
Yhteensä	<u>259 440,50</u>	<u>253 654,10</u>

Maksetut palkat eivät ole riippuvaisia taloudellisesta tuloksesta.
Hallituksen jäsenille ei ole tehty erillisiä eläkesitoumuksia.
Toimitusjohtajan eläkeikä noudattaa Säästöpankkiliiton suositusta.

Hallinto- ja valvontaelinten jäsenille myönnetyt luotot ja takaukset

	2003 Luotot	Takaukset	2002 Luotot	Takaukset
Hallituksen jäsenet ja varajäsenet sekä toimitusjohtaja ja varatoimitusjohtaja	477 278,00		399 832,50	
Yhteensä	<u>477 278,00</u>		<u>399 832,50</u>	

Lainoihin ja takauksiin ei liity pankin muusta luotonannosta poikkeavia korko- tai muita lainaehtoja.



OMISTUKSET MUISSA YRITYKSISSÄ

53 Pysyviin vastaaviin kuuluvat osakkeet ja osuudet eriteltyinä

Konsernitilinpäätökseen yhdistelemättä jätetyt yritykset

Kiinteistöyhtiöt

Kiinteistö Oy Padasjoen Säästötori
Kiinteistö Oy Heinolan Torikatu 6
Hollolan Liikekeskus Oy
Kirjanpitoarvot yhteensä 2 443 290,19

Yrityksen nimi, toimiala ja kotipaikka		Omistuosuus kaikista osakkeista, %	Kirjanpitoarvo	Oma pääoma	Tilikauden tulos
Talletuspankki					
Aktia Säästöpankki Oyj	Helsinki	0,17 %	136 958,16	145 654 989,00	2 071 186,00
Nooa Säästöpankki Oy	Helsinki	2,70 %	1 004 821,20	* 30 327 870,00	* -5 281 679,00
Tietojenkäsittely					
Oy Samlink Ab	Espoo	1,10 %	88 219,28	10 014 050,00	1 819 898,00
Sijoitusrahastotoiminta					
Sp-Rahastoyhtiö Oy	Helsinki	3,47 %	65 342,50	* 998 772,00	* -870 164,00
Muut yritykset yhteensä 2 kpl			6 688,66		
Yhteensä			1 302 029,80	186 995 681,00	-2 260 759,00

*) Vuoden 2003 luvut ovat tilintarkastamattomia.

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

	2003	2002	2001	2000	1999
1. Liikevaihto	8,3	8,5	8,4	7,0	5,5
2. Liikevoitto	1,9	1,8	2,2	1,7	1,5
%-osuus liikevaihdosta	22,2	21,6	26,2	23,9	26,6
3. Voitto ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	1,9	1,8	2,2	1,7	1,5
%-osuus liikevaihdosta	22,2	21,6	26,2	23,9	26,6
4. Oman pääoman tuotto (ROE), %	14,2	16,0	21,8	20,2	20,3
5. Koko pääoman tuotto (ROA), %	1,0	1,2	1,5	1,4	1,4
6. Omavaraisuusaste, %	7,4	7,2	7,3	6,7	6,8
7. Tuotto-kulu - suhde	1,5	1,5	1,6	1,5	1,6

TUNNUSLUKUJEN LASKENTAKAAVAT

- Liikevaihto** Korkotuottojen, leasingtoiminnan tuottojen, oman pääoman ehtoisten sijoitusten tuottojen, palkkiotuottojen, arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuottojen sekä liiketoiminnan muiden tuottojen yhteenlaskettu määrä
- Liikevoitto tai -tappio** Tuloslaskelman liikevoitto tai -tappio
- Voitto tai tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja** Tuloslaskelman "Voitto tai tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja"
- Oman pääoman tuotto (ROE), %**

$$\frac{\text{Liikevoitto/-tappio} - \text{verot}}{\text{Oma pääoma} + \text{vähemmistöosuus} + \text{vapaaehtoiset varaukset ja poistoero lykätyllä verovelalla vähennettynä (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}} * 100$$
- Koko pääoman tuotto (ROA), %**

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

$$\frac{\text{Oma pääoma} + \text{vähemmistöosuus} + \text{vapaaehtoiset varaukset ja poistoero lykätyllä verovelalla vähennettynä}}{\text{Taseen loppusumma}} * 100$$
- Tuotto-kulu - suhde**

$$\frac{\text{Rahoituskate} + \text{tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista} + \text{palkkiotuotot} + \text{arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot} + \text{liiketoiminnan muut tuotot}}{\text{Palkkiokulut} + \text{hallintokulut} + \text{poistot} + \text{liiketoiminnan muut kulut}}$$



Lahdessa 9. päivänä helmikuuta 2004

Padasjoen Säästöpankin hallitus


Jaakko Hoimela
puheenjohtaja


Hannu Hartman


Tapio Hopsu


Kirsi-Marja Laitinen


Antero Pelli


Pekka Vahter


Esko Kolli
toimitusjohtaja

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

Lahdessa 10. päivänä helmikuuta 2004


Pauli Hirviniemi
KHT



HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS 1.1 - 31.12.2004

Padasjoen Säästöpankki on paikallispankki, joka toimii Päijät-Hämeen maakunnassa. Vuosi 2004 oli pankin 103. toimintavuosi. Pankin asiakaskunta koostuu lähinnä yksityisasiakkaista ja toimialueen pienyrityksistä.

PANKIN LIIKETOIMINTA

Padasjoen Säästöpankin liiketoiminnan kasvu ja tuloskehitys jatkuivat myönteisenä vuoden 2004 aikana. Pankki keskittyi toimintasuunnitelmansa mukaisesti kasvattamaan asiakaskuntaansa sekä lisäämään markkinaosuuttaan. Pankki laajensi konttoriverkostoaan Lahdessa avaamalla 16.2.2004 uuden toimipisteen Mukkulan kaupunginosaan.

Pankin tase kasvoi vuoden 2004 aikana 10,0 %, ja tase oli vuoden lopussa 166 773 tuhatta euroa. Talletusten kasvu oli 10 708 tuhatta euroa eli 8,2 %. Pankin varainhankinta oli yhteensä 145 684 tuhatta euroa (134 969 tuhatta euroa). Luotot kasvoivat 11,4 % ja olivat tilikauden päättyessä 135 001 tuhatta euroa. Pankki sai uusia asiakkaita vuoden aikana 1 717, ja pankin asiakasmäärä on yli 20 000.

Liiketoiminnan hyvä kehitys saavutettiin ihmisläheisellä ja joustavalla toimintatavalla sekä hyvällä yhteistyöllä sidosryhmien kanssa.

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

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 poistuessa.

TULOS

Padasjoen Säästöpankin liikevoitto oli 1 815 tuhatta euroa (1 854 tuhatta euroa). Liikevoitto pieneni 2,1 % edelliseen tilikauteen verrattuna. Liikevoittoprosentiksi taseen vuosikeskiarvosta muodostui 1,1 % (1,3 %).

Pankin keskeiset tuloslaskelman erät ovat kehittyneet edelliseen vuoteen verrattuna seuraavasti:

Tuhatta euroa	1-12/2004	1-12/2003	Muutos%
Rahoituskate	4 112	4 066	1,1
Muut tuotot	2 272	2 052	10,7
Tuotot yhteensä	6 384	6 118	4,3
Henkilöstökulut	-1 441	-1 380	4,4
Muut hallinnon kulut	-1 292	-1 264	2,2
Muut kulut	-1 506	-1 475	2,1
Luottotappiot	-330	-145	127,6
Liikevoitto	1 815	1 854	-2,1
Tilikauden tulos	951	869	9,4
Kulujen suhde tuottoihin	0,7	0,7	

Liiketuloksen hyvä kehitys johtui palkkio- ja osinkotuottojen kasvusta sekä arvopaperikaupan tuotoista. Hyvän tuloksensa ansiosta pankki varautui tulevaisuuden mahdollisiin luottotappioihin kulukirjauksin. Tästä huolimatta liikevoitto oli lähes edellisvuoden tasolla.

Rahoituskate kasvoi 46 tuhannella eurolla eli 1,1%:lla 4 112 tuhatteuron euroon. Korkotuotot vähenivät edellisvuoteen verrattuna 103 tuhatta euroa eli 1,6 %. Korkokulujen väheneminen edellisvuoteen verrattuna oli 149 tuhatta euroa eli 6,7 %.

Muut tuotot kasvoivat 10,8 % ja olivat kokonaismäärältään 2 272 tuhatta euroa. Saadut osingot nousivat 81 tuhatteuron euroon. Palkkiotuotot, 1 507 tuhatta euroa, kasvoivat 8,6 %:lla edellisestä vuodesta. Arvopaperikaupan nettotuotot paransivat tulosta 50 tuhatta euroa. Liiketoiminnan muut tuotot eivät oleellisesti muuttuneet edellisestä vuodesta.

Henkilöstökulut muodostuvat palkkakuluista sekä eläke- ja sosiaalikulusta. Näiden kulujen kokonaismäärä oli 1 441 tuhatta euroa, mikä oli 4,4 prosenttia suurempi kuin edellisenä vuonna. Pankin palveluksessa oli vuoden lopussa 35 henkilöä. Henkilömäärä kasvoi 1 hengellä vuoden aikana.

Hallintokulut ilman mhenkilöstökuluja m kasvoivat 2,2 prosenttia 1 292 tuhatteuron euroon. Palkkiokulut olivat edellisvuoden tasolla. Suunnitelman mukaisten poistojen määrä oli 318 tuhatta euroa (335 tuhatta euroa). Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 4,4 prosenttia 981 tuhatteuron euroon.

Luotto- ja takaustappiot kasvoivat ja niiden bruttomäärä oli 356 tuhatta euroa. Pankki sai aikaisemmin luottotappioiksi kirjatuista saatavista luottotappioiden palautuksia 25 tuhatta euroa.



