

Sampo Pankki Oyj
Ohjelmaesite/Tarjousesite 10. 5. 2005



Joukkovelkakirjaohjelma
1 000 000 000 euroa

Joukkovelkakirjaohjelman perusteella liikkeeseen laskettavien lainojen esite koostuu tästä ohjelmaesitteestä ja lainakohtaisista ehdoista

Liikkeeseenlaskija:

Sampo Pankki Oyj
Unioninkatu 22
00075 SAMPO
Y-tunnus 1730744-7
kotipaikka Helsinki
puh. 010 515 15
www.sampo.com
(jäljempänä "Sampo Pankki" tai "pankki")

Ohjelman järjestäjä:

Sampo Pankki Oyj
Pääomamarkkinat
PL 1027
Unioninkatu 22
00075 SAMPO

Ohjelmaesite on laadittu arvopaperimarkkinalain (26. 5. 1989/495) ja valtiovarainministeriön listalleottoesitteestä antaman asetuksen (19. 6. 2002/539) 50a §:n (27. 1. 2005/66) mukaisesti ja soveltaen EU:n komission asetusta (EY) 809/2004 (liitteet V, XI, XII). Pankki täydentää esitettä siinä olevien tietojen muutoksilla, jotka tapahtuvat lainan merkintäaikana ja voivat olennaisesti vaikuttaa lainojen arvoon sijoituskohteena. Uusien liikkeeseenlaskujen yhteydessä esitettä päivitetään muuttuneilla olennaisilla tiedoilla kuten pankin osavuosisikatsauksella.

Rahoitustarkastus on hyväksynyt ohjelmaesitteen, mutta ei vastaa tietojen oikeellisuudesta.

Sisältö

1 Ohjelmaesitteen tiivistelmä	4
Lainojen liikkeeseenlaskija	4
Liikkeeseenlaskettavat arvopaperit	5
Riskitekijät	5
Viitatut asiakirjat	6
2 Riskitekijät	7
Sampo Pankin takaisinmaksukykyyn liittyviä riskejä	7
Liikkeeseen laskettaviin lainoihin liittyviä riskejä	8
3 Ohjelmaesitteestä ja tilintarkastuksesta vastuulliset	10
4 Yleiset lainaehdot	11
5 Lainakohtaisten ehtojen malli	19
6 Tiedot joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlaskusta	22
7 Muita tietoja merkitsijöille	24
8 Tietoja liikkeeseenlaskijasta	25
8.1 Liiketoiminnan kuvaus	25
8.2 Organisaatorakenne	30
8.3 Kehitysnäkymät	32
8.4 Hallinto- ja johtoelimet	32
8.5 Osakkaat	33
8.6 Tiedot liikkeeseenlaskijan varoista ja vastuista, rahoitusasemasta sekä toiminnan tuloksesta	33
8.7 Nähtävillä olevat asiakirjat	33
9 Viitatut asiakirjat	34
10 Sampo Pankki Oyj:n tilinpäätös 2004	35

1.

Ohjelmaesitteen tiivistelmä

Ohjelmaesitteen tiivistelmä on sen johdanto. Sijoituspäätös joukkovelkakirjaohjelman alla liikkeeseen laskettavaan arvopaperiin on kuitenkin tehtävä perustuen koko ohjelmaesitteeseen, mukaan luettuna lainakohtaiset ehdot. Ohjelmaesitteen tiedoista vastaavat henkilöt ovat vastuussa tiivistelmästä vain, jos se on harhaanjohtava, epätarkka tai epä johdonmukainen suhteessa ohjelmaesitteen muihin osiin. Jos ohjelmaesitteeseen sisältyviä tietoja koskeva kanne pannaan vireille Suomen ulkopuolella, kantaja saattaa tuomioistuinaan lain nojalla joutua kustantamaan esitteen kääntämisen ennen oikeudenkäynnin alkamista.¹

Lainojen liikkeeseenlaskija

Sampo Pankki Oyj (Sampo Pankki) on Sampo Oyj:n (Sampo) täysin omistama tytäryhtiö ja luottolaitoslaissa tarkoitettu talletuspankki. Sampo Pankki -konsernin liiketoiminta on keskittynyt pääosin Suomeen. Vuonna 2004 missään muussa maassa harjoitettu liiketoiminta ei muodostanut kymmentä prosenttia Sampo Pankki -konsernin liikevaihdosta.

Sampo Pankki ja sen tytäryhtiöt tarjoavat luottolaitoslain mukaisia pankki- ja rahoituspalveluja henkilöasiakkaille, yrityksille ja yhteisöille. Sampo Pankki -konsernin muodostavat emopankki Sampo Pankki sekä sen tilinpäätöksen liitteessä 46 mainitut tytäryhtiöt.

Sampo siirsi 2. 1. 2004 tytäryhtiönsä AS Sampo Pankin (Viro) ja AB Sampo bankasin (Liettua) Sampo Pankin tytäryhtiöiksi. Marraskuussa 2004 pankki osti latvialaisen AS Māras bankan (22. 3. 2005 lukien AS Sampo Banka). Pankki avaa vuoden 2005 alku-puolen aikana sivukonttorin Tukholmassa.

Sampo Pankki -konsernin taseen loppusumma 31. 12. 2004 oli 19 775 miljoonaa euroa ja vuoden 2004 liikevaihto 1 030 miljoonaa euroa. Markkinaosuus rahalaitosten kotimaisesta antolainauksesta vuoden 2004 lopussa oli 14 prosenttia ja markkinaosuus yleisön kotimaisista talletuksista 13 prosenttia (lähde Suomen Pankki ja Sampo Pankki).

Yhteenveto pankin kiinteistöomaisuudesta on pankin tilinpäätöksen liitetiedossa 19.

Sampo-konserniin kuuluvien yhtiöiden tuottamien säästämiseen ja sijoittamiseen liittyvien palvelujen (kuten sijoitusrahastojen sekä henki-, eläke- ja sijoitusvakuutusten) tarjoaminen perinteisten pankkipalvelujen (kuten luottojen sekä tili-, maksuliike- ja korttipalvelujen) ohella on keskeinen osa Sampo Pankin palveluverkoston henkilöasiakkaiden asiakaspalvelua.

Sammon yritysasiakaskonttorit ja erikoisyksiköt palvelevat yrityksiä sekä järjestöjä, kuntasektoria, valtiota ja valtion liikelaitoksia. Toiminta perustuu henkilökohtaisen palvelun asiakasvastuujärjestelmään sekä laajaan palveluvalikoimaan. Ydinosaamista ovat rahoitus-, maksuliike- ja kassanhallinta- sekä sijoituspalvelut. Omistujajärjestelyihin sekä eläke- ja henkivakuuttamiseen sekä vahinkoriskien hallintaan liittyvät

¹ Jos joukkovelkakirjaohjelman alla laskettaisiin lainoja liikkeeseen jossakin muussa Euroopan Unionin jäsenmaassa kuin Suomessa, pankki olisi siinä vaiheessa velvollinen kääntämään kyseisen maan kielelle vain tiivistelmän. Mahdollisessa oikeudenkäynnissä toisen jäsenmaan tuomioistuin voi edellyttää käännöstä koko ohjelmaesitteestä. Pankilla ei ole aikomusta laskea lainoja liikkeeseen Suomen ulkopuolella.

palvelut, joita tuottavat muut Sampo-konsernin yhtiöt kuin Sampo Pankki, ovat myös olennainen osa Sampo-konsernin asiakkailleen tarjoamia palvelukokonaisuuksia.

Muut Sampo-konsernin tärkeimmät kotimaiset pankki- ja sijoituspalveluyhtiöt ovat Sampo Rahastoyhtiö Oy, Mandatum Omaisuudenhoito Oy, Mandatum Pankkiiriliike Oy, Mandatum & Co Oy, Mandatum Pääomarahastot Oy ja 3C Asset Management Oy. Sampo-konserniin kuuluvat myös Pohjoismaiden johtava vahinkovakuutusyhtiö If Skadeförsäkring Holding Ab sekä kotimainen henkivakuutusyhtiö Vakuutusosakeyhtiö Henki-Sampo, jolla on tytäryhtiöt kaikissa Baltian maissa. Lisäksi henkivakuutusliiketoiminta-alueeseen kuuluu puolalainen Sampo T.U. Zycie.

Liikkeeseenlaskettavat arvopaperit

Joukkovelkakirjaohjelman alla voidaan laskea liikkeeseen lainoja, joilla on sama etuoikeus kuin pankin muilla sitoumuksilla ja debentureilla, joilla etuoikeus on huonompi.

Lainoihin sovelletaan alempana kohdassa 4 olevia yleisiä lainaehtoja. Lisäksi kustakin lainasta laaditaan alempana kohdassa 5 olevan mallin mukaiset lainakohtaiset ehdot. Niissä kerrotaan kunkin lainan tarkat ehdot, kuten pääoma, korko tai muu tuotto, laina-aika sekä pääoman ja koron maksupäivät.

Lainan korko voi olla kiinteä tai esimerkiksi Euriborista riippuva eli vaihtuva. Se voi myös olla sidottu muuhun perusteeseen, esimerkiksi yhden tai useamman pörssin osakeindeksin arvon kehitykseen.

Riskitekijät

Sampo Pankin takaisinmaksukykyyn liittyviä riskejä

Pankkitoiminnan keskeinen riski on luottotappioriski eli tilanne, jossa pankin velallinen tai muu vastapuoli ei vastaa sitoumuksestaan. Markkinariskit ovat taseen ja sen ulkopuolisten erien markkina-arvojen muutoksista aiheutuvaa tulosvaihtelua. Markkina-arvot muuttuvat muun muassa korkojen, valuuttakurssien ja osakekurssien sekä niiden volatiliteettien liikkeiden myötä. Likviditeettiriski liittyy pankin jälleenrahoituksen saatavuuteen ja/tai hintaan. Toiminnallisia riskejä ovat esimerkiksi puutteet liiketoiminnan menettelytavoissa tai tietojärjestelmissä, inhimilliset virheet, sisäiset ja ulkoiset rikokset tai muut väärinkäytökset sekä fyysisen omaisuuden vahingoittuminen.

Liikkeeseen laskettaviin lainoihin liittyviä riskejä

Lainojen liikkeeseenlaskijana vain Sampo Pankki vastaa niiden koron tai muun tuoton sekä pääoman maksamisesta. Pankilla on ohjelmaesitteen päiväyspäivänä seuraavat kansainväliset luottokelpoisuusluokitukset lainoille, joilla on sama etuoikeus kuin pankin muilla sitoumuksilla:

	Pitkäaikainen varainhankinta	Lyhytaikainen varainhankinta
Moody's Investors Service:	A1	P-1
Standard & Poor's	A-	A-2

Lainoilla ei ole vakuutta, ellei lainakohtaisissa ehdoissa toisin määrätä. Pankin maksukyvyttömyystilassa muilla kuin debentuurilainoilla on sama etuoikeus pankin jäljellä oleviin varoihin kuin pankin muillakin velkojilla. Debentureilla etuoikeus on huonompi.

Arvopapereiden toteutunut arvonkehitys ei ole tae tulevaisuuden tuotosta. Sijoittaja yksin vastaa sijoituspäätöksensä taloudellisista seuraamuksista.

Joukkovelkakirjaohjelman alla voidaan laskea liikkeeseen myös erilaisiin kohde-etuuksiin sidottuja lainoja. Näiden tuotto perustuu osittain tai kokonaan kohde-etuuden arvon muutokseen. Kohde-etuus voi olla esimerkiksi osake, osakekori, osakeindeksi, osakeindeksikori, valuutta tai valuuttakori. Sijoittajan tulee huomata, että kohde-etuuden arvon muutos voi olla myös kielteinen, jolloin siihen perustuva tuotto jää kokonaan saamatta. Kohde-etuuden arvon muutoksen lisäksi sijoittajan saama tuotto riippuu lainan osallistumisasteesta ja kohde-etuuden arvon muutoksen laskentakaavasta (esimerkiksi lähtöarvojen ja/tai laskentahavaintojen mahdollinen keskiarvoistaminen tai erikseen määritelty tuottokatto), jotka määritellään lainakohtaisissa ehdoissa. Jos indeksilainan emissiokurssi on ollut yli 100 tai sen merkinnästä on peritty erillinen merkintäpalkkio, voi lainan todellinen tuotto olla myös negatiivinen.

Ohjelman alla voidaan laskea liikkeeseen sellaisiakin lainoja, joiden nimellispääomaa ei lainakohtaisten ehtojen mukaan kaikissa olosuhteissa makseta kokonaisuudessaan takaisin.

Lainan myynti ennen sen eräpäivää saattaa aiheuttaa myyntivoittoa tai -tappiota.

Lainan ja sen tuoton verotuskohtelussa laina-aikana tapahtuvat muutokset voivat vaikuttaa sijoittajan saamaan nettotuottoon.

Viitatut asiakirjat

Ohjelmaesitteeseen on sisällytetty viittaamalla seuraava asiakirja, joka on nähtävillä Sammon kotisivulla www.sampo.com:

Sampo Pankki Oyj Tilinpäätös 2003

2.

Riskitekijät

Arvopaperisijoitukseen liittyvä riskejä, muun muassa alempana kuvattuja. Ne tulee sijoituspäätöstä tehtäessä ottaa huomioon samoin kuin muutkin ohjelmaesitteessä esitetyt tiedot.

Sampo Pankki-konsernin riskienhallintaa kuvataan tässä ohjelmaesitteessä alkaen sivulta 47.

Sampo Pankin takaisinmaksukykyyn liittyviä riskejä

Luottotappioriski

Pankkitoiminnan keskeinen riski on luottotappioriski eli tilanne, jossa pankin velallinen tai muu vastapuoli ei vastaa sitoumuksestaan. Luottotappioriskiä hallinnoidaan luokittelemalla henkilö- ja yritysasiakkaat luottokelpoisuusluokkiin ja hinnoittelemalla luottoriski niitä vastaavasti ottaen kuitenkin huomioon vakuudet ja luottosopimusten erityisehdot. Luottokelpoisuutta mitataan ja seurataan jatkuvasti mm. asiakas- ja toimialakohtaisesti. Riskikeskittymille asetetaan rajat ja niiden kehitystä seurataan jatkuvasti.

Markkinariski

Markkinariskit ovat taseen ja sen ulkopuolisten erien markkina-arvojen muutoksista aiheutuvaa tulospvaihtelua. Markkina-arvot muuttuvat muun muassa korkojen, valuuttakurssien ja osakekurssien sekä niiden volatilitteettien liikkeiden myötä. Pankin keskeinen markkinariski on sen rahoitustaseen korkoriski, jolle on ominaista että matalan korkotason vallitessa tilikorot muuttuvat antolainauksen korkoja lievemmin. Vastaavasti korkojen noustessa nettokorkomarginaali kasvaa.

Likviditeettiriski

Likviditeettiriski liittyy pankin jälleenrahoituksen saatavuuteen ja/tai hintaan. Se voi toteutua rahoitusmarkkinoiden yleisen tilan häiriöiden tai yksittäisen luotonottajan maksukykyyn kohdistuvan epäluottamuksen johdosta.

Toiminnalliset riskit

Toiminnallisia riskejä ovat esimerkiksi puutteet liiketoiminnan menettelytavoissa tai tietojärjestelmissä, inhimilliset virheet, sisäiset ja ulkoiset rikokset tai muut väärinkäytökset sekä fyysisen omaisuuden vahingoittuminen. Toiminnallinen riski voi toteutua pankin oman toiminnan seurauksena tai siitä riippumattomasta syystä. Niistä voi pankille aiheutua taloudellista menetystä sekä välittömästi (esimerkiksi vahingonkorvausvelvollisuus tai muita lisäkuluja taikka toiminnan keskeytyminen) että epäsuorasti pankin maineen vahingoittumisen johdosta.

Liikkeeseen laskettaviin lainoihin liittyviä riskejä

Liikkeeseenlaskija

Lainojen liikkeeseenlaskijana vain Sampo Pankki vastaa niiden koron tai muun tuoton sekä pääoman maksamisesta. Pankilla on ohjelmaesitteen päiväyspäivänä seuraavat kansainväliset luottokelpoisuusluokitukset lainoille, joilla on sama etuoikeus kuin pankin muilla sitoumuksilla:

	Pitkäaikainen varainhankinta	Lyhytaikainen varainhankinta
Moody's Investors Service:	A1	P-1
Standard & Poor's	A-	A-2

Lainoilla ei ole vakuutta, ellei lainakohtaisissa ehdoissa toisin määrätä. Pankin maksukyvyttömyystilassa muilla kuin debentuurilainoilla on sama etuoikeus pankin jäljellä oleviin varoihin kuin pankin muillakin velkojilla. Debentureilla etuoikeus on huonompi.

Tuotto

Arvopapereiden toteutunut arvonkehitys ei ole tae tulevaisuuden tuotosta. Sijoittaja yksin vastaa sijoituspäätöksensä taloudellisista seuraamuksista.

Joukkovelkakirjaohjelman alla voidaan laskea liikkeeseen myös erilaisiin kohde-etuuksiin sidottuja lainoja. Näiden tuotto perustuu osittain tai kokonaan kohde-etuuden arvon muutokseen. Kohde-etuus voi olla esimerkiksi osake, osakekori, osakeindeksi, osakeindeksikori, valuutta tai valuuttakori. Sijoittajan tulee huomata, että kohde-etuuden arvon muutos voi olla myös kielteinen, jolloin siihen perustuva tuotto jää kokonaan saamatta. Kohde-etuuden arvon muutoksen lisäksi sijoittajan saama tuotto riippuu lainan osallistumisasteesta ja kohde-etuuden arvon muutoksen laskentakaavasta (esimerkiksi lähtöarvojen ja/tai laskentahavaintojen mahdollinen keskiarvoistaminen tai erikseen määritetty tuottokatto), jotka määrittävät lainakohtaisissa ehdoissa. Jos indeksilainan emissiokurssi on ollut yli 100 tai sen merkinnästä on peritty erillinen merkintäpalkkio, voi lainan todellinen tuotto olla myös negatiivinen.

Ohjelman alla voidaan laskea liikkeeseen sellaisiakin lainoja, joiden nimellispääomaa ei lainakohtaisten ehtojen mukaan kaikissa olosuhteissa makseta kokonaisuudessaan takaisin.

Yksittäisiin lainoihin liittyviä erityisriskejä selvitetään lainakohtaisiin ehtoihin liittyvässä Tiedoissa joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlaskusta (kts. ohjelmaesitteen kohta 6, sivu 22).

Jälkimarkkinat

Lainat ovat jälkimarkkinakelpoisia. Niitä ei kuitenkaan haeta listattavaksi Helsingin Pörssiin. Laina-aikana pankki antaa lainalle pyydettyä takaisinostohinnan. Lainan myynti ennen sen eräpäivää saattaa aiheuttaa myyntivoittoa tai -tappiota.

Verotus

Lainan ja sen tuoton verotuskohtelussa laina-aikana tapahtuvat muutokset voivat vaikuttaa sijoittajan saamaan nettotuottoon.

3.

Ohjelmaesitteestä ja tilintarkastuksesta vastuulliset

Ohjelmaesitteessä annetuista tiedoista on vastuussa Sampo Pankki Oyj:n hallitus:

Mika Ihamuotila, puheenjohtaja
Maarit Näkyvä, varapuheenjohtaja
Ilkka Hallavo, jäsen
Tapani Koskinen, jäsen
Jarmo Lankinen, jäsen
Patrick Lapveteläinen, jäsen
Georg Schubiger, jäsen
Risto Tornivaara, jäsen

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

Helsinki 10. 5. 2005

Hallitus

Pankin tilinpäätöksen ovat tarkastaneet:

Tilikaudelta 2003
Ernst & Young Oy, KHT-yhteisö, vastuunalaisena tilintarkastajana Tomi Englund, KHT
Kunto Pekkala, KHT
Pekka Räisänen, KHT, TTM.

Tilikaudelta 2004
Ernst & Young Oy, KHT-yhteisö, vastuunalaisena tilintarkastajana Tomi Englund, KHT

Kaikkien tilintarkastajien osoite on Ernst & Young Oy, KHT-yhteisö, Elielinaukio 5 B, 00100 Helsinki.

Pankin muutetussa yhtiöjärjestyksessä, joka on tullut voimaan 26. 5. 2004 lukien, on poistettu määräys kolmesta tilintarkastajasta.

Vuoden 2004 tilintarkastuskertomus on sivulla 95. Vuoden 2003 tilintarkastuskertomus sisältyy alempana kohdassa 9 viitattuun asiakirjaan Sampo Pankki Oyj Tilinpäätös 2003.

4.

Yleiset lainaehdot

1. Lainojen muoto

Sampo Pankki Oyj (”liikkeeseenlaskija”) voi joukkovelkakirjaohjelman alla laskea liikkeeseen voimassaolevan lainsäädännön mukaisia joukkovelkakirjalainoja (”laina”).

Yksittäisen lainan ehdot muodostuvat näistä yleisistä lainaehdoista ja lainakohtaisista ehdoista. Yleiset lainaehdot ovat voimassa, ellei lainakohtaisissa ehdoissa toisin määrätä.

Laina voidaan laskea liikkeeseen:

- a) joukkovelkakirjalainana, jolla on sama etuoikeus kuin liikkeeseenlaskijan muilla vakuudettomilla sitoumuksilla tai
- b) velkakirjalain 34 §:n 2 momentin tarkoittamina debentuureina, joilla on liikkeeseenlaskijan muita sitoumuksia huonompi etuoikeus. Debentuurien etuoikeusasema määritellään lainakohtaisissa ehdoissa.

Laina voidaan laskea muodoltaan liikkeeseen:

- a) maksulipullisina haltijavelkakirjoina, jotka päivätään ja numeroidaan juoksevasti litteroittain (”paperimuotoinen laina”) tai
- b) Suomen Arvopaperikeskus Oy:n (”APK”) arvo-osuusjärjestelmään liitettyinä arvo-osuuksina (”arvo-osuusmuotoinen laina”) arvo-osuusjärjestelmästä ja arvo-osuustileistä annettujen kulloinkin voimassa olevien lakien ja APK:n sääntöjen ja päätösten mukaisesti.

Lainan muoto määritellään lainakohtaisissa ehdoissa.

Laina lasketaan liikkeeseen lainakohtaisissa ehdoissa määriteltynä liikkeeseenlaskupäivänä.

Liikkeeseenlaskija voi päättää paperimuotoisen lainan liittämisestä arvo-osuusjärjestelmään, mikäli liittäminen myöhemmin on mahdollista ja tarkoituksenmukaista. Tällaiseen päätökseen ei tarvita yleisten lainaehdojen 12. kohdan mukaista velkojienkokouksen suostumusta. Paperimuotoisen lainan velkakirjan haltijan tulee hakea velkakirjan kirjaamista arvo-osuusrekisteriin arvo-osuustilille uhalla, että paperimuotoisesta lainasta ei makseta lainaehdojen mukaisia suorituksia velkakirjaan liitettyjä maksulippuja vastaan enää sen jälkeen kun APK on antanut liikkeeseenlaskijalle luvan lainan liittämistä arvo-osuusjärjestelmään.

2. Nimellisarvo

Velkakirjojen nimellisarvot ja lukumäärä sekä arvo-osuusmuotoisten lainojen yksikkökoko määritellään lainakohtaisissa ehdoissa. Lainaosuuksien takaisinmaksumäärän poiketessa nimellisarvosta se määritellään lainakohtaisissa ehdoissa.

3. Ohjelman enimmäismäärä sekä lainan pääoma

Kulloinkin liikkeessä olevien lainojen kuolettamattomien pääomien yhteenlaskettu määrä voi olla enintään miljardi (1 000 000 000) euroa tai vasta-arvo muuna valuuttana. Liikkeeseenlaskija voi päättää enimmäismäärän korottamisesta tai alentamisesta.

Yksittäisen lainan pääoma ja valuutta määritellään lainakohtaisissa ehdoissa. Liikkeeseenlaskija voi merkintäaikana päättää kunkin lainan pääoman korottamisesta tai alentamisesta.

Lainat numeroidaan vuosittain juoksevasti.

4. Laina-aika

Laina-aika on vähintään yksi kuukausi. Lainan takaisinmaksupäivä tai takaisinmaksupäivät määritellään lainakohtaisissa ehdoissa.

5. Lainan merkintä

5.1 Merkintäpaikka ja -aika

Laina tarjotaan merkittäväksi lainakohtaisissa ehdoissa määriteltynä merkintäaikana lainakohtaisissa ehdoissa määritellyissä merkintäpaikoissa. Liikkeeseenlaskija voi päättää merkintäajan lyhentämisestä tai pidentämisestä.

Merkintahinta on merkinnän nimellismäärä kerrottuna merkintäajankohdan emissio-
kurssilla. Liikkeeseenlaskupäivän jälkeen merkittäessä on lisäksi maksettava merkitylle lainamäärälle lainan ehtojen mukaan kertynyt korko liikkeeseenlaskupäivän ja merkinnän maksupäivän väliseltä ajalta.

Merkittäessä lainaa ensimmäisen koronmaksupäivän jälkeen muuna kuin koronmaksupäivänä merkitsijän on maksettava kertynyt korko kulumassa olevan korkojakson alkamispäivän ja merkinnän maksupäivän väliseltä ajalta. Merkinnän yhteydessä mahdollisesti perittävät palkkiot määritellään lainakohtaisissa ehdoissa.

5.2 Toimenpiteet yli- ja alimerkintätilanteissa

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus päättää erikseen toimenpiteistä mahdollisessa yli- ja alimerkintätilanteessa. Liikkeeseenlaskijalla on oikeus korottaa lainan määrää merkintäaikana tai keskeyttää lainan merkintä. Keskeytys ei saa kuitenkaan tapahtua lainan ensimmäisenä merkintäpäivänä.

5.3 Emissiokurssi

Lainan emissiokurssi on kiinteä tai vaihtuva. Emissiokurssi määritellään lainakohtaisissa ehdoissa. Liikkeeseenlaskija pidättää oikeuden määrittää emissiokurssin merkintäkohtaisesti.

5.4 Merkintöjen maksu

Merkityt lainaosuudet on maksettava merkinnän yhteydessä ilmoitettavaan maksupäivään mennessä tai muulla lainakohtaisissa ehdoissa määrättyllä tavalla.

6. Velkakirjojen luovutus

Velkakirjat luovutetaan myöhemmin ilmoitettavana ajankohtana merkintäpaikassa merkintätodistusta vastaan merkitsijälle tai sille, jolle hänen oikeutensa on siirtynyt (paperimuotoinen laina) tai kirjataan merkitsijän ilmoittamalle arvo-osuustilille merkinnän tekemisen yhteydessä ilmoitettavalla tavalla (arvo-osuusmuotoinen laina).

7. Korko

Lainan kulloinkin kuolettamattomalle pääomalle maksetaan joko kiinteää, vaihtuvaan viitekorkoon sidottua tai muulla tavoin määräytyvää korkoa tai hyvitystä. Korolla tai hyvityksellä voi olla vähimmäis- ja/tai enimmäismäärä. Korko tai muu hyvitys maksetaan lainakohtaisissa ehdoissa määritellyinä päivinä.

Laina voidaan myös laskea liikkeeseen nollakorkoisena lainana, jolloin lainaosuuden tuotto on sen lunastushinnan ja merkintähinnan erotus. Lainaosuuden lunastushinta on se määrä, jonka liikkeeseenlaskija lainan eräpäivänä maksaa lainaosuuden pääomana sen haltijalle.

7.1 Kiinteä korko

Lainalle, johon lainakohtaisten ehtojen mukaan sovelletaan tätä ehtoa, maksetaan lainakohtaisissa ehdoissa määritellyä vuotuista korkoa.