TASE

Talletukset

Padasjoen Säästöpankin tase kasvoi tilikauden aikana 15 135 tuhatta euroa ja oli vuoden lopussa 166 773 tuhatta euroa. Talletuskasvu oli vuoden aikana 10 708 tuhatta euroa eli 8,2 prosenttia. Yleisön talletuksia oli vuoden lopussa 140 800 tuhatta euroa ja niiden keskiporkko oli 1,31 %.

Käyttely- ja säästämistilit kasvoivat vuoden aikana 9 442 tuhatta euroa eli 10,2 % ja niitä oli vuoden vaihteessa 102 425 tuhatta euroa. Sijoittamis- ja asuntosäästöpalkkiotilien kasvu oli 1 266 tuhatta euroa eli 3,4 % ja niitä oli vuoden vaihteessa 38 375 tuhatta euroa.

Muu vieras pääoma ja sitoumukset

Tilinpäätöksessä pankin vieras pääoma oli yhteensä 152 742 tuhatta euroa, josta talletusten osuus oli 92,2 %. Pankki laski liikkeeseen vuoden aikana vastuudebentuurilainan, jonka määrä oli 2,5 milj. euroa. Tilikauden päättyessä pankilla oli edellä mainittuja lainoja yhteensä 4 884 tuhatta euroa (4 876 tuhatta euroa).

Velat luottolaitoksille olivat 3 067 tuhatta euroa (77 tuhatta 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 6 318 tuhatta euroa, mikä on 1 695 tuhatta euroa pienempi kuin edellisen vuoden lopussa.

Luotonanto

Padasjoen Säästöpankin luottokanta oli tilikauden lopussa 135 001 tuhatta euroa (121 175 tuhatta euroa) ja sen keskiporkko oli 4,25 %. Luottojen nettolisäys oli 13 827 tuhatta euroa eli 11,4 prosenttia. Luottoja nostettiin ja uudistettiin vuoden aikana yhteensä 64 972 tuhatta euroa. Luotonantoon sisältyvien valtion varoista välitettyjen luottojen määrä oli 371 tuhatta euroa (452 tuhatta euroa). Luotonannon kehitykseen vaikutti alhainen korkotaso, joka lisäsi luottojen kysyntää. Erityisesti kasvu näkyi asuntoluottojen määrässä.

Järjestämättömien saamisten määrä oli vuoden lopussa 684 tuhatta euroa eli 489 tuhatta euroa suurempi kuin vuotta aiemmin. Lisäksi pankilla oli nollakorkoisia saamia asiakkailta 2 tuhatta euroa. Järjestämättömien ja nollakorkoisten saamisten yhteismäärä oli 0,49 % (0,15 %) koko luotonannon ja taseen ulkopuolisten sitoumusten yhteismäärästä.

Kiinteistöt

Pankin kiinteistöihin ja kiinteistöyhtiöiden osakkeisiin sitoutunut pääoma oli tilinpäätöksessä 5 306 tuhatta euroa (5 907 tuhatta euroa). Muussa kuin omassa käytössä olevaan kiinteistöomaisuuteen sitoutunut pääoma pieneni verrattuna edelliseen tilikauteen ja oli määrältään 3 789 tuhatta euroa, mikä on 2,3 prosenttia pankin taseen loppusummasta.

Tilikauden aikana ei aktivoitu kiinteistöihin kohdistuvia perusparannusmenoja. Tilikauden aikana pankki myi omistamiensa kiinteistöyhteisöjen osakkeita ja kiinteistöjä 446 tuhannen euron arvosta. Kiinteistöomaisuuden myynnistä kertyi 12 tuhatta euroa myyntivoittoa.

Muu sijoitustoiminta

Muuhun kuin luotonantoon sijoitetut varat olivat sijoitettuna lähinnä talletuksiin muihin luottolaitoksiin, saamistodistuksiin ja joukkovelkakirjalainoihin. Pankin sijoitukset saamistodistuksiin ja joukkovelkakirjalainoihin olivat tilikauden päättyessä 11 586 tuhatta euroa, mikä on 19,5 % vähemmän kuin edellisenä vuonna. Talletukset muihin luottolaitoksiin olivat 12 182 tuhatta euroa. Määrä oli 4 947 tuhatta euroa suurempi kuin vuotta aikaisemmin.

Pankki lisäsi tilikauden aikana sijoituksiaan osakkeisiin merkittävällä Sp-Rahastoyhtiön osakkeita. Kaikkien osakesijoitusten yhteismäärä oli tilikauden päättyessä 1 361 tuhatta euroa (1 317 tuhatta euroa).

Oma pääoma ja varaukset

Oma pääoma lisääntyi 8 860 tuhanteen euroon. Vuonna 2004 luottotappiovarausta kasvatettiin 554 tuhatta euroa (+ 659 tuhatta euroa), minkä jälkeen varauksen määrä tilinpäätöksessä oli 3,8 prosenttia saamisista. Varauksesta on 446 tuhatta euroa siirretty vararahastoon.

Poistoeroa vähennettiin 81 tuhannella eurolla (-30 tuhatta euroa).

KONSERNITILINPÄÄTÖS

Pankin tytäryhtiöt Kiinteistö Oy Padasjoen Säästötori, Kiinteistö Oy Heinolan Torikatu 6 ja Hollolan Liikekeskus Oy on jätetty konsernitilinpäätöksen ulkopuolelle Rahoitustarkastuksen määräyksen Dnro 21/420/98 perustuen. Tytäryhtiöiden vaikutus konsernin tulokseen ja omaan pääomaan on vähäinen.



VAKAVARAISSUUS

Padasjoen Säästöpankin vakavaraisuussuhde nousi vuoden aikana 1,77 prosenttiyksikköä 17,98 prosenttiin. Pankin vakavaraisuuteen vaikuttavat erät ja vakavaraisuussuhde ovat muuttuneet vuoden aikana seuraavasti:

Tuhatta euroa	31.12.2004	31.12.2003
Ensisijaiset omat varat	12 627	11 243
Toissijaiset omat varat	4 884	3 177
Yhteensä	17 511	14 420
Riskipainotetut saamiset	97 382	88 942
Vakavaraisuussuhde	17,98 %	16,21 %
Ensisijaisten omien varojen suhde riskipainotettuihin saamisiin	12,97 %	12,64 %

Vakavaraisuuden kehitykseen vaikuttivat tuloksen lisäksi pankin liikkeeseen laskemat debentuurilainat.

Vakavaraisuussuhteen kehitys viideltä viimeiseltä vuodelta on ollut seuraava:

	2004	2003	2002	2001	2000
Pankki	17,98	16,21	15,22	14,82	13,67

PALVELUVERKKO

Pankilla on toimialueellaan kuusi konttoria, jotka sijaitsevat Padasjoella, Lahdessa, Heinolassa, Hollolassa, Nastolassa ja Lahden Mukkulassa.

Pankin asiakas voi palvelupisteiden lisäksi käyttää itsepalveluna maksu- ja käteisautomaatteja sekä Internet-pankkia. Vuonna 2004 itsepalvelun osuus kaikista asiakkaiden peruspalvelutapahtumista oli 89 %. Internet-asiakkaita pankilla oli vuoden lopussa 4 327.

Pankin konttorit tilikauden aikana perustettua Mukkulaa lukuunottamatta tekivät päätyneenä vuonna voitollisen tuloksen. Konttorit myös kasvattivat talletus- ja luottokantaansa. Kasvu oli voimakkainta sekä luotto- ja talletuskannassa Heinolan konttorissa. Luotot kasvoivat siellä 5 069 tuhatta euroa ja talletukset 3 176 tuhatta euroa. Luotot kasvoivat prosentuaalisesti mitattuna eniten Hollolan konttorissa 25,2 %, ja talletukset Nastolan konttorissa 17,0 %. Suurin konttori asiakasmäärillä mitattuna oli Lahden konttori, jossa vuoden vaihteessa oli 7 259 asiakasta.

HALLINTO JA HENKILÖSTÖ

Pankin äänivaltaiset tallettajat kokoontuivat säästöpankkikokoukseen 28.10.2004 ja valitsivat 3 tallettajien edustajaa isäntien syyskokouksessa toimitettavaan isäntien vaaliin.

Padasjoen Säästöpankin isäntiin kuuluu 45 isäntää. Isäntien puheenjohtajana on toiminut maanviljelijä Antti Räsänen ja varapuheenjohtajana tuntiopettaja Anne Lahtinen. Kevätkokouksessa isännät vahvistivat vuoden 2003 tilinpäätöksen ja myönsivät vastuuvapauden pankin hallituksen jäsenille, toimitusjohtajalle ja luottovaltuutetuille. Pankin tilikauden voitto 868.904,09 euroa päätettiin siirtää pankin vapaan oman pääoman rahastoon.

Isäntien syyskokouksessa päätettiin henkilöstövalinnoista. Erovuorossa olevat isännät valittiin uudelleen. Isäntien uusiksi jäseniksi valittiin maanviljelijä Raimo Kortelainen, yrittäjä Eeva Puska ja myyntipäällikkö Jyrki Artjoki. Isäntien puheenjohtajana jatkaa Antti Räsänen ja varapuheenjohtajana Anne Lahtinen. Hallituksen jäsenten lukumääräksi vahvistettiin 7 ja varajäsenten lukumääräksi 2. Uusiksi hallituksen jäseniksi valittiin toimitusjohtaja Eila Leppänen ja hallintojohtaja Osmo Pieski. Säästöpankin tilejä ja hallintoa valittiin tarkastamaan KHT Pauli Hirviniemi sekä varatilintarkastajiksi KHT-yhteisö Ernst & Young Oy.

Padasjoen Säästöpankin hallitukseen kuuluu 7 jäsentä. Hallituksen puheenjohtajana on toiminut 31.12.2004 asti maanviljelijä Jaakko Hoimela ja 1.1.2005 alkaen asiakaspalvelupäällikkö Tapio Hopsu. Hallituksen varapuheenjohtajana jatkaa edelleen lehtori Hannu Hartman sekä toimitusjohtajana Esko Kolli. Hallitus kokoontui vuoden 2004 aikana 20 kertaa.