7.2 Vaihtuva viitekorko

Lainalle, johon lainakohtaisten ehtojen mukaan sovelletaan tätä ehtoa, maksetaan vuotuista korkoa, joka koostuu lainakohtaisissa ehdoissa määritellystä vaihtuvasta viitekorosta ja marginaalista. Vaihtuva viitekorko voi olla EURIBOR tai muu lainakohtaisissa ehdoissa määritellyä viitekorko.

EURIBOR-korko on Euroopan Pankkiyhdistysten Liiton noteeraama lainan korkojakson pituutta vastaavan talletuksen korko, joka ilmoitetaan Moneyline Teleraten sivulla 248 kello 11.00 Brysselin aikaa kaksi Helsingin pankkipäivää ennen korkojakson alkamispäivää. Jos korkojakso ei vastaa mitään Moneyline Teleraten sivulla 248 annettua ajanjaksoa, lasketaan korko interpoloimalla ajan suhteen kahdesta tätä korkojaksoa lähinnä olevasta edellä mainitulla sivulla annetusta viitekorosta, joiden väliin korkojakso asettuu.

Mikäli EURIBOR-noteerausta tai sitä korvaavaa noteerausta ei ole saatavilla, käytetään liikkeeseenlaskijan ilmoittamaa, lähinnä vastaavaa korkojakson pituisen ajan viitekoroprosenttia, joka perustuu Suomessa vallitsevaan korkotasoon.

7.3 Muu peruste hyvityksen määräytymiselle

Lainan pääomalle maksetaan kiinteän tai vaihtuvan koron lisäksi tai sen asemesta lainakohtaisissa ehdoissa määriteltyä hyvitystä, joka voi perustua esimerkiksi yhden tai useamman pörssin osakeindeksin arvon kehitykseen.

7.4 Koron vähimmäis- ja/tai enimmäismäärä

7.2 ja 7.3 kohdissa mainitulle korolle tai hyvitykselle voidaan lainakohtaisissa ehdoissa määrätä vähimmäis- tai enimmäismäärä tai molemmat.

8. Korkojakso

Korkojaksolla tarkoitetaan jokaista ajanjaksoa, jolle korko lasketaan. Ensimmäinen korkojakso alkaa liikkeeseenlaskupäivänä ja päättyy sitä seuraavana lainakohtaisissa ehdoissa määrättyä koronmaksupäivänä. Kukin seuraava korkojakso alkaa edellisenä koronmaksupäivänä ja päättyy sitä seuraavana koronmaksupäivänä, jollei lainakohtaisissa ehdoissa toisin ole sovittu.

9. Koronlaskuperuste

Lainakohtaisissa ehdoissa määritellään lainaan sovellettava koronlaskuperuste, joka voi olla:

- (a) "Todelliset/Todelliset", jolloin korkojakson todelliset päivät jaetaan vuoden todellisilla päivillä,
- (b) "Todelliset/365", jolloin korkojakson todelliset päivät jaetaan 365:lla,
- (c) "Todelliset/360", jolloin korkojakson todelliset päivät jaetaan 360:lla,
- (d) "30E/360" eli "Eurobond-sääntö", jolloin korkovuosi koostuu 12:sta 30:n päivän kuukaudesta (kuitenkin niin, että viimeisen korkojakson viimeisen päivän ollessa helmikuun viimeinen päivä, ei helmikuuta muuteta 30 -päiväiseksi), jotka jaetaan 360:lla,
- (e) "30/360", jolloin korkovuodessa on 360 päivää ja korkokuukaudessa on 30 päivää.

10. Pankkipäivölettamat

10.1 Kiinteä korko

Kiinteäkorkoisen lainan koronmaksupäivän ollessa muu kuin pankkipäivä, koron maksaminen siirtyy lähinnä seuraavaan pankkipäivään. Koron maksamisen siirtyminen ei oikeuta maksulipun tai arvo-osuuden haltijaa lisäsuoritukseen.

10.2 Vaihtuva viitekorko

Lainakohtaisissa ehdoissa määritellään lainaan sovellettava pankkipäiväoletta, jonka mukaan koronmaksupäivä siirtyy, mikäli se ei ole pankkipäivä, seuraavista valitsemalla:

- (a) ”Seuraava”, jolloin koronmaksupäivä siirtyy lähinnä seuraavaksi pankkipäiväksi,
- (b) ”Sovellettu seuraava”, jolloin koronmaksupäivä siirtyy lähinnä seuraavaksi pankkipäiväksi, paitsi jos seuraava pankkipäivä on seuraavan kalenterikuukauden puolella, jolloin koronmaksupäivä siirtyy edeltäväksi pankkipäiväksi,
- (c) ”Edeltävä”, jolloin koronmaksupäivä siirtyy lähinnä edeltäväksi pankkipäiväksi.

10.3 Pankkipäivä

”Pankkipäivä” tarkoittaa päivää, jolloin pankit ovat Helsingissä yleisesti avoinna, ellei lainakohtaisissa ehdoissa ole toisin määrätty.

11. Koron ja pääoman takaisinmaksu

11.1 Takaisinmaksu eräpäivänä

Korko ja pääoma maksetaan lainakohtaisissa ehdoissa määritellyinä päivinä paperimuotoisen lainan velkakirjan haltijalle erääntyneitä maksulippuja vastaan liikkeeseenlaskijan pankkipalveluja tarjoavissa konttoreissa tai muussa lainakohtaisissa ehdoissa määritellyssä paikassa. Arvo-osuusmuotoisen lainan korko ja pääoma maksetaan arvo-osuusjärjestelmästä ja -tileistä annettujen lakien ja APK:n sääntöjen ja päätösten mukaisesti sille, jolla arvo-osuustilitietojen mukaan on maksupäivänä oikeus vastaanottaa suoritus.

Takaisinmaksupäivään sovelletaan yleisten lainaehtojen 10. kohdan mukaista pankkipäiväolettamaa.

11.2 Liikkeeseenlaskijan oikeus ennaikaiseen takaisinmaksuun

Liikkeeseenlaskijalla voi olla oikeus lainakohtaisissa ehdoissa määritellyillä ehdoilla maksaa laina kokonaisuudessaan ennaikaisesti takaisin maksupäivään tai, jos kyseessä on vaihtuvakorkoinen laina, seuraavaan koronmaksupäivään saakka kertyvine korkoineen.

Ilmoitus annetaan lainaosuuksien haltijoille lainakohtaisissa ehdoissa määritellyllä tavalla.

Laina maksetaan paperimuotoisen lainan velkakirjan haltijalle erääntyneitä maksulippuja vastaan ja arvo-osuusmuotoisen lainan haltijalle arvo-osuusjärjestelmästä ja -tileistä annettujen lakien ja APK:n sääntöjen ja päätösten mukaisesti sille, jolla arvo-osuustilitietojen mukaan on maksupäivänä oikeus vastaanottaa suoritus. Lainan pääomalle ei kerry korkoa liikkeeseenlaskijan ilmoittaman maksupäivän jälkeiseltä ajalta.

11.3 Lainaosuuden haltijan oikeus vaatia ennen aikaista takaisinmaksua

Lainaosuuden haltijalla voi olla oikeus lainakohtaisissa ehdoissa määritellyillä ehdoilla vaatia lainaosuutensa ennen aikaista takaisinmaksua korkoineen. Vaatimus on esitettävä liikkeeseenlaskijalle kirjallisesti lainakohtaisissa ehdoissa määritellyllä tavalla.

Takaisinmaksettavalle pääomalle ei kerry korkoa lainaosuuden haltijan vaatiman maksupäivän jälkeiseltä ajalta.

Vaihtuvaan viitekorkoon sidottu laina voidaan vaatia takaisinmaksettavaksi ainoastaan koronmaksupäivänä.

12. Velkojienkokous

Liikkeeseenlaskijan hallituksella on oikeus kutsua koolle lainan velkojien kokous ("velkojienkokous") päättämään lainan ehtojen muuttamisesta tai muista jäljempänä mainituista seikoista.

Kokouskutsu velkojienkokoukseen on julkaistava vähintään 10 päivää ennen kokouspäivää yleisten lainaehtojen 15. kohdan mukaisesti. Kokouskutsussa on mainittava kokouksen aika, paikka ja asialista sekä miten lainan velkojan on meneteltävä voidakseen osallistua kokoukseen.

Velkojienkokous on pidettävä Helsingissä ja sen puheenjohtajan nimeää liikkeeseenlaskijan hallitus.

Velkojienkokous on päätösvaltainen, jos läsnäolijat edustavat vähintään 75 %:a lainan liikkeessä olevasta pääomamäärästä.

Mikäli velkojienkokous ei ole päätösvaltainen 30 minuutin kuluessa kokouskutsun mukaisesta 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 läsnäolijat edustavat vähintään 25 %:a lainan liikkeessä olevasta pääomamäärästä.

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

Lainan velkojien äänioikeus määräytyy lainaosuuksien pääomamäärän perusteella.

Liikkeeseenlaskijalla ei ole äänioikeutta velkojienkokouksessa. Velkojienkokouksen päätös edellyttää vähintään kahta kolmasosaa (2/3) annetuista äänistä.

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

Velkojienkokouksella on oikeus päättää lainan velkojia sitovasti:

- (a) lainan ehtojen muuttamisesta sekä
- (b) suostumuksen antamisesta väliaikaiseen poikkeamiseen lainan ehdoista.

Lainan kaikkien velkojien suostumusta edellyttävät kuitenkin:

- (a) lainan pääoman ja/tai koron alentaminen;
- (b) laina-ajan pidentäminen;
- (c) velkojienkokouksen päätösvaltaisuuden edellytysten muuttaminen; tai
- (d) velkojienkokouksen päätöksen enemmistövaatimuksen muuttaminen.

Suostumukset voidaan antaa velkojienkokouksessa tai muulla todistettavalla tavalla.

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

Velkojienkokouksen päätökset sitovat lainan kaikkia velkojia riippumatta siitä, ovatko he olleet läsnä velkojienkokouksessa ja riippumatta siitä, onko velkojienkokouksen päätöksestä tehty merkintä heidän paperimuotoisiin velkakirjoihinsa tai arvo-osuusrekisterin liikkeeseenlaskutilille. Paperimuotoisen lainan velkakirjojen haltijat ovat kuitenkin velvollisia viipymättä toimittamaan velkakirjat liikkeeseenlaskijalle tai sen määräämälle, joka tekee velkakirjoihin asianomaiseen kohtaan merkinnän velkojienkokouksen päätöksestä. Lisäksi lainaosuuksien haltijat ovat velvollisia ilmoittamaan lainaosuuksien myöhemmille siirronsaajille velkojienkokouksen päätöksestä.

13. Ylivoimainen este

Liikkeeseenlaskija ei vastaa vahingosta, joka aiheutuu

- (a) viranomaisen toimenpiteestä, sodasta tai sodan uhasta, kapinasta tai kansalaislevottomuudesta,
- (b) liikkeeseenlaskijasta riippumattomasta sen toimintaan olennaisesti vaikuttavasta häiriöstä posti- tai puhelinliikenteessä, sähköviestinnässä tai sähkövirran saannissa,
- (c) liikkeeseenlaskijan toiminnon tai toimenpiteen keskeytymisestä tai viivästyisestä tulipalon tai siihen verrattavan muun onnettomuuden vuoksi,
- (d) liikkeeseenlaskijan toimintaan olennaisesti vaikuttavasta työtaistelutoimenpiteestä silloinkaan, kun se koskee vain osaa liikkeeseenlaskijan toimihenkilöistä, tai
- (e) muusta näihin verrattavasta ylivoimaisesta esteestä tai vastaavanlaisesta syystä johtuvasta liikkeeseenlaskijan liiketoiminnan kohtuuttomasta vaikeutumisesta.

14. Vanhentuminen

Ellei erääntynyttä suoritusta ole vaadittu maksettavaksi kolmen (3) vuoden kuluessa erääntymisestä, on oikeus maksun saantiin rauennut. Paperimuotoisen lainan velkakirjoihin liittyvien maksulippujen osalta vaade on esitettävä viiden (5) vuoden kuluessa erääntymisestä.

15. Ilmoitukset

Kaikki lainaa koskevat ilmoitukset saatetaan lainaosuuksien haltijoiden tietoon julkaisemalla ilmoitus Helsingin Sanomissa tai lainakohtaisissa ehdoissa määritellyllä

muulla tavalla. Ilmoituksen katsotaan tulleen lainaosuuksien haltijoiden tietoon silloin, kun se on julkaistu edellä mainitun mukaisesti.

16. Muut ehdot

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus tehdä ohjelman ja/tai lainan ehtoihin tarkoituksenmukaisia muutoksia, jotka eivät heikennä lainaosuuksien haltijoiden asemaa ilman yleisten lainaehtojen 12. kohdan mukaista velkojainkokouksen suostumusta. Liikkeeseenlaskijan on ilmoitettava muutoksista lainaosuuksien haltijoille yleisten lainaehtojen 15. kohdan mukaisesti.

Tällaisia muutoksia voivat olla esimerkiksi:

(a) paperimuotoisen lainan liittäminen arvo-osuusjärjestelmään, mikäli liittäminen myöhemmin on mahdollista ja tarkoituksenmukaista, tai

(b) arvo-osuusjärjestelmän kehittämisestä johtuvat muutokset.

17. Sovellettava laki ja oikeuspaikka

Ohjelmaan ja lainaan sovelletaan Suomen lakia. Ohjelmasta ja lainasta aiheutuvat riidat ratkaistaan Helsingin käräjäoikeudessa. Jos kantaja kuitenkin on kuluttaja, hän voi nostaa kanteen sen paikkakunnan alioikeudessa, jonka tuomiopiirissä hänellä on asuinpaikkansa.

5.

Lainakohtaisten ehtojen malli

Nämä lainakohtaiset ehdot muodostavat yhdessä 10.5.2005 päivättyyn ohjelmaesitteeseen sisältyvien Sampo Pankin joukkovelkakirjojen yleisten lainaehtojen kanssa tämän lainan ehdot. Yleisiä lainaehtoja sovelletaan, mikäli näissä lainakohtaisissa ehdoissa ei ole toisin määrätty. Mahdolliset alustavat ehdot on merkitty tähdellä *). Lopulliset lainaehdot ovat nähtävillä Sammon kotisivulla www.sampo.fi otsakkeen "Tuotteet ja Palvelut" ja edelleen "Joukkolainat" alla viimeistään viikon kuluttua merkintäajan päättymisestä.

Liikkeeseenlaskijaa ja tarjottavaa lainaa koskevat tiedot ilmenevät ohjelmaesitteestä ja näistä lainakohtaisista ehdoista.

Lainan nimi:	[]
Lainan pääoma ja valuutta:	Enintään [] [euroa/muu valuutta]
Lainan muoto:	Paperimuotoinen/Arvo-osuusmuotoinen
Velkakirjojen nimellisarvo/t ja litterointi, yksikkökoko:	[]
Lainan etuoikeusasema:	[sama kuin liikkeeseenlaskijan muilla vakuudettomilla sitoumuksilla/debentuuri, jolla on liikkeeseenlaskijan muita sitoumuksia huonompi etuoikeus]
Selvitys siitä, onko velkakirjat asetettu nimetylle henkilölle vai haltijalle:	[]
Liikkeeseenlaskupäivä:	[]
Emissiokurssi:	[]
Takaisinmaksupäivä/t:	[]
Takaisinmaksumäärä:	[Mikäli takaisinmaksumäärä ei ole lainan pääoman nimellisarvo, ilmoitetaan takaisinmaksuerien suuruus]
Merkintäaika:	[]
Merkintäpaikat:	[]

Korko:	<p>[Määrittele, onko ns. nollakorkoinen laina tai mitä yleistä lainaehtoa 7.1 (Kiinteä korko), 7.2 (Vaihtuva viitekorko), tai 7.3 (Muu peruste hyvityksen määräytymiselle) sovelletaan, sekä vaadit tavat seuraavat yksityiskohdat: Ehto 7.1 (Kiinteä korko): Korkoprosentti [Ensimmäisen korkojakson alkamispäivä, mikäli ei liikkeeseenlaskupäivä] Koronmaksupäivä/t</p> <p>Ehto 7.2 (Vaihtuva viitekorko): [Vaihtuva viitekorko; määrittele jos muu kuin EURIBOR] [Ensimmäisen korkojakson alkamispäivä, mikäli ei liikkeeseenlaskupäivä] Marginaali Korkojakson pituus Koronmaksupäivä/t</p> <p>Ehto 7.3 (Muu peruste hyvityksen määräytymiselle) [Määrittele laskentaperuste ja muut tarvittavat ehdot, mukaan luettuna mahdollisen kohde-etuuden toteutushinta tai lopullinen arvostushinta]</p>
Koronlaskuperuste:	[Todelliset/todelliset, Todelliset/365, Todelliset/360, Eurobond-sääntö tai 30/360]
Laskenta-asiamies:	[Määrittele tarvittaessa]
Koron vähimmäis-/enimmäismäärä:	[Määrittele vähimmäis-/enimmäismäärä]
Pankkipäiväolettama:	[Mainitaan, jos kysymyksessä on vaihtuva viitekorko tai jos kiinteän koron osalta käytetään muuta kuin yleisissä ehoissa mainittua.]
Liikkeeseenlaskijan oikeus ennenaikaiseen takaisinmaksuun:	Kyllä/Ei [Jos Kyllä, niin määrittele maksettava määrä ja maksupäivä sekä yleisten lainaehtojen kohdan 11.2 mukaiset ja muut tarpeelliset ehdot. Mikäli ennenaikaisesti takaisinmaksettava määrä ei ole lainan pääoman nimellisarvo, ilmoita maksettava määrä tai laskentakaava.]

Velkakirjan haltijan oikeus vaatia ennenaikaista takaisinmaksua:

Kyllä/Ei [Jos Kyllä, niin määrittele ilmoituksen antamiselle varattu vähimmäisaika sekä yleisten lainaehtojen kohdan 11.3 mukaiset ja muut tarpeelliset ehdot. Mikäli ennenaikaisesti takaisinmaksettava määrä ei ole lainan pääoman nimellisarvo, ilmoita maksettava määrä tai laskentakaava].

Arvo-osuuksien luovutus:

Arvo-osuudet kirjataan merkitsijöiden ilmoittamille arvo-osuustileille arvo-osuusjärjestelmästä ja -tileistä annettujen lakien ja APK:n sääntöjen ja päätösten mukaisesti viimeistään []

Muut ehdot:

[]

Vakuus:

Kyllä/Ei [Jos Kyllä, niin määrittele vakuus]

Lainan ISIN-koodi:

[]

Lähdevero:

[]

6.

Tiedot joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlaskusta

Nämä tiedot joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlaskusta esitetään soveltuvin osin kunkin lainan liikkeeseenlaskun yhteydessä.

Päätökset ja valtuudet, joiden nojalla velkakirjat lasketaan liikkeelle:	Liikkeeseenlaskijan hallituksen [] antaman valtuutuksen nojalla.
Liikkeeseenlaskun luonne:	Ns. yksittäinen laina/sarjalaina, jota tarjotaan/ei tarjota yleisölle
Merkintäoikeudet:	Merkintäoikeutta ei ole rajattu.
Merkintä- tai kauppahinnan maksutapa sekä merkintäpaikat:	Ks. Yleiset lainaehdot kohta 5 ja erityiset lainaehdot
Merkintäaika:	[]
Lainaosuuksien toimitustapa ja -aikataulu:	Ks. Yleiset lainaehdot 6.
Emissiokurssi:	[]
Merkintäsitoumukset:	Ei ole.
Lainan tuotto:	Lainan efektiivinen korkotuotto prosentti sijoittajalle liikkeeseenlaskupäivänä emissiokurssin ollessa 100% on [] %
Selvitys mahdollisesta kohde-etuudesta, ja jos niitä on useampia, niiden painotuksista:	Tietoja kohde-etuuden arvon kehityksestä ja sen volatilitteetista ennen laina-ajan alkamista on saatavilla [Määrittele] ja laina-aikana [Määrittele] Kohde-etuusarvopaperin/arvopapereiden liikkeeseenlaskija(t) on/ovat [Määrittele] ja arvopaperin/arvopapereiden ISIN-koodi(t) on/ovat [] TAI Kohde-etuusindeksi(t) on/ovat [] ja tietoja sen/niiden kehityksestä on saatavilla [Määrittele] TAI Kohde-etuus on/ovat [Määrittele jos muu kuin osake tai indeksi] Markkina- tai toimitushäiriöiden vaikutus kohde-etuuteen [Määrittele] Kohde-etuuden muutokset [Määrittele]

Arvio lainan liikkeeseenlaskijalle
kertyvästä pääomasta sekä suunniteltu
käyttötapa:

Arviolta []% merkitystä määrästä. Laina on
osa liikkeeseenlaskijan varainhankintaa.

Pörssilistaus

Ei

Lainan mahdollisia erityisriskejä:

[]

Helsingissä, []. päivänä []kuuta [] 200[].

SAMPO PANKKI OYJ

7.

Muita tietoja merkitsijöille

Verotus

Liikkeeseenlaskija perii maksettavasta korosta kulloinkin voimassaolevien lakien ja veroviranomaisten määräysten ja ohjeiden perusteella maksettavaksi määrätyn veron.

Yleisön merkittäväksi tarkoitetuista lainoista maksettava korko on lähdeveron alaista Suomessa asuville luonnollisille henkilöille ja suomalaisille kuolinpesille. Voimassaolevan lain mukaan lähdevero on 28 % lainalle maksetusta korosta. Lainan pääoma ei ole edellä mainituille verovelvollisille verotuksessa veronalaista varallisuutta.

Jos velkakirjat myydään laina-aikana, verotetaan mahdollista luovutusvoittoa ja saatua kertynyttä korkoa (jälkimarkkinahyvitys) pääomatulona. Pääomatulojen veroprosentti vuonna 2005 on 28 %. Liikkeeseenlaskija tai muu arvopaperinvälittäjä toimittaa saadusta jälkimarkkinahyvityksestä ennakonpidätyksen.

Mahdollinen luovutustappio on vähennyskelpoinen erä myyntivuonna ja sitä seuraavana kolmena verovuonna saaduista luovutusvoitoista. Ostettaessa velkakirjoja laina-aikana maksettu jälkimarkkinahyvitys on vähennyskelpoinen erä pääomatulojen verotuksessa tai niiden puuttuessa tuloverolain sallimissa rajoissa ansiotulojen verotuksessa.

Liikkeeseenlaskija toimittaa maksetusta jälkimarkkinahyvityksestä tiedon verohallinnolle. Lainan pääomaa ja korkoa, josta on peritty lähdevero, ei tarvitse ilmoittaa veroilmoituksessa. Sama koskee ennakonpidätyksen kohteena ollutta jälkimarkkinahyvitystä. Mahdollinen luovutusvoitto tai -tappio on sen sijaan ilmoitettava veroilmoituksessa.

Muulle yhteisölle kuin yleishyödylliselle yhteisölle, samoin kuin yhtymälle, korko on veronalaista tuloa.

Edellä olevat verotusta koskevat tiedot perustuvat ohjelmaesitteen laatimispäivänä voimassa olevaan lainsäädäntöön, johon voi laina-aikana tulla muutoksia.

Lainan efektiivinen tuotto

Lainan efektiivinen tuotto ilmoitetaan lainakohtaisissa ehdoissa. Lainan efektiivinen tuotto riippuu kulloinkin voimassaolevasta emissiokurssista ja lainalle maksettavasta korosta nousten emissiokurssia alennettaessa ja laskien emissiokurssia nostettaessa. Efektiivinen tuotto on laskettu arvopaperimarkkinoilla yleisesti käytetyllä nykyarvo-menetelmällä.

8.

Tietoja liikkeeseenlaskijasta

Sampo Pankki Oyj (Sampo Pankki) on Sampo Oyj:n (Sampo) täysin omistama tytäryhtiö. Sen edeltäjä aloitti toimintansa vuonna 1887. Sampo Pankki tarjoaa pankkipalveluja henkilöasiakkaille, yrityksille ja yhteisöille omien toimipaikkojensa sekä verkko- ja puhelinpankin kautta. Sampo Pankin palveluverkosto toimii jakelukanavana myös Sampo-konsernin muiden yhtiöiden tuottamille säästämisen- ja sijoitustuotteille ja -palveluille.

Sampo Pankki on luottolaitoslaisissa tarkoitettu talletuspankki, johon sovelletaan myös mm. liikepankeista ja muista osakeyhtiömuotoisista luottolaitoksista annettua lakia sekä osakeyhtiölakia, erityisesti sen julkisia yhtiöitä koskevia säännöksiä.

Kaupparekisteriin merkityn yhtiöjärjestyksen 2 §:n (toimiala) mukaan: "Pankki harjoittaa luottolaitostoiminnasta annetun lain mukaan talletuspankille sallittua toimintaa. Lisäksi pankki tarjoaa sijoituspalveluyrityksistä annetun lain 3 §:n mukaisia sijoituspalveluja sekä mainitun lain 16 §:n 1 momentin 5 kohdassa tarkoitettua säilytys- ja hoitopalvelua. Pankki hoitaa emoyhtiönä konserniin kuuluvien luotto- ja rahoituslaitosten sekä muiden yhtiöiden keskitetysti hoidettavat tehtävät, kuten konsernihallinnon, ohjauksen, valvonnan sekä riskienvalvonnan"

Sampo Pankki on merkitty kaupparekisteriin 1. 11. 2001 ja sen Y-tunnus on 1730744-7. Kotipaikka on Helsinki.

8.1 Liiketoiminnan kuvaus

Yleistä

Sampo Pankki -konsernin liiketoiminta on keskittynyt pääosin Suomeen. Vuonna 2004 missään muussa maassa harjoitettu liiketoiminta ei muodostanut kymmentä prosenttia Sampo Pankki -konsernin liikevaihdosta. Osan Sampo Pankin tarvitsemista hallinnollisista palveluista tuottaa emoyhtiö Sampo.

Sampo Pankki ja sen tytäryhtiöt tarjoavat luottolaitoslain mukaisia pankki- ja rahoituspalveluja henkilöasiakkaille, yrityksille ja yhteisöille. Sampo Pankki -konsernin muodostavat emopankki Sampo Pankki sekä sen tilinpäätöksen liitteessä 46 mainitut tytäryhtiöt.

Sampo siirsi 2. 1. 2004 tytäryhtiönsä AS Sampo Pankin (Viro) ja AB Sampo bankasin (Liettua) Sampo Pankin tytäryhtiöiksi. AS Sampo Pankin taseen loppusumma joulukuun 2003 lopussa oli 460 miljoonaa euroa ja AB Sampo bankasin 264 miljoonaa euroa, eli yhteensä ne olivat noin 4 prosenttia Sampo Pankin saman ajankohdan taseesta. Marraskuussa 2004 pankki osti latvialaisen AS Māras Bankan (22. 3. 2005 lukien AS Sampo Banka), jonka taseen loppusumma lokakuun 2004 lopussa oli 41 miljoonaa euroa. Pankki avaa vuoden 2005 alkupuolen aikana sivukonttorin Tukholmassa. Sen tarkoituksena on alkuvaiheessa keskittyä yritysasiakkaiden maksuliikenne- ja kassanhallintapalveluihin.

Sampo Pankki -konsernin taseen loppusumma 31. 12. 2004 oli 19 775 miljoonaa euroa ja vuoden 2004 liikevaihto 1 030 miljoonaa euroa. Sampo Pankki -konsernin palveluksessa oli vuoden 2004 lopussa 4 009 henkilöä, joista Suomessa työskenteli 3 285 ja

Baltiassa 724. Markkina-osuus rahalaitosten kotimaisesta antolainauksesta vuoden 2004 lopussa oli 14 prosenttia ja markkinaosuus yleisön kotimaisista talletuksista 13 prosenttia (lähde Suomen Pankki ja Sampo Pankki).