Hallituksen varsinaiset jäsenet:

Hoimela Jaakko, puheenjohtaja	maanviljelijä
Hartman Hannu, varapuheenjohtaja	lehtori
Hopsu Tapio	asiakaspalvelupäällikkö
Kolli Esko	toimitusjohtaja
Laitinen Kirsi-Marja	yrittäjä
Pelli Antero	maanviljelijä
Vahter Pekka	laskentakonsultti

Pankin palveluksessa oli vuoden lopussa 35 henkilöä, joista kokoaikaisia oli 34 (33) ja osa-aikaisia 1 (1) henkilöä. Henkilömäärä kasvoi vuoden aikana 1 henkilöllä.

Pankin varsinaisena tilintarkastajana on toiminut Pauli Hirviniemi, KHT. Säästöpankkitarkastus suoritti pankissa tarkastuksen 31.5.-2.6.2004. Pankki on ulkoistanut sisäisen tarkastuksen. Sisäisenä tarkastajana on toiminut Ari Pakari, KHT.

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.



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 riskinkantokykyyn. Riskienhallinnan keskeiset osa-alueet ovat luottoriskit, korko- ja rahoitusriskit, kiinteistö- ja muut sijoitusriskit sekä strategiset ja toimintariskit.

Periaatteet

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

Pankki kohdistaa 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. Pankin vakavaraisuutta ja riskienkantokykyä vahvistetaan kannattavalla liiketoiminnalla. Luotto- ja muiden riskien muodostaman tappioiden pankki kattaa tilinpäätöksessään riittävillä luottotappio- ja muilla kulukirjauksilla.

Luottoriskit

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

Pankin keskeisiä asiakasryhmiä ovat toimialueen henkilöasiakkaat sekä pienyritykset. Pankin varainhankinnasta pääosa on sijoitettu luottoina pankin asiakkaille. Luotonannosta kotitalouksien ja elinkeinonharjoittajien yhteinen osuus on noin 70 % (70 %). Maaseutuyrittäjien osuus luotonannosta on 3 % (3 %) ja muiden 27 % (27 %). Valtaosa, 58,8 % (56,5 %), pankin koko luotonannosta on myönnetty asuntovakuutta vastaan.

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

Pankin hallitus tekee suurimmat luottopäätökset. Hallitus on edelleen delegoinut luottovaltuuksia pankin nimetyille valtuutetuille. 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.

Luottokannan tilaa mm. takaisinmaksussa esiintyviä viivästyksiä ja järjestämättömiä luottoja seurataan jatkuvasti. Hallitukselle raportoidaan säännöllisesti 2 kertaa vuodessa kolmenkymmenen suurimman asiakaskokonaisuuden asiakasvastuut ja 4 kertaa vuodessa järjestämättömät luotot. Raportointi sisältää mm. riskien määrän ja kehityksen asiakaskokonaisuuksittain ja luottokelpoisuusluokittain.

Pankilla ei ole asiakaskokonaisuuksia, joiden vastuut ylittäisivät luottolaitoslain asettaman ylärajan 10 prosenttia pankin omista varoista. Pankin luottokantaan sisältyvät riskit ovat tehtyjen selvitysten perusteella pankin vuositulostasoon ja riskinkantokykyyn nähden alhaisella tasolla.

Rahoitusriski

Rahoitusriski on jälleenerahoituksen 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.

Padasjoen Säästöpankki hankkii tarvitsemansa jälleenerahoituksen talletuksina omalta toimialueeltaan. Talletustiliehtojen mukaan merkittävä osa jälleenerahoituksesta on avistaehtoista jakautuen kuitenkin yli 17 800 tallettaja-asiakkaalle. Pankin tavoitteena on pidentää jälleenerahoituksensa maturiteettia ja ylläpitää laajaa rahoituspohjaa.

Pankki sijoittaa varainhankinnastaan enintään 92 % luotonantoon ja pitää maksuvalmiutensa hyvänä sijoittamalla likvidit varat pääosin jälkimarkkinakelpoisiin rahoitusinstrumentteihin ja lyhytaikaisiin talletuksiin muihin rahalaitokseen. 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 95 % on viitekorkosidonnaisia kun taas talletuksista 79 % on kiinteäkorkoisia. Korkoriskin hallitsemiseksi alka-neella tilikaudella pankin tavoitteena on edelleen tasapainottaa saatavien ja velkojen korkoperusteita.

Korkoriskin mittaamisessa käytetään gapanalyysia. Herkkyysanalyysi mittaa yhden prosenttiyksikön korkotason muutoksen vaikutusta vuotuisen rahoituskatteeseen. Näin laskettu pankin korkoriski oli 31.12.2004 1,03 %:a vuoden 2003 rahoituskatteesta.

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 arvoitettu pääosin tuottoarvomenetelmällä. Markkinaperusteista tuot-tovaadetta asetettaessa on otettu huomioon kiinteistökohteen sijainti, kunto, käyttötarkoitus ja markkinanäkymät.

Kiinteistöomaisuuden arvo on vähäinen verrattuna pankin taseeseen ja pankin omiin pääomiin eikä kiinteistöomaisuuden arvoihin tällä hetkellä kohdistu sellaisia arvonalentamistarpeita, joilla olisi olennaista vaikutusta Padasjoen Säästöpankin lähivuosien tulokseen ja vakavaraisuuteen. Yksityiskohtaiset tiedot kiinteis-töomaisuudesta mm. sitoutuneesta pääomasta kiinteistölajeittain 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.

Tilinpäätöksessä pankilla oli osakkeita ja osuuksia 1 361 tuhatta euroa, joista pääosa, 1 345 tuhatta euroa oli toiminnalle välttämättömiä, pysyviin vastaaviin kirjattuja osakkeita ja osuuksia.

Strategiset ja toimintariskit

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

Strategiset riskit pyritään minimoimaan päivittämällä strategiset ja vuositason suunnitelmat säännöllisesti. Suunnittelussa hyödyn-
netään Säästöpankkiliiton analyysija säästöpankkien tilasta ja

kehityksestä sekä keskusrahailaitoksen analyysija ennusteita toimialan, kilpailutilanteen ja taloudellisen toimintaympäristön kehityksestä sekä ryhmän yhteisesti keskusyksikölle vahvistamaa suunnitteluasiakirjaa.

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 vakiomuotoiset (viranomaisten hyväksymät) sopimusehdot. Tietojärjestelmien toimintahäiriöistä aiheutuviin riskeihin on pyritty varautumaan jatkuvuussuunnitelulla.

Sisäinen tarkastus

Hallitus on asettanut pankille sisäisen tarkastuksen ja vahvistanut sisäiselle tarkastukselle tarkastussuunnitelman sekä raportointiperiaatteet.

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

Vapaaehtoiset ja pakolliset rahastot

Padasjoen Säästöpankki kuuluu Säästöpankkien vakuusrahastoon. Vakuusrahaston tehtävänä on säästöpankkien vakaan toiminnan turvaaminen. Rahasto on velaton. Rahasto ei ole tehnyt vuoden aikana tukipäätöksiä. 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 92 657 euroa. Padasjoen 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 tulokseen tilinpäätöksen valmistumisen jälkeiseltä ajalta.

LIIKETOIMINNAN KEHITYS VUONNA 2005

Padasjoen Säästöpankin liiketoiminnan odotetaan kehittyvän vuonna 2005 myönteisesti. Pankin talletusten ja luottojen arvioidaan kasvavan ja asiakasmäärien lisääntyvän. Rahasto ja vakuutus tuotteiden myynti kasvaa kuluvana vuonna.

Pankin vakavaraisuuden arvioidaan säilyvän samalla tasolla kuin päättyneenä tilikautena. Pankin luottokantaan ei sisälly merkittäviä luottotappiourhia.

SÄÄNNÖSMUUTOKSET VUONNA 2005

Pankkien tilinpäätöskäytäntöä sääntelevä säännöstö kuten luottolaitoslaki, muuttuu 1.1.2005. Muutoksen myötä pankeille tulee mahdollisuus laatia tilinpäätöksensä IAS-standardeja noudattaen. Luottolaitoslain muutos kuitenkin edellyttää, että pankki esittää rahoitusvälineet käyvästä arvostaan IAS-standardeja vastaavalla tavalla, vaikka pankki ei muuten sovelle IAS-standardeja.

Padasjoen Säästöpankki on päättänyt, ettei se siirry laatimaan tilinpäätöstään IAS-standardeja noudattaen kuin luottolaitoslain edellyttämässä laajuudessa.

HALLITUKSEN ESITYS VOITON KÄYTTÄMISESTÄ

Hallitus ehdottaa isäntien kevätkokoukselle, että tilikauden voitto 951 262,96 euroa siirretään kokonaan vapaan oman pääoman rahastoon.