Yhteenveto pankin kiinteistöomaisuudesta on pankin tilinpäätöksen liitetiedossa 19.

Henkilöasiakkaat

Sampo Pankilla on yli miljoona henkilöasiakasta. Sampo-konserniin kuuluvien yhtiöiden tuottamien säästämiseen ja sijoittamiseen liittyvien palvelujen (kuten sijoitusrahastojen sekä henki-, eläke- ja sijoitusvakuutusten) tarjoaminen perinteisten pankkipalvelujen (kuten luottojen sekä tili-, maksuliike- ja korttipalvelujen) ohella on keskeinen osa Sampo Pankin palveluverkoston asiakaspalvelua.

Henkilöasiakkaita palvelevaan Sampo Pankin konttoriverkostoon kuului vuoden 2004 lopussa 104 toimipistettä. Lisäksi Sampo Pankkiin kuuluu 10 Mandatum-nimellä toimivaa yksityispankkipalveluja tarjoavaa toimipistettä. Asiakkaiden käytössä ovat lisäksi verkko- ja puhelinpankin palvelut sekä rahannosto- ja maksuautomaatteja.

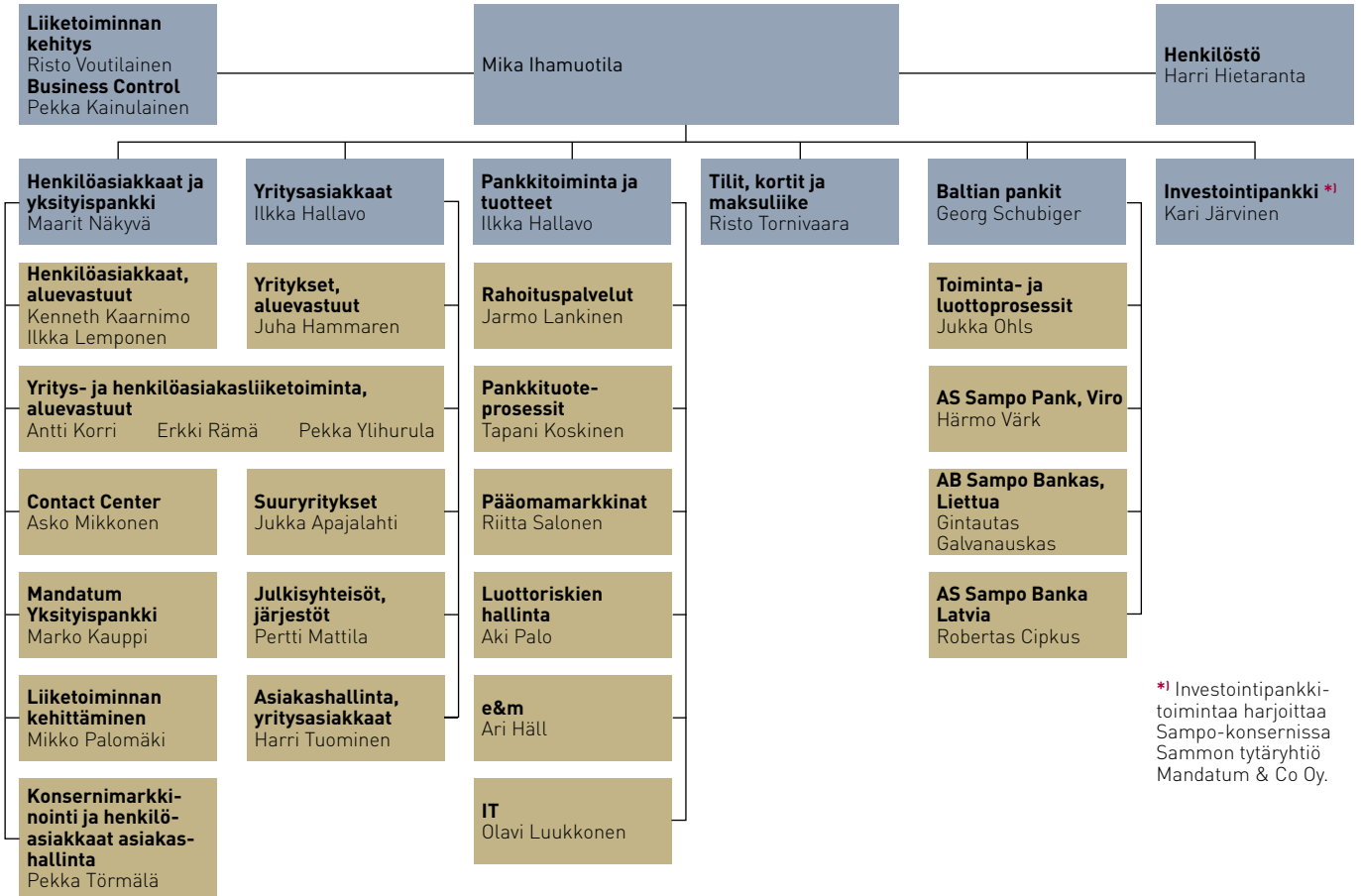
Sampo Pankin konttorit keskittyvät neuvontapalvelujen tarjoamiseen. Päivittäisasiainissa yleisin kanava on verkkopankki.

Yritysassiakkaat

Sammon yritysasiakaskonttorit ja erikoisyksiköt palvelevat yrityksiä sekä järjestöjä, kuntasektoria, valtiota ja valtion liikelaitoksia. Toiminta perustuu henkilökohtaisen palvelun asiakasvastuujärjestelmään sekä laajaan palveluvalikoimaan. Ydinosaamista ovat rahoitus-, maksuliike- ja kassanhallinta- sekä sijoituspalvelut. Omistusjärjestelyihin sekä eläke- ja henkivakuuttamiseen sekä vahinkoriskien hallintaan liittyvät palvelut, joita tuottavat muut Sampo-konsernin yhtiöt kuin Sampo Pankki ovat myös olennainen osa Sampo-konsernin asiakkailleen tarjoamia palvelukokonaisuuksia.

Yritysassiakkaita palveltiin vuoden 2004 lopussa 65 toimipisteessä.

Pankkitoiminnan organisointi Sampo-konsernissa



Viisivuotiskatsaus

Milj. €	2004	2003	2002	2002	2001	2000
Sampo Pankki -konserni ¹⁾			A	B	C	C
Liikevaihto	1 030	947	1 075	1 150	1 517	1 680
Rahoituskate	374	342	376	430	439	432
% liikevaihdosta	36,4	36,1	35,0	37,4	28,9	25,7
Tulos ennen luotto- ja takaustappioita	217	146	169	216	270	230
% liikevaihdosta	21,1	15,4	15,7	18,8	17,8	13,7
Liikevoitto/-tappio	240	153	178	221	263	219
% liikevaihdosta	23,3	16,2	16,6	19,3	17,4	13,0
Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	240	153	178	216	263	219
% liikevaihdosta	23,3	16,2	16,6	18,8	17,4	13,0
Liikevoitto/-tappio ./ verot	174	107	134	165	180	140
% liikevaihdosta	16,8	11,3	12,5	14,3	11,9	8,4
Tuotot yhteensä ²⁾	615	532	577	629	684	695
Toimintakulut yhteensä	398	368	408	413	414	465
Tuotto-kulu -suhde	1,55	1,38	1,41	1,52	1,65	1,50
Taseen loppusumma	19 775	16 987	17 408	18 062	20 812	24 369
Oma pääoma	1 199	940	944	1 565	1 605	1 401
Koko pääoman tuotto, % (ROA)	0,94	0,62	0,78			0,53
Oman pääoman tuotto, % (ROE) ^{4) 7)}	17,9	11,3	14,3			10,0
Omavaraisuusaste, % ⁴⁾	5,0	5,6	5,5			5,8
Vakavaraisuussuhde, % ⁶⁾	10,7	9,8	11,2			11,2
Luottotappiot ⁵⁾	-13	-4	-6	-2	10	17
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	6 066	5 264	4 223			5 848
Henkilöstön määrä vuoden lopussa	4 009	3 432	3 969	3 969	4 446	4 525

¹⁾ Sampo Pankki -konsernin luvut:

A = Sampo Pankki -konserni vuoden 2002 rakenteen mukaisena

B = Sampo Pankki -konserni ja Sampo Luotto Oyj yhdisteltyinä

C = Sampo Pankki -konserni pankin 31.10.2001 tapahtunutta jakautumista edeltäneen rakenteen mukaisena

Tunnuslukujen laskemisessa on käytetty Rahoitustarkastuksen määrittämiä laskentakaavoja.

²⁾ Tuottoihin on luettu tuotto-kulu -suhdeluvun laskentakaavan mukaiset tuotot.

³⁾ Toimintakuluihin on luettu tuotto-kulu -suhdeluvun laskentakaavan mukaiset kulut.

⁴⁾ Taseen erää Pääomalainat ei ole luettu mukaan omaan pääomaan.

⁵⁾ Tuloslaskelman luotto- ja takaustappioihin sisältyvät toteutuneet tappiot, kohdistetut varaukset sekä palautuneet erät.

⁶⁾ Luottolaitoslaki (11607/1993) muutoksineen, 79 ja 79a§.

⁷⁾ Vuoden 2000 tulokseen on palautettu jaettavaksi päätetyt ennako-osingot ja niihin liittyneet erityiset erät.

Tunnuslukujen laskentakaavat

Liikevaihto:	korkotuotot, leasingtoiminnan tuotot, tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista, palkkiotuotot, arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot sekä liiketoiminnan muut tuotot
Tuotto-kulu -suhde:	$\frac{\text{rahoituskate} + \text{tuotot oman pääoman ehdoista sijoituksista} + \text{palkkiotuotot} + \text{arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot} + \text{liiketoiminnan muut tuotot}}{\text{palkkiokulut} + \text{hallintokulut} + \text{poistot} + \text{liiketoiminnan muut kulut}}$
Oman pääoman tuotto, % (ROE):	$\frac{\text{liikevoitto/-tappio} - \text{verot}}{\text{oma pääoma} + \text{vähemmistöosuus} + \text{vapaaehtoiset varaukset ja poistoero lykättyllä verovelalla vähennettynä (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$
Koko pääoman tuotto, % (ROA):	$\frac{\text{liikevoitto/-tappio} - \text{verot}}{\text{taseen loppusumma keskimäärin (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$
Omavaraisuusaste, %:	$\frac{\text{oma pääoma} + \text{vähemmistöosuus} + \text{vapaaehtoiset varaukset ja poistoero lykättyllä verovelalla vähennettynä}}{\text{taseen loppusumma}} \times 100$

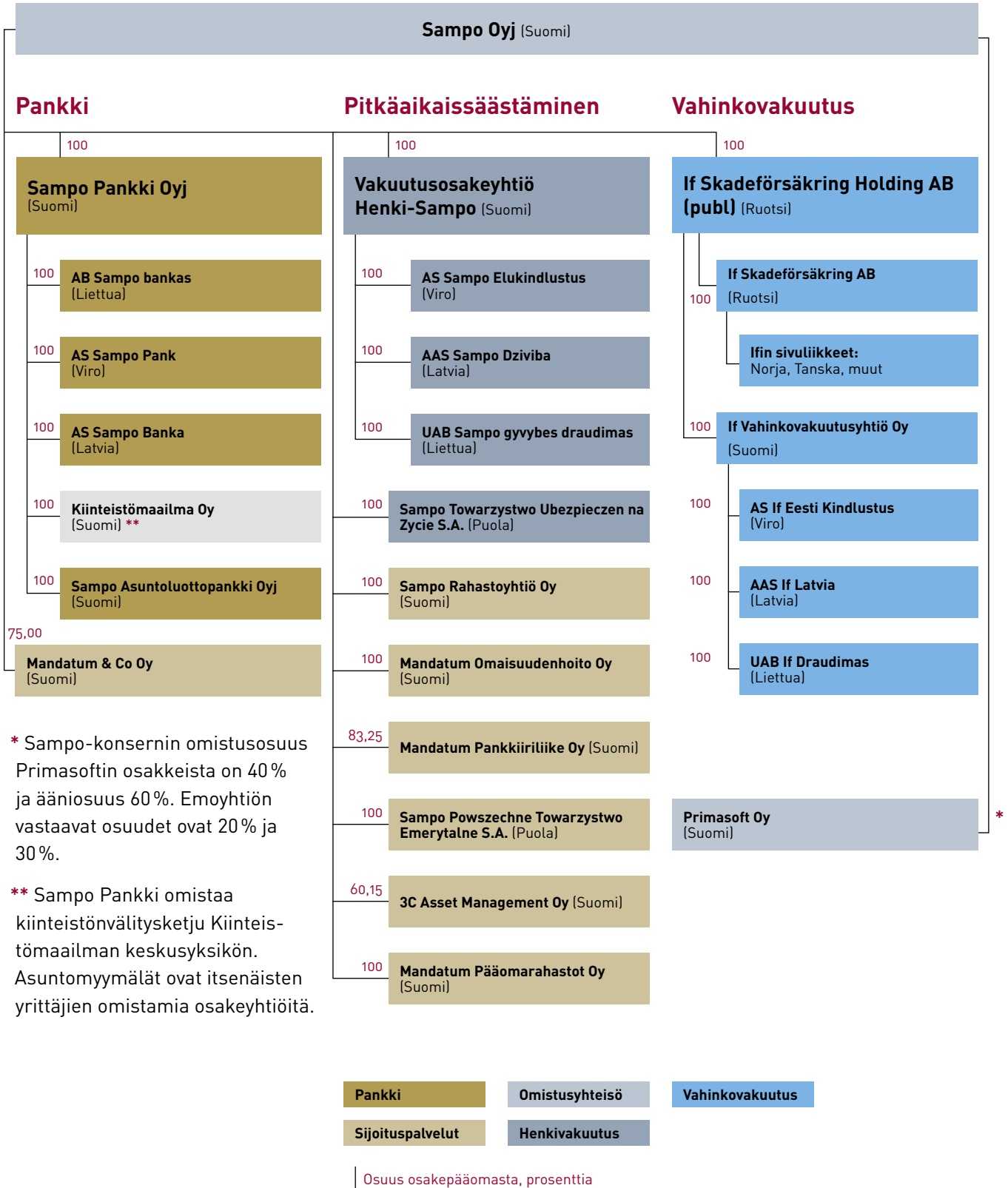
8.2 Organisaatorakenne

Sampo Pankki -konsernin keskeiset tytäryhtiöt



Sampo Pankki on Sammon kokonaan omistama tytäryhtiö. Sampo-konsernin tärkeimmät kotimaiset pankki- ja sijoituspalveluyhtiöt ovat Sampo Pankki Oyj, Sampo Rahastoyhtiö Oy, Mandatum Omaisuudenhoido Oy, Mandatum Pankkiiriliike Oy, Mandatum & Co Oy, Mandatum Pääomarahastot Oy ja 3C Asset Management Oy. Sampo-konserniin kuuluvat myös Pohjoismaiden johtava vahinkovakuutusyhtiö If Skadeförsäkring Holding Ab sekä kotimainen henkivakuutusyhtiö Vakuutusosakeyhtiö Henki-Sampo, jolla on tytäryhtiöt kaikissa Baltian maissa. Lisäksi henkivakuutusliiketoiminta-alueeseen kuuluu puolalainen Sampo T.U. Zycie.