TULOSLASKELMA (€)	1.1. - 31.12.2004	1.1. - 31.12.2003
Korkotuotot	6 194 293,35	6 297 792,77
Korkokulut	-2 082 283,77	-2 231 673,87
RAHOITUSKATE	4 112 009,58	4 066 118,90
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	81 220,57	28 538,62
Muista yrityksistä	81 220,57	28 538,62
Palkkiotuotot	1 506 747,58	1 387 139,33
Palkkiokulut	-206 617,52	-200 174,77
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	66 825,65	16 261,91
Arvopaperikaupan nettotuotot	61 268,65	12 930,54
Valuuttatoiminnan nettotuotot	5 557,00	3 331,37
Liiketoiminnan muut tuotot	617 638,89	619 806,90
Hallintokulut	-2 732 611,14	-2 643 342,79
Henkilöstökulut	-1 440 913,61	-1 379 601,52
Palkat ja palkkiot	-1 178 574,99	-1 123 248,67
Henkilösivukulut	-262 338,62	-256 352,85
Eläkekulut	-203 428,81	-201 229,44
Muut henkilösivukulut	-58 909,81	-55 123,41
Muut hallintokulut	-1 291 697,53	-1 263 741,27
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä		
Suunnitelman mukaiset poistot	-318 097,11	-334 676,81
Liiketoiminnan muut kulut	-981 186,27	-940 130,57
Luotto- ja takaustappiot	-330 629,81	-145 091,52
LIIKEVOITTO	1 815 300,42	1 854 449,20
VOITTO ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA	1 815 300,42	1 854 449,20
Tilinpäätössiirrot	-473 797,50	-629 364,52
Tuloverot		
Tilikauden verot	-390 239,96	-356 180,59
TILIKAUDEN VOITTO	951 262,96	868 904,09



TASE

VASTAAVAA (€)	31.12.2004	31.12.2003
Käteiset varat	1 021 601,87	1 333 209,23
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	1 500 000,00	
Saamiset luottolaitoksilta	12 182 449,67	7 235 086,91
Vaadittaessa maksettavat	1 556 529,01	1 334 426,25
Muut	10 625 920,66	5 900 660,66
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	135 001 345,87	121 174 585,74
Saamistodistukset	10 086 172,90	14 383 833,31
Julkisyhteisöiltä	8 486 743,52	9 891 385,57
Muilta	1 599 429,38	4 492 447,74
Osakkeet ja osuudet	1 360 826,27	1 317 412,27
Aineettomat hyödykkeet	58 739,35	1 073,14
Aineelliset hyödykkeet	4 951 278,57	5 657 047,14
Kiinteistöt ja kiinteistöyhteisöjen osakkeet ja osuudet	4 691 451,05	5 228 025,30
Muut aineelliset hyödykkeet	259 827,52	429 021,84
Muut varat	131 253,02	75 142,01
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	479 135,12	460 893,60
VASTAAVAA YHTEENSÄ	166 772 802,64	151 638 283,35



VASTATTAVAA (€)	31.12.2004	31.12.2003
VIERAS PÄÄOMA		
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	3 067 059,89	77 391,85
Luottolaitoksille	3 067 059,89	77 391,85
Vaadittaessa maksettavat	67 059,89	77 391,85
Muut	3 000 000,00	
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	141 295 610,03	130 580 566,82
Talletukset	140 799 871,99	130 092 049,05
Vaadittaessa maksettavat	102 424 863,16	92 983 287,86
Muut	38 375 008,83	37 108 761,19
Muut velat	495 738,04	488 517,77
Muut velat	2 852 495,28	2 811 172,90
Siirtovelat ja saadut ennakot	642 177,36	686 552,16
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	4 884 400,00	4 876 600,00
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	152 741 742,56	139 032 283,73
TILINPÄÄTÖSSIIRTOJEN KERTYMÄ	5 170 916,12	4 697 118,62
Poistoero	49 112,46	129 687,89
Vapaaehtoiset varaukset	5 121 803,66	4 567 430,73
OMA PÄÄOMA		
Peruspääoma	20 000,00	16 818,79
Muut sidotut rahastot	2 223 558,10	2 226 739,31
Vararahasto	2 223 558,10	2 226 739,31
Vapaat rahastot	5 665 322,90	4 796 418,81
Muut rahastot	5 665 322,90	4 796 418,81
Tilikauden voitto	951 262,96	868 904,09
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	8 860 143,96	7 908 881,00
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	166 772 802,64	151 638 283,35
TASEEN ULKOPUOLISET SITOUKSET (€)	31.12.2004	31.12.2003
1 Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset		
Takaukset ja pantit	1 383 381,70	2 091 110,71
Muut	368 526,27	332 968,75
2 Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset		
Muut	4 566 224,72	5 589 011,80
YHTEENSÄ	6 318 132,69	8 013 091,26



TILINPÄÄTÖKSEN LAADINTAPERIAATTEET

Pankin tilinpäätös on laadittu kirjanpito- ja luottolaitoslain säännösten, valtiovarainministeriön luottolaitoksen tilinpäätöksestä antaman asetuksen (21.12.2000/1259) sekä Rahoitustarkastuksen määräyksen 106.1 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 konsernitilinpäätökseen 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 tase-erään "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 omistusyhteyseritysten 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 on mahdollista olla luottolaitostoiminnasta annetun lain 5 a §:ssä tarkoitettu pieni kaupintavarasto.

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 arvopaperien 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. Saatavien turvaamiseksi hankittu kiinteistöomaisuus sisältyy muussa kuin omassa käytössä olevaan omaisuuteen. Saatavien turvaamiseksi hankitusta kiinteistöomaisuudesta on erittely liitetiedossa 17.

Kiinteistöt on merkitty taseeseen suunnitelman mukaisilla poistoilla vähennetyin 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 oikaisuiksi. Saatavien turvaamiseksi hankitun kiinteistöomaisuuden arvonalennukset ja palautukset esitetään kuitenkin tuloslaskelman erässä Luotto- ja takaustappiot.

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

Eräisiin kiinteistöyhteisöjen osakkeisiin on aikaisempina vuosina tehty asiantuntijoiden arvioihin perustuvia ja Rahoitustarkastuksen hyväksymiä arvonkorotuksia. Mikäli arvonkorotetun omaisuuden arvo on alentunut alle hyväksytyyn arvon tai jos omaisuus tai osa siitä on luovutettu tai tuhoutunut, arvonkorotusta on peruutettu vastaavasti. Arvonkorotuksista ei tehdä poistoja.

Rakennusten ja muiden kuluvien aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden hankintamenot poistetaan taloudellisen pitoajan perusteella ennalta laaditun poistosuunnitelman mukaan tasa-poistoin. Poistoajat ovat rakennusten ja rakennelmien osalta 10-25 vuotta ja koneiden ja kaluston osalta 3-8 vuotta. Muut pitkävaikutteiset menot poistetaan vaikutusaikanaan.

Luotto- ja takaustappiot

Luotto- ja takaustappioihin on kirjattu toteutuneet (lopulliset) luottotappiot ja kohdistetut luottotappiovaraukset sekä asiakkaan rahoittamisesta syntyneen saamisen sijaan hankitun omaisuuden arvonalennukset ja myyntitappiot.

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, kohdistettujen luottotappiovarausten peruutukset ja saamisen sijaan hankitun omaisuuden myyntivoitot.

Järjestämättömät saamiset

Saamisen koko pääoma on kirjattu järjestämättömäksi, kun saatavan korko, pääoma tai sen osa on ollut erääntyneenä tai suoritamatta 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 - Poistoero ja vapaaehtoiset varaukset

Poistoeroon on kirjattu tehtyjen ja suunnitelmanmukaisten poistojen erotus.

Vapaaehtoisia varauksia, mm. luottotappiovarauksia, käytetään pankin tilinpäätös- ja verosuunnittelussa. Vapaaehtoisten varauksien 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 -saamisia ei ole merkitty taseeseen.

Liitetiedossa 44 on tarkemmin eritelty pankin tuloverojen jakautuminen.



TILINPÄÄTÖSTÄ KOSKEVAT LIITETIEDOT

Seuraavissa liitetiedoissa ei ole ilmoitettavaa (numerointi noudattaa Rahoitustarkastuksen määräystä 106.1)

TULOSLASKELMAA KOSKEVAT LIITETIEDOT

- 2 LEASINGTOIMINNAN NETTOTUOTOT
- 8 SATUNNAISIIN TUOTTOIHIN JA KULUIHIN SISÄLTÄVÄT ERÄT
- 10 SELVITYS TUOTTOIHIN JA KULUIHIN SISÄLTÄVISTÄ PAKOLLISTEN VARAUSTEN MUUTOKSISTA
- 11 ERITTELY YHDISTELLYISTÄ ERISTÄ

TASETTA KOSKEVAT LIITETIEDOT

- 14 SAAMISET LUOTTOLAITOKSILTA
- 18 SAAMISET, JOILLA HUONOMPI ETUOIKEUS KUIN VELALLISEN MUILLA VELOILLA
- 19 LEASINGKOHTEET
- 25 LUOTTOLAITOKSEN HALLUSSA OLEVAT OMAT OSAKKEET
- 28 ERITTELY YHDISTELLYISTÄ VASTAAVIEN ERISTÄ
- 29 VELKOJEN NIMELLISARVON JA KIRJANPITOARVON EROTUS
- 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 SISÄLTÄVIEN JAKOKELVOTTOMIEN ERIEN MÄÄRÄ
- 38 OSAKEANNIT, OPTIO-OIKEUKSIEN JA VAIHTOVELKAKIRJALAINOJEN LIIKKEESEENLASKUT TILIKAUDEN AIKANA
- 39 OSAKKAIDEN OMISTUS
- 40 PÄÄOMASIJOTUKSET JA PÄÄOMALAINAT
- 41 ERITTELY YHDISTELLYISTÄ VASTATTAVIEN ERISTÄ

VAKUUKSIA JA VASTUUSITOUKSIJA SEKÄ JOHDANNAISSOPIMUKSIA KOSKEVAT LIITETIEDOT

- 45 OMASTA JA MUIDEN PUOLESTA VAKUUDEKSI ANNETTU OMAISUUS
- 49 JOHDANNAISSOPIMUKSET
- 50 OMAISUUDEN MYNNISTÄ ASIAKKAAN LUKUUN SYNTYVIEN MYNTISAAMISTEN JA OMAISUUDEN OSTAMISESTA ASIAKKAAN LUKUUN SYNTYVIEN OSTOVELKOJEN YHTENLASKETUT MÄÄRÄT
- 51 TIEDOT MUISTA LUOTTOLAITOKSEN ANTAMISTA VASTUUSITOUKSIKSI JA VASTUIKSI

TULOSLASKELMAA KOSKEVAT LIITETIEDOT

1 Korkotuotot ja korkokulut tase-erittäin eriteltyinä

Korkotuotot	2004	2003
Saamisista luottolaitoksilta	157 526,07	213 557,43
Saamisista yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	5 773 026,20	5 819 022,77
Saamistodistuksista	263 043,12	264 277,41
Muut korkotuotot	697,96	935,16
Yhteensä	6 194 293,35	6 297 792,77

Korkokulut	2004	2003
Veloista luottolaitoksille ja keskuspankeille	26 005,07	1 598,43
Veloista yleisölle ja julkisyhteisöille	1 779 423,15	1 972 331,34
Veloista, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	181 265,85	165 019,78
Muut korkokulut	95 589,70	92 724,32
Yhteensä	2 082 283,77	2 231 673,87

3 Arvopaperikaupan nettotuotot eriteltyinä	2004	2003
Saamistodistusten kaupan nettotuotot	13 165,42	12 524,56
Osakkeiden ja osuuksien kaupan nettotuotot	48 103,23	405,98
Yhteensä	61 268,65	12 930,54



4 Tilikauden aikana ostettujen ja myytyjen vaihtuviin vastaaviin luettujen arvopapereiden yhteenlasketut määrät

	2004	
	Ostot	Myyntit
Saamistodistukset	48 776 175,24	403 885,60
Osakkeet ja osuudet	9 000 614,95	9 048 718,18

5 Liiketoiminnan muut tuotot ja muut kulut eriteltyinä

	2004	2003
Muut tuotot		
Vuokratuotot kiinteistöstä ja kiinteistöyhteisöistä	583 781,79	595 721,61
Kiinteistöjen ja kiinteistöyhteisöjen osakkeiden ja osuuksien luovutusvoitot	13 346,97	
Muut tuotot	20 510,13	24 085,29
Yhteensä	617 638,89	619 806,90
Muut kulut		
Vuokratulot	210 081,25	197 821,95
Kulut kiinteistöistä ja kiinteistöyhteisöistä	514 959,58	500 966,02
Kiinteistöjen ja kiinteistöyhteisöjen osakkeiden ja osuuksien luovutustappiot	1 403,82	
Muut kulut	254 741,62	241 342,60
Yhteensä	981 186,27	940 130,57

6 Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä

Suunnitelman mukaiset poistot		
Aineelliset hyödykkeet	317 110,20	333 574,55
Aineettomat hyödykkeet	986,91	1 102,26
Yhteensä	318 097,11	334 676,81

7 Luotto- ja takaustappiot sekä pysyviin vastaaviin kuuluvien arvopapereiden arvonalentumiset

Saamisista yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	355 844,73	190 143,99
- takaisin saadut ja palautetut luottotappiot	14 694,92	45 052,47
Väliaikaisesta omaisuudesta		
- vähennykset	10 520,00	
Yhteensä	330 629,81	145 091,52

Luotto- ja takaustappiot

+ tilikauden aikana toteutuneet luottotappiot	33 083,89	84 030,81
- tilikauden aikana toteutuneet luottotappiot, joista on aikaisemmin tehty kohdistettu luottotappiovaraus	33 083,89	84 030,81
- palautukset aikaisempina vuosina toteutuneista luottotappioista	25 214,92	45 052,47
+ tilikauden aikana tehdyt kohdistetut luottotappiovaraukset	355 844,73	190 143,99
Tilinpäätökseen kirjatut luotto- ja takaustappiot	330 629,81	145 091,52

9 Tilinpäätössiirrot eriteltyinä

	2004	2003
Poistoeron muutos	-80 575,43	-29 663,97
Muiden vapaaehtoisten varausten muutos	554 372,93	659 028,49
Yhteensä	473 797,50	629 364,52

**12 Tuotot markkina-alueittain ja toimialoittain****2004****2003**

Toimiala:

Pankkitoiminta

6 384 442,27 6 117 865,66

Yhteensä

6 384 442,27 6 117 865,66

Tuottoihin sisältyvät: rahoituskate, osinko- ja palkkiotuotot, arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot sekä liiketoiminnan muut tuotot.

Tuotot on esitetty eliminoimattomina.

Henkilöstö toimialoittain (keskimäärin)**2004****2003**

Toimiala:

Pankkitoiminta

35 34

Yhteensä

35 34

Pankin markkina-alueena on Suomi.

TASETTA KOSKEVAT LIITETIEDOT**13 Keskuspankkirahoituksen oikeuttavien saamistodistusten erittely**

Muut

1 500 000,00

Yhteensä

1 500 000,00

15 Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä sektoreittain sekä niihin kohdistetut luottotappiovaraukset ja niiden peruutukset**2004****2003**

Yritykset

35 035 491,88 31 990 551,29

Rahoitus- ja vakuutuslaitokset

30 035,20 28 800,41

Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt

709 381,28 360 387,54

Kotitaloudet

99 226 437,51 88 794 846,50

Yhteensä

135 001 345,87 121 174 585,74

2004**2003**

Kohdistetut luottotappiovaraukset tilikauden alussa

557 226,56 723 988,54

+ tilikauden aikana tehdyt uudet varaukset

355 844,73 190 143,99

- tilikauden aikana peruutetut varaukset

10 759,20 45 052,47

- tilikauden aikana toteutuneet luottotappiot, joista on aikaisemmin tehty kohdistettu luottotappiovaraus

181 234,72 311 853,50

Kohdistetut luottotappiovaraukset tilikauden lopussa

721 077,37 557 226,56

16 Järjestämättömät ja muut nollakorkoiset saamiset sektoreittain**2004****2003**

Järjestämättömät

Muut nollakorkoiset

Järjestämättömät

Muut nollakorkoiset

saamiset

saamiset

saamiset

saamiset

Yritykset

263 066,97 2 094,85 28 747,57

Kotitaloudet

420 826,63 166 642,63

Yhteensä

683 893,60 2 094,85 195 390,20



17 Maksamatta jääneen saamisen vakuutena ollut sekä asiakkaan liiketoiminnan tervehdyttämiseksi hankitun omaisuuden kirjanpitoarvo

	2004	2003
Kiinteistöt ja kiinteistöyhtiöiden osakkeet ja osuudet	109 987,92	525 633,28
Yhteensä	109 987,92	525 633,28

20 Saamistodistukset

	2004	2003
Kirjanpitoarvo		
Vaihtuviin vastaaviin kuuluvat saamistodistukset	11 483 653,33	14 277 353,48
Julkisesti noteeratut	2 496 909,81	387 601,35
Muut	8 986 743,52	13 889 752,13
Pysyviin vastaaviin kuuluvat saamistodistukset	102 519,57	106 479,83
Julkisesti noteeratut	102 519,57	106 479,83
Yhteensä	11 586 172,90	14 383 833,31

Vaihtuviin vastaaviin kuuluvien saamistodistusten todennäköisen luovutushinnan ja sitä alemman kirjanpitoarvon välinen erotus

	2004	2003
Saamistodistukset	1 545,97	47 199,61
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	11 226,00	

Pysyviin vastaaviin kuuluvien saamistodistusten kirjanpitoarvon ja sitä alemman nimellisarvon välinen erotus

Saamistodistukset	837,69	1 434,19
-------------------	--------	----------

Saamistodistukset ja keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset eriteltyinä

	2004	2003
Yritystodistukset	7 486 743,52	12 888 293,04
Muut joukkovelkakirjalainat	4 099 429,38	1 495 540,27
Yhteensä	11 586 172,90	14 383 833,31

21 Osakkeet ja osuudet omaisuuslajeittain

	2004	2003
Vaihtuviin vastaaviin kuuluvat osakkeet ja osuudet	15 382,47	15 382,47
Muut	15 382,47	15 382,47
Pysyviin vastaaviin kuuluvat osakkeet ja osuudet	1 345 443,80	1 302 029,80
Muut	1 345 443,80	1 302 029,80
Yhteensä	1 360 826,27	1 317 412,27

22 Pysyviin vastaaviin kuuluvien osakkeiden ja aineellisten hyödykkeiden lisäykset ja vähennykset

	Osakkeet ja osuudet	Omistus-yhteisytykset	Konserniin kuuluvissa	Yhteensä
Osakkeet ja osuudet				
Hankintameno tilikauden alussa	1 302 029,80			1 302 029,80
+ tilikauden lisäys	43 414,00			43 414,00
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa	1 345 443,80			1 345 443,80



Maa-alueet, rakennukset sekä kiinteistöyhteisöjen osakkeet ja osuudet

	Maa-alueet	Rakennukset	Kiinteistöyhteisöjen osakkeet/osuudet	Yhteensä
Hankintameno tilikauden alussa	89 652,67	1 894 357,99	3 939 695,61	5 923 706,27
- tilikauden vähennys	-504,56	-462 028,19	-21 653,03	- 484 185,78
- tilikauden suunnitelman mukaiset poistot		-83 116,04	-29 416,80	-112 532,84
+/- vähennyksiin ja siirtoihin kohdistuvat kertyneet poistot ja arvonalentumiset tilikauden alussa		60 144,37		60 144,37
- kertyneet poistot tilikauden alussa		-581 156,59	-21 223,18	- 602 379,77
- kertyneet arvonalentumiset tilikauden alussa		-144 093,96		- 144 093,96
+ kertyneet arvonorotukset tilikauden alussa	50 456,38		336,38	50 792,76
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa	139 604,49	684 107,58	3 867 738,98	4 691 451,05

Koneet ja kalusto sekä muut aineelliset hyödykkeet

	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Yhteensä
Hankintameno tilikauden alussa	1 274 656,31	786 872,33	2 061 528,64
+ tilikauden lisäys	35 383,04		35 383,04
- tilikauden suunnitelman mukaiset poistot	-90 281,00	-114 296,36	- 204 577,36
- kertyneet poistot tilikauden alussa	-968 666,57	-663 840,23	-1 632 506,80
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa	251 091,78	8 735,74	259 827,52

23 Aineettomat hyödykkeet eriteltyinä

	2004	2003
Muut pitkävaikutteiset menot	58 739,35	1 073,14
Yhteensä	58 739,35	1 073,14

24 Kiinteistöomistukset

a)

Taseen erään 'Aineelliset hyödykkeet' kirjattu kiinteistöomaisuus eriteltyinä

	Kirjanpitoarvo	Sitoutunut pääoma
Maa- ja vesialueet ja rakennukset		
Omassa käytössä	230 085,00	230 085,00
Muut	593 627,07	593 627,07
	823 712,07	823 712,07