Sampo-konsernin juridinen pää rakenne 14.4.2005



8.3 Kehitysnäkymät

Sampo Pankin kehitysnäkymissä ei ole tapahtunut merkittäviä kielteisiä muutoksia vuoden 2004 tilinpäätöksen julkistamisen jälkeen, jossa todettiin seuraavaa:

”Alkaneen vuoden näkymät

Pankkitoiminnan tulospäätelmiin vaikuttaa edelleen matala korkotaso. Jos lyhyet korot eivät nouse, rahoituskate ei kasva merkittävästi edellisestä vuodesta. Antolainauksen odotetaan kasvavan maltillisesti ja luottokannan luottokelpoisuuden odotetaan säilyvän hyvänä. Kulujen arvioidaan edelleen alenevan eikä luottotappioissa odoteta merkittävää kasvua. Palkkiotuottojen kehityksen odotetaan jatkuvan vakaana.”

8.4 Hallinto- ja johtoelimet

Sampo Pankin hallitukseen kuuluvat:

Mika Ihamuotila

kauppatieteiden tohtori
hallituksen puheenjohtaja

Maarit Näkyvä

kauppatieteiden maisteri
hallituksen varapuheenjohtaja
henkilöasiakas- ja yksityispankkitoiminnan johtaja

Ilkka Hallavo

ekonomi
Sampo Pankin toimitusjohtaja
Yrityspankkitoiminnan johtaja

Tapani Koskinen

kauppatieteiden kandidaatti, eMBA
johtaja, pankkituoteprosessit

Jarmo Lankinen

ekonomi, oikeustieteen kandidaatti, eMBA
johtaja, rahoituspalvelut

Patrick Lapveteläinen

kauppatieteiden maisteri
Sampo-konsernin sijoitusjohtaja

Georg Schubiger

Lic. Oec. HSG, CEMS Master, Master of Arts
johtaja, liiketoiminnan kehitys ja Baltian pankkitoiminta

Risto Tornivaara

johtaja, tilit, kortit ja maksuliikepalvelut

Hallituksen jäsenet on valittu tehtäväänsä toistaiseksi.
Sampo Pankin toimitusjohtaja on ekonomi Ilkka Hallavo.

Toimitusjohtajan ja hallituksen jäsenten työpostiosoite on PL 1026, 00075 SAMPO ja käyntiosoite Unioninkatu 22, Helsinki.

Hallinto- ja johtaelinten jäsenten tehtävien ja heidän yksityisten etujensa tai muiden tehtäviensä välillä ei ole eturistiriitoja.

8.5 Osakkaat

Sampo omistaa kaikki Sampo Pankin 106 000 osaketta. Kunkin osakkeen kirjanpidollinen vasta-arvo on 1 000 euroa. Yhtiöjärjestyksen 4 §:n mukaan Sampo Pankin osakepääoma on vähintään 100 000 000 euroa ja enintään 400 000 000 euroa, joissa rajoissa sitä voidaan korottaa tai alentaa yhtiöjärjestyksestä muuttamatta. Sampo Pankilla on yksi osakesarja. Kukin osake tuottaa yhden äänen kaikissa yhtiökokouksessa käsiteltävissä asioissa.

8.6 Tiedot liikkeeseenlaskijan varoista ja vastuista, rahoitusasemasta sekä toiminnan tuloksesta

Sampo Pankin tilinpäätös 2004 tilinpäätöskertomuksineen on tämän esitteen kohdassa 10 alkaen sivulta 35.

Sampo Pankin ja sen konsernin taloudellisessa asemassa ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia vuoden 2004 tilinpäätöksen julkistamisen jälkeen.

Viimeisen 12 kuukauden aikana ei ole ollut hallintomenettelyjä, oikeudenkäyntejä tai välimiesmenettelyjä, joilla olisi ollut merkittävä vaikutus Sampo Pankin taloudelliseen asemaan. Pankilla tai sen konserniyhtiöillä ei ole myöskään tiedossa, että tällaisia menettelyjä tai oikeudenkäyntejä olisi vireillä tai uhkaamassa.

8.7 Nähtävillä olevat asiakirjat

Sampo Pankki Oyj:n yhtiöjärjestys, kaupparekisteriote ja tilinpäätökset vuosilta 2003 ja 2004 ovat nähtävillä toimistoaikana Sampo Pankki Oyj:n pääkonttorissa/Pääomamarkkinat, Unioninkatu 22, 00130 Helsinki. Tilinpäätökset ja Sampo Pankin viimeisin osavuosisikatsaus ovat myös nähtävillä Sammon kotisivulla www.sampo.com.

9.

Viitattut asiakirjat

Ohjelmaesitteeseen on sisällytetty viittaamalla seuraava asiakirja, joka on nähtävillä Sammon kotisivulla www.sampo.com:

Sampo Pankki Oyj Tilinpäätös 2003

Ohjelmaesitettä on päivitetty 20.9.2005 sisällyttämällä siihen viittaamalla seuraavat asiakirjat

Sampo Pankki-konsernin osavuosikatsaus 1.1.–30.6.2005

Pörssitiedote 14.9.2005: Sampo Asuntoluottopankki Oyj laskee liikkeelle ensimmäisen merkittävän pohjoismaisen kiinteistövakuudellisen joukkovelkakirjalainan

Päivitys koskee päivityspäivän jälkeisiä liikkeeseenlaskuja

10.

Sampo Pankki Oyj:n tilinpäätös 2004

Tilinpäätöksen sisältö

Toimintaympäristö	36
Sampo Pankki -konserni vuonna 2004	37
Tulos	37
Tase ja taseen ulkopuoliset sitoumukset	38
Omat varat ja vakavaraisuus	40
Sampo Pankki Oyj:n luottokelpoisuusluokitukset helmikuussa 2005	42
Hallinto	42
Henkilöstö	42
Konsernirakenteen muutokset	43
Sampo Pankki -konsernin siirtyminen IFRS-raportointiin	43
Alkaneen vuoden näkymät	43
Toimipisteet ja palvelukanavat	44
Viisivuotiskatsaus	45
Riskienhallinta	47
Riskienhallinnan periaatteet	47
Luottoriskien hallinta	48
Markkinariskien hallinta	54
Operatiivisten riskien hallinta	57
Varautuminen toimintaympäristön muutoksiin	59
Konsernituloslaskelma	60
Konsernitase	61
Tuloslaskelma	63
Tase	64
Tilinpäätöksen liitetiedot	66
Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet	66
Muut tilinpäätöksen liitetiedot	72
Sampo Pankki Oyj:n hallituksen ehdotus yhtiökokoukselle emoyhtiön voittovarojen käyttämisestä	94
Tilintarkastuskertomus	95

Vuonna 2005 Sampo Pankki Oyj tekee yhden osavuosisikatsauksen ajalta 1.1.–30.6.2005, ja se julkaistaan 10.8.2005.

Sampo Pankki Oyj:n konsernitilinpäätös on saatavissa Sampo Oyj:n verkkosivuilta osoitteesta <http://www.sampo.com>, postitse osoitteesta Sammon viestintä, Unioninkatu 22, 00075 SAMPO, faksitse numerosta 010 516 0051 ja sähköpostitse osoitteesta viestinta@sampo.fi.

Toimintaympäristö

Maailmantaloudessa vuosi 2004 oli nopean kasvun aikaa öljyn korkeasta hinnasta huolimatta. Kuitenkin euroalueella bruttokansantuotteen lisäys jäi melko vaatimattomaksi. Baltian maiden talouskasvu oli nopeaa ja investointitoiminta jatkui vilkkaana. Myös Suomessa ja Ruotsissa suhdannekehitys oli suotuisaa. Suomalaisten kotitalouksien ostovoima lisääntyi epätavallisen paljon veronkevennysten ja hyvin hitaan inflaatiovauhdin vuoksi. Tämä tuki yksityistä kulutusta, joten kaupan myynti lisääntyi nopeasti. Investointien alamäki taittui, kun sekä rakennusinvestoinnit että kone-, laite- ja kuljetusvälinehankinnat kasvoivat. Viennin määrä kasvoi pari prosenttia. Teollisuustoimialoista erityisesti sähköteknisen teollisuuden tuotanto lisääntyi voimakkaasti. Kokonaistuotanto lisääntyi edellisvuotta nopeammin eli runsaat kolme prosenttia. Työttömyysaste laski hivenen. Inflaatio oli vain 0,2 prosenttia alkoholiveron alennuksen ja kireähkön kilpailun vuoksi. Vaihtotase pysyi selvästi ylijäämäisenä. Valtion tulot olivat menoja suuremmat ja julkisen sektorin bruttovelka pysyi kohtuullisena. Vuoden päättyessä suhdannenäkymät olivat vakaat.

Euroopan keskuspankki piti ohjauskorkonsa muuttumattomana kahdessa prosentissa koko vuoden. Myös rahamarkkinakorot olivat suhteellisen vakaat. Pankit pitivät prime-korkonsa ennallaan. Pitkät markkinakorot vaihtelivat vuoden aikana runsaasta noin 3,6 prosentista noin 4,5 prosenttiin. Vuoden alusta vuoden viimeiseen päivään verrattuna 10 vuoden korko laski lähes 0,6 prosenttiyksikköä.

Euron valuuttakurssi suhteessa Yhdysvaltain dollariin jatkoi vahvistumistaan. Vuoden päättyessä yhdellä eurolla sai 1,36 dollaria, kun vuoden alkaessa kurssi oli 1,26. Suhteessa Ruotsin kruunuun euro heikkeni hieman. Ison-Britannian puntaan nähden euro heikkeni alkuvuonna, mutta kurssi kääntyi vuoden aikana ja euron puntakurssi oli vuoden lopussa hivenen vahvempi kuin vuoden alussa. Viro ja Liettua liittyivät ERM II -järjestelmään kesäkuussa 2004. Latvian lati oli edelleen sidoksissa SDR:ään.

Osakekurssit maailmalla ja Suomessa olivat nousussa, kun yritysten tuloksenäkymät kohenivat ja korot olivat yleisesti varsin matalat. Helsingin Pörssin HEX-portfolioindeksi oli vuoden päättyessä lähes 15 prosenttia korkeammalla kuin vuoden alkaessa. Monet suomalaiset yritykset maksoivat suhteellisen runsaita osinkoja, kun investointitoiminta pysyi melko varovaisena ja osinkojen verokohtelua päätettiin muuttaa vuoden 2005 alusta aiempaa epäedullisemmäksi.

Kuluttajien luottamus taloutensa paranemiseen säilyi vankkana. Kotitalouksille myönnettyjen lainojen korot olivat matalat ja luottojen kysyntä pysyi voimakkaana. Asuntomarkkinoilla myyntihinnat nousivat vielä alkuvuonna, mutta ne alkoivat tasaantua vuoden aikana. Asuntolainakanta kohosi 15 prosenttia edellisestä vuodesta. Suomen rahalaitosten euromääräisten lainojen kanta lisääntyi yhteensä noin kymmenen prosenttia. Luvussa ovat mukana sekä yritykset että kotitaloudet. Rahalaitosten luotot yrityksille kasvoivat runsaat seitsemän prosenttia.

Kotitalouksien talletukset rahalaitoksissa lisääntyivät hieman. Asiakkaiden varat sijoitusrahastoissa kohosivat nopeasti, ja vuoden lopussa niiden markkina-arvo oli runsaat 40 prosenttia korkeampi kuin vuotta aiemmin. Rahastopääomat ylittivät 31 mrd. euroa. Henkivakuutuksen maksutulot pysyivät lähes ennallaan. Maksutulo yksilöllisistä sijoitussidonnaisista eläkevakuutuksista lisääntyi selvästi.

Sampo Pankki -konserni vuonna 2004

Tulos

Sampo Pankki-konsernin liikevoitto vuonna 2004 oli 240 miljoonaa euroa (153). Liikevoitosta kertyi vuoden ensimmäisellä puoliskolla 111 miljoonaa euroa ja toisella puoliskolla 129 miljoonaa euroa. Toisen vuosineljänneksen liikevoittoa kasvatti 23 miljoonan euron arvonnisäveron palautus. Kolmannen vuosineljänneksen liikevoittoa kasvattivat pääomasijoituksista saadut tuotot 26 miljoonaa euroa ja Henki-Sammon osinko 8 miljoonaa euroa. Vuosien 2004–2003 tulosvertailussa on huomioitava, että Baltian pankit sisältyvät vuoden 2004 lukuihin, mutta eivät 2003 lukuihin.