Kiinteistöyhteisöjen osakkeet ja osuudet

Omassa käytössä	1 285 585,91	1 287 031,35
Muut	2 582 153,07	3 195 651,47
	3 867 738,98	4 482 682,82
Yhteensä	4 691 451,05	5 306 394,89

b) ja c)

Muussa kuin omassa käytössä olevien kiinteistöjen ja kiinteistöosakeyhteisöjen osakkeiden ja osuuksien suhteellinen osuus taseen loppusummasta ja kirjanpitoarvo alittavat 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
Takaussaamiset	112 047,80	
Muut	19 205,22	75 142,01
Yhteensä	131 253,02	75 142,01

27 Siirtosaamiset ja maksetut ennakot eriteltyinä

	2004	2003
Korot	459 307,54	439 919,84
Muut	19 827,58	20 973,76
Yhteensä	479 135,12	460 893,60



31 Muut velat eriteltyinä	2004	2003
Maksujenvälitysvelat	2 840 475,35	2 798 502,73
Muut	12 019,93	12 670,17
Yhteensä	2 852 495,28	2 811 172,90

32 Siirtovelat ja saadut ennakot eriteltyinä	2004	2003
Korot	325 048,70	370 211,48
Muut	317 128,66	316 340,68
Yhteensä	642 177,36	686 552,16

34 Erittely veloista, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla

1) Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla

veloilla ja joiden kirjanpitoarvo yli 10% veloista	Velan määrä	Valuutta	Korko %	Eräpäivä	Takaisinmaksu
Säästöpankkien debentuurilaina II/2001	584 400,00	EUR	4,00	15.11.2006	tasalyhenteinen
Padasjoen Säästöpankin debentuurilaina 1/2002	600 000,00	EUR	3,75	26.11.2007	tasalyhenteinen
Padasjoen Säästöpankin debentuurilaina 1/2003	1 200 000,00	EUR	3,25	03.11.2008	tasalyhenteinen
Padasjoen Säästöpankin debentuurilaina 1/2004	2 500 000,00	EUR	3,15	01.11.2009	tasalyhenteinen
	<u>4 884 400,00</u>				

Ennenaikaisen takaisinmaksun ehdot:

Liikkeeseenlaskija pidättää itselleen oikeuden ostaa debenttuureja takaisin ennen niiden eräpäivää.

Lainojen pääomille ei makseta korkoa takaisinmaksupäivän jälkeiseltä ajalta. Debenttuureja ei voida lunastaa takaisin ennen laina-ajan päättymistä ilman Rahoitustarkastuksen lupaa.

Velkojen etuoikeutta ja velkojen mahdollista osakkeisiin vaihtamista koskevat määräykset:

Lainat ovat debentuurilainoja, joilla on pankin muita velkasitoumuksia huonompi etuoikeus. Debentuurilainoja ei voida käyttää vastasaatavien kuittaamiseen. Lainalla ei ole vakuutta.

35 Oman pääoman lisäykset ja vähennykset tilikauden aikana

	Tilikauden alussa	Lisäykset	Vähennykset	Tilikauden lopussa
Peruspääoma	16 818,79	3 181,21		20 000,00
Muut sidotut rahastot	2 226 739,31		3 181,21	2 223 558,10
Vararahasto	2 226 739,31		3 181,21	2 223 558,10
Vapaat rahastot	4 796 418,81	868 904,09		5 665 322,90
Muut rahastot	4 796 418,81	868 904,09		5 665 322,90
Voitto aikaisemmilta tilikausilta	868 904,09		868 904,09	
Tilikauden voitto		951 262,96		951 262,96
Oma pääoma yhteensä	7 908 881,00	1 823 348,26	872 085,30	8 860 143,96

42 Saamisten ja velkojen maturiteettijakautuma tase-erittäin

Saamiset	alle 3 kk	3 - 12 kk	1 - 5 vuotta	yli 5 vuotta	Yhteensä
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset			1 500 000,00		1 500 000,00
Saamiset luottolaitoksilta	12 182 449,67				12 182 449,67
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	12 886 849,99	15 496 866,57	47 617 798,94	58 999 830,37	135 001 345,87
Saamistodistukset	7 488 425,40	1 496 909,81	100 837,69	1 000 000,00	10 086 172,90
Yhteensä	32 557 725,06	16 993 776,38	49 218 636,63	59 999 830,37	158 769 968,44
Velat					
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	67 059,89	3 000 000,00			3 067 059,89
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	118 600 275,08	17 707 777,22	4 616 066,40	371 491,33	141 295 610,03
Yhteensä	118 667 334,97	20 707 777,22	4 616 066,40	371 491,33	144 362 669,92

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



43 Omaisuus- ja velkaerät kotimaan ja ulkomaan rahana

Kaikki ilmoitettavat erät ovat kotimaan rahan määräisiä.

TULOVEROJA KOSKEVAT LIITETIEDOT

44 Tuloverot ja laskennalliset verovelat ja -saamiset

1. Tuloverojen jakautuminen varsinaisesta toiminnasta ja satunnaisista eristä johtuviin veroihin

	2004	2003
Tuloverot varsinaisesta toiminnasta	390 239,96	356 180,59
Yhteensä	390 239,96	356 180,59

2. Arvonkorotusten vaikutus tuloverotukseen

Arvonkorotusten laskennallista verovelkaa ei ole kirjattu, koska se ei ole olennainen.

VAKUUKSIA JA VASTUUSITOUKSIJA SEKÄ JOHDANNAISSOPIMUKSIA KOSKEVAT LIITETIEDOT

46 Eläkevastuut

Henkilöstön eläketurva on järjestetty Keskinäisen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarisen kautta eikä kattamattomia eläkevastuita ole.

47 Leasingvastuut

Vuonna 2005 maksettavien vuokrien nimellismäärä	102 040,00 eur
Sitä seuraavina vuosina maksettavien vuokrien yhteenlaskettu nimellismäärä	249 331,20 eur

48 Taseen ulkopuoliset sitoumukset eriteltyinä

	2004	2003
Takaukset	1 383 381,70	2 091 110,71
Muut kolmannen puolesta annetut sitoumukset	368 526,27	332 968,75
Muut asiakkaan hyväksi annetut peruttamattomat sitoumukset joista luottolupaukset	4 566 224,72	5 589 011,80
Sitoumukset yhteensä	6 318 132,69	8 013 091,26

HENKILÖSTÖÄ SEKÄ TOIMI- JA VALVONTAELINTEN JÄSENIÄ KOSKEVAT LIITETIEDOT

52 Tietoja henkilöstöstä sekä hallinto- ja valvontaelimien jäsenistä

	2004	2003
Henkilöstö keskimäärin		
Kokoaikaiset	34	33
Osa-aikaiset	1	1
Yhteensä	35	34

Hallinto- ja valvontaelinten jäsenille ja heidän varajäsenilleen maksetut palkat ja palkkiot sekä tehdyt eläkesitoumukset

	2004	2003
Hallituksen jäsenet ja varajäsenet sekä toimitusjohtaja ja varatoimitusjohtaja	280 192,97	259 440,50
Yhteensä	280 192,97	259 440,50

Maksetut palkat eivät ole riippuvaisia taloudellisesta tuloksesta. Hallituksen jäsenille ei ole tehty erillisiä eläkesitoumuksia. Toimitusjohtajan eläkeikä noudattaa Säästöpankkiliiton suositusta.



Hallinto- ja valvontaelinten jäsenille myönnetty luotot ja takaukset

	2004 Luotot	Takaukset	2003 Luotot	Takaukset
Hallituksen jäsenet ja varajäsenet sekä toimitusjohtaja ja varatoimitusjohtaja	414 866,00		477 278,00	
Yhteensä	414 866,00		477 278,00	

Lainoihin ja takauksiin ei liity pankin muusta luotonannosta poikkeavia korko- tai muita lainaehtoja.

OMISTUKSET MUISSA YRITYKSISSÄ

53 Pysyviin vastaaviin kuuluvat osakkeet ja osuudet eriteltyinä

Yrityksen nimi, toimiala ja kotipaikka

		Omistusosuus kaikista osakkeista, %	Kirjanpitoarvo	Oma pääoma	Tilikauden voitto
Talletuspankki					
Aktia Säästöpankki Oyj konserni	Helsinki	0,17 % emoyhtiöstä	136 958,16	191 854 662,64	20 459 981,32 *)
Nooa Säästöpankki Oy	Helsinki	2,70 %	1 004 821,20	27 431 241,11	-2 896 629,69 **)
Tietojenkäsittely Oy Samlink Ab	Espoo	1,10 % emoyhtiöstä	88 219,28	12 093 478,60	3 653 689,38 *)
Sijoitusrahastotoiminta Sp-Rahastoyhtiö Oy	Helsinki	3,55 %	108 756,50	1 328 668,21	-850 477,62 **)
Muut yritykset yhteensä 2 kpl			6 688,66		
Yhteensä			1 345 443,80	232 708 050,56	20 366 563,39

*) Vuoden 2003 tilintarkastetut luvut

***) Vuoden 2004 tilintarkastamattomat luvut

Tilinpäätökseen yhdistelemättä jätetyt pienet tytär- ja osakkuusyhtiöt

Tytäryhtiöt	Kpl	Kirjanpitoarvo
Kiinteistöyhtiöt	3	2 443 290,19

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	8,5	8,3	8,5	8,4	7,0
2. Liikevoitto	1,8	1,9	1,8	2,2	1,7
%-osuus liikevaihdosta	21,4	22,2	21,6	26,2	23,9
Pankki					
3. Voitto ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	1,8	1,9	1,8	2,2	1,7
%-osuus liikevaihdosta	21,4	22,2	21,6	26,2	23,9
4. Oman pääoman tuotto (ROE), %	11,8	14,2	16,0	21,8	20,2
Pankki					
5. Koko pääoman tuotto (ROA), %	0,9	1,0	1,2	1,5	1,4
6. Omavaraisuusaste, %	7,6	7,4	7,2	7,3	6,7
7. Tuotto-kulu - suhde	1,5	1,5	1,5	1,6	1,5

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), %	$\frac{\text{Liikevoitto/-tappio} - \text{verot}}{\text{Oma pääoma} + \text{vähemmistöosuus} + \text{vapaaehtoiset varaukset ja poistoero lykätyllä verovelalla vähennettynä (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}} \cdot 100$
5. Koko pääoman tuotto (ROA), %	$\frac{\text{Liikevoitto/-tappio} - \text{verot}}{\text{Taseen loppusumma keskimäärin (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}} \cdot 100$
6. Omavaraisuusaste	$\frac{\text{Oma pääoma} + \text{vähemmistöosuus} + \text{vapaaehtoiset varaukset ja poistoero lykätyllä verovelalla vähennettynä}}{\text{Taseen loppusumma}} \cdot 100$
7. Tuotto-kulu - suhde	$\frac{\text{Rahoituskate} + \text{tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista} + \text{palkkiotuotot} + \text{arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot} + \text{liiketoiminnan muut tuotot}}{\text{Palkkiokulut} + \text{hallintokulut} + \text{poistot} + \text{liiketoiminnan muut kulut}}$

Laskennalliset verot vuodelta 2004 on laskettu 26 %:n verokannan mukaisesti.



Lahdessa 15. päivänä helmikuuta 2005

Padasjoen Säästöpankin hallitus

Tapio Hopsu
puheenjohtaja

Hannu Hartman

Eila Leppänen

Antero Pelli

Osmo Pieski

Pekka Vahter

Esko Kolli
toimitusjohtaja

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

Lahdessa 15. päivänä helmikuuta 2005

Pauli Hirviniemi
KHT

PADASJOEN SÄÄSTÖPANKKI

OSAVUOSIKATSAUS 1.1. - 30.6.2005

- Asiakkaita 20 299 (19 773)
- Vakavaraisuussuhde 18,20 % (15,97 %)
- Liikevoitto 1 560 tuhatta euroa (1 040)
- Varainhankinta 150 504 tuhatta euroa (141 249)
- Luotot 137 640 tuhatta euroa (128 381)
- Tase 174 152 tuhatta euroa (159 650)
- Oma pääoma ja varaukset 15 326 tuhatta euroa (13 453)
- Kulu-tuotto -suhde 0,58 (0,63)**

Liiketoiminnan kehitys

Padasjoen Säästöpankin liiketoiminta on kehittynyt edelleen suotuisasti, vuoden aikana uusia asiakassuhteita on solmittu lähes 1 500. Pankin asiakasmäärä on nyt lähes 20 300. Pankilla on yhteensä kuusi konttoria; Padasjoella, Lahdessa, Heinolassa, Hollolassa, Nastolassa ja Lahden Mukkulassa. Padasjoen Säästöpankin palveluksessa on 35 toimihenkilöä.

Pankki harjoittaa peruspankkitoimintaa ja tarjoaa asiakkailleen nykyaikaisia pankkipalveluja. Kesäkuun lopussa pankin talletukset olivat 145 620 tuhatta euroa, ja viimeisen 12 kk:n kasvu oli 6,78 %. Lisäksi pankilla on liikkeenlaskettuna debentureja 4 884 tuhatta euroa. Pankin tuotevalikoimaan kuuluvat myös Sp-Rahastoyhtiö Oy:n rahastot sekä vakuutus tuotteita. Pankki tekee markkinointiyhteistyötä Pohjola-konsernin kanssa.

Luotonanto oli kesäkuun lopussa 137 640 tuhatta euroa, ja luotonannon viimeisen 12 kk:n kasvu oli 7,21 %. Järjestämättömiä ja nollakorkoisia saatavia pankilla oli 1 726 tuhatta euroa, mikä on 1,25 % luotonannosta. Edellisvuoden vastaavana ajankohtana näiden määrä oli 570 tuhatta euroa. Pankki ei ole tulouttanut järjestämättömien saatavien korkotuottoja. Luottotappioiden peruutuksia luotonannosta kirjattiin alkuvuoden aikana 50 tuhatta euroa ja luottotappioiden palautuksia 256 tuhatta euroa.

Osavuositarkastuksen laatimisperiaatteiden muutos

Osavuositarkastus on laadittu noudattaen luottolaitoslakia (1505/2004) ja valtiovarainministeriön asetusta, jotka muuttuivat vuoden 2005 alusta. Vuoden 2005 alussa voimaan tulleiden lakimuutosten myötä pankin arvopaperisijoitusten arvostus- ja esittämistapa sekä muussa kuin omassa käytössä olevien kiinteistöomistusten (sijoituskiinteistöjen) tuottojen ja kulujen esittämistapa on muuttunut. Vertailutietoina esitettävät osavuositarkastusluvut 30.6.2004 ja tilinpäätösluvut 31.12.2004 on esitetty aikaisemmin voimassa olleiden sääntöjen mukaisesti sijoituskiinteistöjen tuottojen ja kulujen esittämistapaa lukuun ottamatta. Muutoksilla ei ole ollut olennaista vaikutusta pankin tarkastuskauden tulokseen tai taloudelliseen asemaan.

Pankki on luokitellut 1.1.2005 lähtien aikaisemmin vaihtuviksi tai pysyviksi vastaaviksi määrittelemänsä arvopaperisijoituksensa kolmeen luokkaan: kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät, myytävissä olevat ja eräpäivään asti pidettävät. Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät arvostetaan käypään arvoon ja arvomuutos kirjataan tuloslaskelmaan arvopaperikaupan nettotuottoihin. Myytävissä olevat arvostetaan myös käypään arvoon.

Niiden arvonmuutos laskennallisella verolla vähennettynä kirjataan omaan pääomaan muodostettuun käyvän arvon rahastoon. Eräpäivään asti pidettävät arvopaperit arvostetaan jaksotettuun hankintamenuon pysyvät arvonalentumiset huomioiden. Aikaisemmin vaihtuviksi vastaaviksi luokitellut arvopaperit arvostettiin hankintamenuon tai sitä alempaan todennäköiseen luovutushintaan ja hankintamenuon ylittäviä arvon nousuja ei kirjattu. Pysyviin vastaaviin luokitellut arvopaperit arvostettiin vastaavalla tavalla kuin eräpäivään asti pidettävät.

Sijoituskiinteistöt arvostetaan edelleen hankintamenuon pysyvät arvonalentumiset huomioiden. Sijoituskiinteistöjen tuotot ja kulut, jotka aiemmin sisältyivät liiketoiminnan muihin tuottoihin ja kuluihin sekä poistoihin, on kirjattu uuteen tuloslaskelmaerään sijoituskiinteistöjen nettotuotot. Vertailutietoja vuodelta 2004 on oikaistu vastaavasti.

Taloudellinen kehitys ja vakavaraisuus

Padasjoen Säästöpankin tuloskehitys on ollut hyvä alkuvuoden 2005 aikana. Pankin liikevoitto ajalla 1.1. - 30.6. oli 1 560 tuhatta euroa. Liikevoitto on vuositasolla 1,79 % taseesta. Liiketoiminnan kasvun lisäksi tulosta paransi mm. aiemmin luottotappioiksi kirjattujen saatavien palautukset.

Pankin tase kasvoi vertailukaudesta 9,08 % ja oli 174 152 tuhatta euroa. Oma pääoma oli katsauskauden lopussa 9 668 tuhatta euroa. Omaan pääomaan on 1.1.2005 muodostettu käyvän arvon rahasto 6 tuhatta euroa. Pankin poistoero oli 15 tuhatta euroa ja vapaaehtoiset varaukset olivat 5 643 tuhatta euroa.

Pankin vakavaraisuus vahvistui edelleen ja oli kesäkuun lopussa 18,20 %, kun se vuotta aiemmin oli 15,97 % ja viimeisessä tilinpäätöksessä 17,98 %.

Ulkoistetut toiminnot

Pankin keskeiset tietojärjestelmät on ulkoistettu säästöpankkien kokonaan omistamaan Oy Samlink Ab:hen. Pankin kirjanpito hoidetaan Samlinkin tytäryhtiössä Paikallispankkien PP-Laskenta Oy:ssä. Pankin asiakkaiden käytössä ovat Automatia Pankkiautomaatit Oy:n Otto. -automaatit. Rahahuollossa pankki käyttää Automatian rahahuoltojärjestelmää.

Säästöpankkien Vakuusrahasto

Padasjoen Säästöpankki kuuluu Säästöpankkien Vakuusrahastoon. Vakuusrahaston tehtävänä on säästöpankkien vakaan toiminnan turvaaminen. Rahasto on velaton ja sillä on varoja 30,7 milj. euroa. Vapaaehtoisessa vakuusrahastossa säästöpankki ei kuulu sellaiseen yhteisvastuujärjestelyyn, jossa se vastaisi toisen säästöpankin veloista tai sitoumuksista.

Kehitysnäkymät loppuvuodelle

Loppuvuoden aikana pankin vakavaraisuuden ja tuloskehityksen ennakoidaan kehittyvän edelleen myönteisesti. Talletusten ja luottojen arvioidaan kasvavan lähes alkuvuoden määrien mukaisesti. Pankin luottokantaan ei sisälly merkittäviä luottotappiourhia.