Tuotot yhteensä olivat 615 miljoonaa euroa (532), josta rahoituskate oli 374 miljoonaa euroa (342) eli 61 %. Rahoituskate nousi edellisestä vuodesta 32 miljoonaa euroa. Alhaisen korkotason seurauksena Sampo Pankin otto- ja antolainauksen välinen korkomarginaali oli vuonna 2004 keskimäärin noin 2,4 prosenttiyksikköä, eli noin 0,3 prosenttiyksikköä alhaisempi kuin vuotta aiemmin. Korkomarginaalin aleneminen kuitenkin pysähtyi vuoden 2004 aikana. Sampo Pankin Prime-korko pysyi koko vuoden ennallaan 2,5 %:ssa.

Palkkiotuotot kasvoivat edellisestä vuodesta 27 miljoonaa euroa. Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot olivat –2 miljoonaa euroa (3).

Kulut yhteensä olivat 398 miljoonaa euroa (386). Tästä henkilöstökulut olivat 170 miljoonaa euroa (167) ja muut hallintokulut 124 miljoonaa euroa (120). Henkilöstökuluihin sisältyi kertaluonteinen 5 miljoonan euron varaus henkilöstön vähennysten aiheuttamiin kuluihin. Kulu-tuotto -suhde parani 64,7 prosenttiin (72,7 %).

Luottokannan laatu pysyi hyvänä ja luotto- ja takaustappioiden nettomäärä oli 13 miljoonaa euroa tulosta parantava (4). Uusia luotto- ja takaustappioita sekä kohdistettuja varauksia kirjattiin yhteensä 18 miljoonaa euroa (19). Aiemmin kirjatuista tappioista palautuneet erät sekä kohdistettujen varausten peruutukset olivat 31 miljoonaa euroa (23). Sampo Pankki -konsernilla oli vuoden lopussa järjestämättömiä saamisia 45 miljoonaa euroa (51) ja muita nollakorkoisia saamisia 1 miljoonaa euroa (1).

Tuloskehitys vuonna 2004

Milj. €	2004	2004	2004	2003
Kuukaudet	1-12	7-12	1-6	1-12
Korkotuotot	637	329	307	605
Korkokulut	-262	-137	-125	-263
Rahoituskate	374	192	182	342
Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista	32	29	3	23
Palkkiotuotot	168	87	81	141
Palkkiokulut	-24	-13	-11	-22
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	-2	0	-2	3
Liiketoiminnan muut tuotot	43	15	27	23
Hallintokulut	-293	-148	-146	-287
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-34	-18	-16	-29
Liiketoiminnan muut kulut	-47	-25	-21	-47
Luotto- ja takaustappiot	13	3	10	4
Osuus pääomaosuusmenetelmällä yhdisteltyjen yritysten voitosta tai tappiosta	10	6	3	3
Liikevoitto	240	129	111	153
Tuotot yhteensä	615	324	291	532
Kulut yhteensä	-398	-204	-194	-386
Kulu-tuotto -suhde, %	64,7	63,1	66,5	72,5

Tase ja taseen ulkopuoliset sitoumukset

Sampo Pankki -konsernin tase vuoden 2004 lopussa oli 19,8 miljardia euroa (17,0). Luotot yleisölle ja julkisyhteisöille lisääntyivät 2,3 miljardia euroa 14,9 miljardiin euroon. Luotot kotitalouksille kasvoivat 0,9 miljardia euroa 7,6 miljardiin euroon. Asuntoluotot, jotka muodostavat tästä noin 3/4, kasvoivat 15 prosenttia. Markkinaosuus asuntoluotoista oli 14 prosenttia (14).

Velat yleisölle ja julkisyhteisöille olivat vuoden lopussa 10,5 miljardia euroa (10,1). Näistä talletukset olivat 9,5 miljardia euroa (9,1) ja muut velat 1,0 miljardia euroa (1,0). Sampo Pankin markkinaosuus yleisön kotimaisista talletuksista vuoden lopussa oli 13 prosenttia (13).

Taseen pääkohdat

Milj. €	31.12.2004	31.12.2003
Vastaavaa		
Käteiset varat	921	287
Saamiset luottolaitoksilta	423	1 016
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat ja muut saamistodistukset	2 073	1 692
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä ¹⁾	14 856	12 518
Osakkeet (ml. osakkuus- ja konserniyhtiöt)	47	65
Aineettomat hyödykkeet	72	77
Aineelliset hyödykkeet	40	18
Muut taseen vastaavaa -erät	1 344	1 315
Vastaavaa yhteensä	19 775	16 987
Vastattavaa		
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	557	318
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille ²⁾	10 457	10 090
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	5 901	4 107
Velat, joilla on huonompi etuoikeus	481	334
Muut taseen vastattavaa -erät	1 181	1 199
Oma pääoma	1 199	940
Vastattavaa yhteensä	19 775	16 987

¹⁾ Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä

Milj. €	Sampo Pankki -konserni 2004	2003
Yritykset	5 463	4 541
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	83	56
Julkisyhteisöt	304	899
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	158	145
Kotitaloudet	7 609	6 672
Ulkomaat	1 253	236
Ryhmäkohtaisesti kohdistetut luottotappiovaraukset	-15	-31
Yhteensä	14 856	12 518

²⁾ Velat yleisölle ja julkisyhteisöille

	Sampo Pankki -konserni 2004	2003
Käyttötilit	2 559	2 618
Säästötilit	1 009	960
Muut talletustilit	2 186	2 022
Maksuliiketiltilit	3 194	3 213
Valuuttatalletukset	547	260
Talletukset yhteensä	9 496	9 072
Muut velat	961	1 018
Yhteensä	10 457	10 090
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	6 066	5 264

Taseen ulkopuoliset sitoumukset

Sampo Pankki -konsernin taseen ulkopuoliset sitoumukset vuoden 2004 lopussa olivat 6,1 miljardia euroa (5,3). Tästä takaussitoumusten osuus oli 2,5 miljardia euroa (1,9) ja nostamattomien luottojen ja käyttämättömien limiittien osuus 3,6 miljardia euroa (3,3).

Johdannaissopimukset

Johdannaissopimusten määrä oli yhteensä 39,8 miljardia euroa (24,5). Näistä suojaamistarkoituksessa tehtyjä sopimuksia oli 2,9 miljardia euroa (2,5) ja muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehtyjä 36,9 miljardia euroa (22,0). Suurin kasvu tuli muissa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyissä korkojohdannaisissa.

Vakavaraisuusnormiston mukaisesti laskettu johdannaissopimusten luottovasta-arvo oli 555 miljoonaa euroa (469) ja vakavaraisuutta rasittava riskipainotettu arvo 159 miljoonaa euroa (140).

Omat varat ja vakavaraisuus

Sampo Pankki -konsernin vakavaraisuussuhdeluku oli vuoden lopussa 10,7 prosenttia (9,8). Ensisijaisten omien varojen suhde riskipainotettuihin saamisiin oli 7,3 prosenttia (6,9). Konsernin omien varojen kokonaismäärä oli 1,5 miljardia euroa (1,1) ja ensisijaisten omien varojen määrä 1,0 miljardia euroa (0,8). Riskipainotetut saamiset ja vastuut olivat 13,8 miljardia euroa (11,3), josta riskipainotetut taseen saamiset olivat 11,0 miljardia euroa (8,9), taseen ulkopuoliset saamiset 2,1 miljardia euroa (2,0) ja markkinariskille laskettu riskipainotettu arvo 0,6 miljardia euroa (0,5). Vakavaraisuussuhdelukuja nostivat Sampo Pankin vuoden aikana liikkeeseen laskemat pääomalainat 225 miljoonaa euroa sekä uusi debenttuurilaina 150 miljoonaa euroa.

Riskipainotetuista tasesaamisista kasvoivat erityisesti yrityksille myönnettyt luotot 1,7 miljardia euroa sekä asuntovakuudelliset luotot 0,5 miljardia euroa.

Sampo Pankki Oyj:n vakavaraisuussuhdeluku oli 10,7 prosenttia (9,5) ja ensisijaisista omista varoista laskettu suhdeluku 7,2 prosenttia (6,5).

Vakavaraisuus

Milj. €	Sampo Pankki-konserni		Sampo Pankki Oyj	
Omat varat	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2003
Ensisijaiset omat varat ¹⁾	1 000,2	783,5	933,4	701,4
Osakepääoma	106,0	106,0	106,0	106,0
Ylikurssirahasto				
Vararahasto	271,2	271,2	261,7	261,7
Pääomalaina	225,0	10,1	225,0	10,1
Vapaa oma pääoma	455,0	456,4	407,0	396,5
Vähemmistöosuus	15,1	16,5	0	0
Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo	-72,1	-76,6	-66,4	-72,9
Toissijaiset omat varat	475,4	325,9	459,5	325,9
Velat joilla on huonompi etuoikeus	398,3	242,8	382,4	242,8
Muu toissijainen pääoma	77,1	83,1	77,1	83,1
Vähennykset omista varoista ²⁾	1,9	1,9	1,9	1,9
Omiin varoihin markkinariskin kattamiseksi luettevat erät	0,0	0,0	0,0	0,0
Omat varat yhteensä	1 473,7	1 107,5	1 391,0	1 025,4
Riskipainotetut saamiset ja vastuut	13 755,1	11 335,2	13 010,0	10 776,3
Vakavaraisuussuhdeluku, %				
- omat varat yhteensä / riskipainotetut saamiset ja vastuut	10,7%	9,8%	10,7%	9,5%
- josta ensisijaiset omat varat / riskipainotetut saamiset ja vastuut	7,3%	6,9%	7,2%	6,5%

Konsernin vakavaraisuussuhde on laskettu luottolaitoslain 9 luvun 72–81 §:ien mukaisesti.

¹⁾ Omasta pääomasta on vähennetty päätetty/ suunniteltu osingonjako

²⁾ Rahoitustarkastus on myöntänyt 31.3.2003 Sampo Pankille luottolaitostoiminnasta annetun lain 75 §:n 5 momentin mukaisen poikkeusluvan olla vähentämättä omista varoista rahoituslaitossijoituksia yrityksiin, joiden pääasiallisena toimialana on sijoitustoiminta. Poikkeuslupa on voimassa 31.12.2006 asti.

Sampo Pankki Oyj:n luottokelpoisuusluokitukset helmikuussa 2005

	Lyhytaikainen varainhankinta	Pitkäaikainen varainhankinta
Moody's Investors Service	A-1	P-1
Standard & Poor's	A-	A-2

If-kauppaan liittyen Standard & Poor's alensi Sampo Pankin pitkien luottojen luokituksen A -tasolta A- tasolle negatiivisin näkymin 30.4.2004 sekä pankin lyhytaikaisen varainhankinnan luokituksen A-1 tasolta A-2 tasolle 4.5.2004. Standard & Poor's vahvisti 28.9.2004 pankin näkymät vakaiksi. Moody's Investors Servicen Sampo Pankille antamat luokitukset eivät muuttuneet vuoden 2004 aikana, mutta 6.5.2004 Moody's päätti luokituksen tarkkailun ja vahvisti vakaat näkymät.

Hallinto

Koko tilivuoden 2004 Sampo Pankki Oyj:n hallitukseen ovat kuuluneet Ilkka Hallavo, Mika Ihamuotila, Jarmo Lankinen, Patrick Lapveteläinen, Maarit Näkyvä ja Risto Tornivaara. Ylimääräisessä yhtiökokouksessa 25.8.2004 pankin hallitukseen valittiin edellä mainittujen hallituksen jäsenten lisäksi Tapani Koskinen ja Georg Schubiger. Hallituksen puheenjohtajana on ollut Mika Ihamuotila ja varapuheenjohtajana Maarit Näkyvä.

Henkilöstöryhmien valitsemina henkilöstön edustajina hallituksessa ovat olleet Raili Ikonen ja hänen varamiehenään Juhani Nyssönen. Henkilöstön edustajat eivät ole varsinaisia hallituksen jäseniä, vaan heillä on kokouksissa läsnäolo- ja puheoikeus.

Sampo Pankki Oyj:n toimitusjohtaja on Ilkka Hallavo.

Sampo Pankki Oyj:n tilintarkastajana on ollut Keskuskauppakamarin hyväksymä tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy, päävastuullisena tilintarkastajana Tomi Englund, KHT.

Henkilöstö

Sampo Pankki -konsernin henkilöstön määrä oli vuoden lopussa 4 009 henkilöä, josta Suomessa työskenteli 3 285 (82 %) henkilöä ja Baltiassa 724 (18 %). Vuoden 2003 lopussa henkilömäärä oli 4 029, josta Suomessa 3 432 ja Baltiassa 597. Baltian henkilöstön määrä kasvatti Pankki-konsernin henkilömäärää johtuen Baltian pankkitoimintojen liittämisestä osaksi Sampo Pankki -konsernia tammikuussa 2004. Tätä ennen Baltian yhtiöt olivat olleet Sampo Oyj:n tytäryhtiöitä. Baltian henkilöstöstä 66 % on Virossa ja 34 % Liettuassa.

Henkilöstön määrä väheni kuluneen vuoden aikana Suomessa 147 henkilöä, johtuen osittain vuonna 2003 aloitetusta pankkitoiminnan verkoston uudelleen organisoinnista, kuluneena vuonna tapahtuneesta hallinto- ja tukitoimintojen muutoksesta ja niistä aiheutuneista sopeutustoimista sekä luonnollisesta poistumasta. Henkilöstön määrä kasvoi puolestaan voimakkaasti Baltiassa, jossa kasvu oli 104 henkilöä (17,5 %). Myös määräaikaisten osuus kasvoi hieman ja oli vuoden lopussa 244 (166). Henkilöstön

keskivahvuus Suomessa oli 3327 henkilöä, kun vuonna 2003 vastaava määrä oli 4061 henkilöä.

Konsernirakenteen muutokset

Sampo Oyj myi ulkomaiset pankkitoimintaa harjoittavat tytäryhtiönsä virolaisen AS Sampo Pankin ja liettualaisen AB Sampo bankasin Sampo Pankki Oyj:lle 2.1.2004. Osakekaupalla ei ollut tulosvaikutusta. Toimenpiteen tarkoituksena oli vahvistaa Baltian asemaa osana Sammon pankkiliiketoimintaa.