*** Kulu-tuottosuhde on laskettu seuraavasti:*

(hallintokulut+poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista+liiketoiminnan muut kulut+muiden rahoitusvarojen arvonalentumistappiot) / (korkokate+osingot+nettopalkkiotuotot+arvopaperikaupan nettotuotot+liiketoiminnan muut tuotot+myytävissä olevien nettotuotot+sijoituskiinteistöjen nettotuotot)

Tuloslaskelma				Tase, vastattavaa			
Tuhatta Euroa	1-6.2005	1-6.2004	1-12.2004	Tuhatta Euroa	30.6.2005	30.6.2004	31.12.2004
Korkotuotot	3 225	3 021	6 194	Velat luottolaitoksille	3 129	903	3 067
Korkokulut	-1 101	-1 033	-2 082	Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	145 968	136 672	141 296
Korkokate	2 124	1 988	4 112	Muut velat	3 446	2 557	2 853
Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista	34	81	81	Siirtovelat ja saadut ennakot	1 396	1 188	642
Palkkiotuotot	754	742	1 507	Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	4 884	4 877	4 884
Palkkiokulut	-125	-141	-290	Laskennalliset verovelat	2	0	0
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	20	1	67	Poistoero	15	105	49
Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	39	0	0	Vapaaehtoiset varaukset	5 643	4 969	5 122
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	138	104	192	Peruspääoma	20	20	20
Liiketoiminnan muut tuotot	18	8	21	Muut sidotut rahastot	2 224	2 224	2 224
Hallintokulut	-1 377	-1 337	-2 679	Vapaat rahastot	6 622	5 665	5 665
Poistot ja arvonalentumiset	-77	-131	-252	Tilikauden voitto	803	470	951
Liiketoiminnan muut kulut	-294	-289	-613		174 152	159 650	166 773
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	306	14	-331	Taseen ulkopuoliset sitoumukset			
Liikevoitto	1 560	1 040	1 815	Tuhatta Euroa	30.6.2005	30.6.2004	31.12.2004
Tilinpäätössirrot	-486	-377	-474	Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	1 771	2 072	1 752
Tuloverot	-271	-193	-390	Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset	5 433	4 629	4 566
Varsinaisen toiminnan voitto verojen jälkeen	803	470	951	Johdannaissopimukset	ei ole	ei ole	ei ole
Tilikauden voitto	803	470	951	Vakavaraisuus			
Tase, vastaavaa				Ensisijaiset omat varat	13 782	11 935	12 627
Tuhatta Euroa	30.6.2005	30.6.2004	31.12.2004	Toissijaiset omat varat	4 890	3 177	4 884
Käteiset varat	1 102	1 448	1 022	Omat varat yhteensä	18 672	15 112	17 511
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	0	1 498	1 500	Riskipainotetut saamiset, sijoitukset ja taseen ulkopuoliset sitoumukset	102 601	94 628	97 382
Saamiset luottolaitoksilta	19 715	7 998	12 183	Vakavaraisuussuhdeluku	18,20 %	15,97 %	17,98 %
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	137 640	128 381	135 001	Ensisijaisten omien varojen osuus	13,44 %	12,62 %	12,97 %
Saamistodistukset	7 604	12 087	10 086				
Osakkeet ja osuudet	2 362	2 317	1 361	Alkuvuodesta kertynyt voitto 802.534,72 euroa on luettu ensisijaisiin omiin varoihin vakavaraisuussuhdetta laskettaessa			
Aineettomat hyödykkeet	67	46	59				
Aineelliset hyödykkeet	4 869	5 092	4 951	Lahdessa 22. päivänä elokuuta 2005			
Muut varat	85	134	131	Padasjoen Säästöpankki			
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	708	649	479	Hallitus			
	174 152	159 650	166 773				

Tilintarkastajan lausunto

Olen suorittanut Padasjoen Säästöpankin osavuositarkastuksen yleisluonteisen tarkastuksen kaudelta 1.1.-30.6.2005. Osavuositarkastus on laadittu voimassa olevien säännösten mukaisesti. Pankin voitto tarkastuskaudelta on 802.534,72 euroa.

Lahdessa 23. päivänä elokuuta 2005

Pauli Hirviniemi, KHT

7. LIIKETOIMINNAN KEHITYS JA TULEVAISUUDEN NÄKYMÄT

Padasjoen Säästöpankin vuoden 2004 tilintarkastetun tilinpäätöksen ja osavuosikatsauksen 1.1. - 30.6.2005 julkistamisen jälkeen ei Padasjoen Säästöpankin taloudellisessa tai liiketoiminnallisessa asemassa ole tapahtunut merkittäviä muutoksia, jotka olisivat olennaisia arvioitaessa liikkeeseenlaskijan maksukykyä.

Markkinointiyhteistyön päättyminen Pohjola-yhtiöiden kanssa syksyllä 2005 ei vaikuta pankin liiketoimintaan.

Pankilla ei ole aihetta muuttaa osavuosikatsauksessa annettuja kehitysnäkymiä.

8. HALLITUKSEN ILMOITUS TILINPÄÄTÖKSEN JA OSAVUOSIKATSAUKSEN JÄLKEISISTÄ PANKIN ASEMAAN OLENAISESTI VAIKUTTAVISTA SEIKOISTA

Hallituksen tiedossa ei ole, että Padasjoen Säästöpankin viimeisen tilintarkastetun tilinpäätöksen 1.1. - 31.12.2004 ja osavuosikatsauksen 1.1.- 30.6.2005 julkistamisen jälkeen pankin tulevaisuudennäkymissä olisi tapahtunut merkittäviä kielteisiä muutoksia eikä mitään sellaista viimeaikaisista liikkeeseenlaskijaan liittyvistä tapahtumista, jotka olisivat ratkaisevia arvioitaessa liikkeeseenlaskijan maksukykyä. Pankin taloudellisessa asemassa ei myöskään ole tapahtunut merkittäviä muutoksia sen jakson jälkeen, jolta julkistettu tarkastetut taloudelliset tiedot tai osavuositiedot.

Lahdessa lokakuun 24. päivänä 2005

Padasjoen Säästöpankin hallitus

9. OIKEUDENKÄYNNIT

Padasjoen 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 ole ollut viimeisen 12 kuukauden aikana. Pankin hallituksen jäsentä vastaan on nostettu syyte verorikkomuksesta, jota tullaan käsittelemään Lahden käräjäoikeudessa. Hallituksen jäsen ei toistaiseksi osallistu pankin hallitustyöskentelyyn. Pankki katsoo, että edellä mainitulla asialla ei ole merkittävää vaikutusta pankin toimintaan tai sen taloudelliseen asemaan.

10. NÄHTÄVILLÄ OLEVAT ASIAKIRJAT

Padasjoen Säästöpankin säännöt, kaupparekisteriote, tilintarkastetut tilinpäätökset ja tilintarkastuskertomukset tilikaudelta 1.1.2004-31.12.2004 ja 1.1.2003-31.12.2003 sekä osavuosikatsaus ajalta 1.1.2005-30.6.2005 ovat nähtävillä toimistoaikana Padasjoen Säästöpankin pääkonttorissa osoitteessa Keskustie 20, 17500 Padasjoki.

11. TILINTARKASTUSKERTOMUKSET 2003 JA 2004, OSAVUOSIKATSAUKSEN 30.6.2005 TARKASTUS

11.1. Tilintarkastuskertomus v.2003

Padasjoen Säästöpankin isännille

Olen tarkastanut Padasjoen Säästöpankin kirjanpidon, tilinpäätöksen sekä hallinnon tilikaudelta 1.1. - 31.12.2003. Hallituksen ja toimitusjohtajan laatima tilinpäätös sisältää pankin toimintakertomuksen, 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 toteutukseksi, ettei tilinpäätös sisällä olennaisia virheitä tai puutteita. Hallinnon tarkastuksessa on selvitetty hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan toiminnan lainmukaisuutta säästöpankkilain säännösten perusteella.

Lausuntonani esitän, että tilinpäätös, joka osoittaa 868.904,09 euron voittoa, on laadittu kirjanpitolaisten ja Rahoitustarkastuksen sekä tilinpäätöksen laatimista koskevien muiden säännösten ja määräysten mukaisesti. Tilinpäätös antaa kirjanpitolaissa tarkoitetulla tavalla oikeat ja riittävät tiedot pankin toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta.

Tilinpäätös voidaan vahvistaa sekä vastuuvapaus myöntää hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle tarkastamaltani tilikaudelta. Hallituksen esitys tuloksen käsittelystä on säännösten mukainen.

Padasjoella, 10. päivänä helmikuuta 2004

Pauli Hirviniemi
KHT

11.2. Tilintarkastuskertomus v.2004

Padasjoen Säästöpankin isännille

Olen tarkastanut Padasjoen Säästöpankin kirjanpidon, tilinpäätöksen sekä hallinnon tilikaudelta 1.1. - 31.12.2004. Hallituksen ja toimitusjohtajan laatima tilinpäätös sisältää pankin toimintakertomuksen, 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 toteutemiseksi, ettei tilinpäätös sisällä olennaisia virheitä tai puutteita. Hallinnon tarkastuksessa on selvitetty hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan toiminnan lainmukaisuutta säästöpankkilain säännösten perusteella.

Lausuntonani esitän, että tilinpäätös, joka osoittaa 951.262,96 euron voittoa, on laadittu kirjanpitolain ja Rahoitustarkastuksen sekä tilinpäätöksen laatimista koskevien muiden säännösten ja määräysten mukaisesti. Tilinpäätös antaa kirjanpitolaissa tarkoitetulla tavalla oikeat ja riittävät tiedot pankin toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta.

Tilinpäätös voidaan vahvistaa sekä vastuuvapaus myöntää hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle tarkastamaltani tilikaudelta. Hallituksen esitys tuloksen käsittelystä on säännösten mukainen.

Padasjoella, 15. päivänä helmikuuta 2005

Pauli Hirviniemi
KHT

11.3. Lausunto osavuositarkastuksen tarkastuksesta 1.1. – 30.6.2005

LAUSUNTO

Olen tarkastanut Padasjoen Säästöpankin osavuositilinpäätöksen yleisluontoisesti ajalta 1.1. - 30.6.2005. Suorittamani tarkastuksen perusteella annan lausunnon osavuositilinpäätöksestä.

Lausuntonani esitän, että osavuositilinpäätös, joka osoittaa pankin osalta 802.534,72 euron voittoa, on laadittu kirjanpitolain ja Rahoitustarkastuksen sekä tilinpäätöksen laatimista koskevien muiden säännösten ja määräysten mukaisesti. Osavuositilinpäätös antaa kirjanpitolaissa tarkoitetulla tavalla oikeat ja riittävät tiedot pankin toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta.

Padasjoella, 23. päivänä elokuuta 2005

Pauli Hirviniemi
KHT