Leasing-, osamaksu- ja factoringrahoitustoimintaa tuottava Sampo Rahoitus Oy fuusioitiin Sampo Pankkiin 30.9.2004. Yhtiön liikevoitto yhdeksän kuukauden tilikaudelta oli 10,8 miljoonaa euroa, leasingkanta 0,5 miljardia euroa ja tase sulautumishetkellä 0,9 miljardia euroa. Henkilöstön määrä oli keskimäärin 135.

Sampo Pankki osti marraskuussa 2004 latvialaisen AS Māras bankan. AS Māras banka on yksityishenkilöiden asuntolainoitukseen erikoistunut pankki, jonka markkinaosuus on n. 3,5 prosenttia yksityishenkilöiden asuntolainoista. Taseen loppusumma oli loka-kuun 2004 lopussa 41,2 miljoonaa euroa.

Sampo Pankki Oyj:n 3,88 prosentin omistus Henki-Sampo Oy:stä siirtyi osingonjakona Sampo Oyj:lle 8.1.2004.

Sampo Pankki -konsernin siirtyminen IFRS-raportointiin

Sampo-konserni siirtyy noudattamaan kansainvälistä IFRS-tilinpäätöskäytäntöä siten, että vuoden 2005 ensimmäinen osavuosikatsaus kaudelta 1.1.2005–31.3.2005 tullaan laatimaan noudattaen IFRS-standardeja.

Osana Sampo-konsernia myös Sampo Pankki tulee esittämään konsernitilinpäätöksensä IFRS-standardeja noudattaen. Sampo Pankki julkistaa ensimmäisen IFRS-osavuosikatsauksensa kaudelta 1.1.2005–30.6.2005.

Ennen konsernin osavuosikatsauksen julkistamista annettavassa pörssitiedotteessa Sampo tulee kertomaan muutoksesta aiheutuvat vaikutukset sekä muutokset konsernitilinpäätöksen keskeisiin laadintaperiaatteisiin.

Siirtyminen IFRS-käytäntöön 1.1.2004 kasvattaa Sampo Pankki -konsernin omia varoja alustavien arvioiden mukaan alle 1 prosenttia. Lisäys aiheutuu pääosin IAS 39-standardin mukaisten rahoitusinstrumenttien arvostamisesta käypiin arvoihin.

Alkaneen vuoden näkymät

Pankkitoiminnan tulospäätelmiin vaikuttaa edelleen matala korkotaso. Jos lyhyet korot eivät nouse, rahoituskate ei kasva merkittävästi edellisestä vuodesta. Antolainauksen odotetaan kasvavan maltillisesti ja luottokannan luottokelpoisuuden odotetaan säilyvän hyvänä. Kulujen arvioidaan edelleen alenevan eikä luottotappioissa odoteta merkittävää kasvua. Palkkiotuottojen kehityksen odotetaan jatkuvan vakaana.

Toimipisteet ja palvelukanavat

Sammon finanssipalveluja tarjosi henkilöasiakkaille vuoden 2004 lopussa yhteensä 104 toimipistettä, joista 98 konttoria ja 6 palvelupistettä. Tämän lisäksi Mandatum Yksityispankilla oli 7 konttoria ja 3 varainhoitoyksikköä. Henkilöasiakkaita palvelivat myös puhelinpalvelu ja verkkopankki. Yrityskonttoreita oli 13, joiden lisäksi yritysasiakkaita palveltiin 52:ssa henkilöasiakkaiden kanssa yhteisissä konttoreissa. Suuryrityksiä sekä julkisyhteisöjä ja järjestöjä palvelivat omat näihin asiakkaisiin erikoistuneet yksiköt.

Viisivuotiskatsaus

Milj. €	2004	2003	2002	2002	2001	2000
Sampo Pankki -konserni ¹⁾			A	B	C	C
Liikevaihto	1 030	947	1 075	1 150	1 517	1 680
Rahoituskate	374	342	376	430	439	432
% liikevaihdosta	36,4	36,1	35,0	37,4	28,9	25,7
Tulos ennen luotto- ja takaustappioita	217	146	169	216	270	230
% liikevaihdosta	21,1	15,4	15,7	18,8	17,8	13,7
Liikevoitto/-tappio	240	153	178	221	263	219
% liikevaihdosta	23,3	16,2	16,6	19,3	17,4	13,0
Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	240	153	178	216	263	219
% liikevaihdosta	23,3	16,2	16,6	18,8	17,4	13,0
Liikevoitto/-tappio ./ verot	174	107	134	165	180	140
% liikevaihdosta	16,8	11,3	12,5	14,3	11,9	8,4
Tuotot yhteensä ²⁾	615	532	577	629	684	695
Toimintakulut yhteensä	398	368	408	413	414	465
Tuotto-kulu -suhde	1,55	1,38	1,41	1,52	1,65	1,50
Taseen loppusumma	19 775	16 987	17 408	18 062	20 812	24 369
Oma pääoma	1 199	940	944	1 565	1 605	1 401
Koko pääoman tuotto, % (ROA)	0,94	0,62	0,78			0,53
Oman pääoman tuotto, % (ROE) ^{4) 7)}	17,9	11,3	14,3			10,0
Omavaraisuusaste, % ⁴⁾	5,0	5,6	5,5			5,8
Vakavaraisuussuhde, % ⁶⁾	10,7	9,8	11,2			11,2
Luottotappiot ⁵⁾	-13	-4	-6	-2	10	17
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	6 066	5 264	4 223			5 848
Henkilöstön määrä vuoden lopussa	4 009	3 432	3 969	3 969	4 446	4 525

¹⁾ Sampo Pankki -konsernin luvut:

A = Sampo Pankki -konserni vuoden 2002 rakenteen mukaisena

B = Sampo Pankki -konserni ja Sampo Luotto Oyj yhdisteltyinä

C = Sampo Pankki -konserni pankin 31.10.2001 tapahtunutta jakautumista edeltäneen rakenteen mukaisena

Tunnuslukujen laskemisessa on käytetty Rahoitustarkastuksen määrittämiä laskentakaavoja.

²⁾ Tuottoihin on luettu tuotto-kulu -suhdeluvun laskentakaavan mukaiset tuotot.

³⁾ Toimintakuluihin on luettu tuotto-kulu-suhdeluvun laskentakaavan mukaiset kulut.

⁴⁾ Taseen erää Pääomalainat ei ole luettu mukaan omaan pääomaan.

⁵⁾ Tuloslaskelman luotto- ja takaustappioihin sisältyvät toteutuneet tappiot, kohdistetut varaukset sekä palautuneet erät.

⁶⁾ Luottolaitoslaki (1607/1993) muutoksineen, 79 ja 79a§.

⁷⁾ Vuoden 2000 tulokseen on palautettu jaettavaksi päätetyt ennakko-osingot ja niihin liittyneet erityiset erät.

Tunnuslukujen laskentakaavat

Liikevaihto:	korkotuotot, leasingtoiminnan tuotot, tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista, palkkiotuotot, arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot sekä liiketoiminnan muut tuotot
Tuotto-kulu -suhde:	$\frac{\text{rahoituskate} + \text{tuotot oman pääoman ehdoista sijoituksista} + \text{palkkiotuotot} + \text{arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot} + \text{liiketoiminnan muut tuotot}}{\text{palkkiokulut} + \text{hallintokulut} + \text{poistot} + \text{liiketoiminnan muut kulut}}$
Oman pääoman tuotto, % (ROE):	$\frac{\text{liikevoitto/-tappio} - \text{verot}}{\text{oma pääoma} + \text{vähemmistöosuus} + \text{vapaaehtoiset varaukset ja poistoero lykätyllä verovelalla vähennettynä (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$
Koko pääoman tuotto, % (ROA):	$\frac{\text{liikevoitto/-tappio} - \text{verot}}{\text{taseen loppusumma keskimäärin (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$
Omavaraisuusaste, %:	$\frac{\text{oma pääoma} + \text{vähemmistöosuus} + \text{vapaaehtoiset varaukset ja poistoero lykätyllä verovelalla vähennettynä}}{\text{taseen loppusumma}} \times 100$

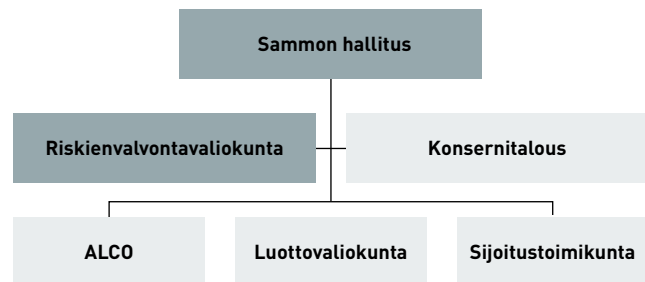
Riskienhallinta

Riskienhallinnan periaatteet

Sampo Pankki -konsernin riskienhallinta on osa Sampo-konsernin riskienhallintaa. Riski on oleellinen osa Sammon toimintaympäristöä. Riskienhallinnan keskeinen tavoite on varmistaa pääomien riittävyys suhteessa liiketoiminnan riskeihin. Sampo-konserni tarjoaa asiakkailleen kattavat finanssi- ja vakuutuspalvelut kunkin yhtiön keskittyessä strategiansa mukaiseen toimintaan. Yhtiöiden välisellä selkeällä työnjaolla varmistetaan, että niiden riskinotossa on mahdollisimman vähän päällekkäisyyksiä. Konsernin liiketoimintojen riskejä ja yhtiöiden pääomituksen riittävyyttä suhteessa niihin seurataan säännöllisesti. Tarkastelunäkökulmina ovat sekä yksittäiset yhtiöt että konserni kokonaisuutena.

Sampo Oyj:n hallitus vastaa riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan riittävydestä. Hallitus päättää riskienhallinnan periaatteet ja muut yleisohjeet, joiden mukaan riskienhallinta ja sisäinen valvonta organisoidaan liiketoiminnoissa. Hallitus valvoo riskienhallintaprosessin toimivuutta ja on asettanut riskienvalvontavaliokunnan valvomaan konsernin riskejä.

Keskeiset riskejä koskevat päätökset tehdään annettujen valtuuksien puitteissa sijoitustoimikunnassa, luottovaliokunnassa ja varainhallintakomiteassa (Asset & Liability Committee, ALCO). Konsernin kokonaisriskiasema raportoidaan hallitukselle kuukausittain.



Finanssitoimialan yrityksenä Sampo-konsernin pääomatilannetta seuraavat myös valvovat viranomaiset, joita ovat Suomessa Rahoitustarkastus ja Vakuutusvalvontavirasto ja Ruotsissa Finansinspektion. Valvontaa koordinoivana viranomaisena toimii Rahoitustarkastus.

Liiketoiminnan riskit

Sampo-ryhmän tulos kertyy valtaosin asiakasliiketoiminnasta ja siihen liittymätön riskinotto pidetään vähäisenä. Tuotteet ja palvelut pyritään hinnoittelemaan siten, että sitoutuvalla pääomalle saadaan riittävä tuotto.

Pankkitoiminnan tulokseen vaikuttavat palkkiotuottojen ohella lähinnä luotoista ja muista sitoumuksista sekä talletuksista saatavat marginaalit, asiakaskysynnän muutokset, yleinen korkotaso, luottotappiot sekä pankin markkinaehtoisen jälleenrahoituksen hinta. Pankkitoiminnan korkokate muuttuu suhteellisen hitaasti. Operatiivinen tulos voi siten muuttua nopeasti lähinnä luottoriskin vuoksi.

Sampo-konsernin operatiivisten liiketoimintayhtiöiden merkittävimmät riskit ovat luottoriski, pankkitoiminnan korko- ja likvideettiriski, sijoitussalkkujen markkinariski, vakuutusriskit sekä kaikkeen toimintaan liittyvä operatiivinen riski. Trading-toiminnan markkinariskit ovat vähäiset. Emoyhtiö Sampo Oyj toimii omistusyhteisönä.

Luottoriskien hallinta

Luottotappioriskillä tarkoitetaan tulostapivaihtelua, joka aiheutuu siitä, että velallinen tai muu vastapuoli ei vastaa sitoumuksistaan. Luottoriski sisältää siis vastapuoli-, maa- ja selvitysriskit.

Konsernin ohjeistus määrittelee luottoriskinoton yhtenäiset toimintaperiaatteet, joilla tavoitellaan luottoprosessin hyvää laatua. Sammon hallitus vahvistaa vuosittain luottopolitiikan. Siinä määritellään luottoriskinoton määrä, joka ilmaistaan luottoriskeille kohdistetulla riskipääomalla sekä riskin hajauttaminen eri näkökulmista. Riskipääoman määrätavoite on asetettu taseen omaa pääomaa pienemmäksi. Luotonannon painopiste on Suomessa toimivissa asiakkaissa. Riskikeskittymille asetetaan rajat sekä asiakaskonsernin nimellisten vastuiden ja pankin omien varojen suhteena että luottoriskimallilla lasketun asiakaskonsernin sitoman riskipääoman suhteellisenä osuutena koko riskipääomasta. Riskikeskittymäraajat ovat selvästi viranomaisnormeja pienemmät.

Konsernin luottovaliokunnalla on valtuudet tehdä kaikki luottopäätökset. Se on delegoinut luottopäätösvaltuuksia erillisille yritysasiakkaiden ja henkilöasiakkaiden luottotoimikunnille sekä asiakasvastuullisissa yksiköissä toimiville luottovaltuutetuille. Valtuuden nimellismäärä vaihtelee vastapuolen luottokelpoisuuden sekä vaadittavien vakuuksien mukaisesti. Kaikki luottoesitykset valmistele asiakasvastuinen yksikkö. Luottopäätökset perustuvat ensisijassa velallisen luottokelpoisuuteen. Sen arviointiin liittyvän epävarmuuden vähentämiseksi edellytetään vakuuksia tai luottosopimuksien erityisehtoja.

Konsernin rating-komitea on luottopäätösprosessista erillinen ja päättää kaikki merkittävät luottokelpoisuusluokittelut. Maa-, asiakaskonserni-, asiakas- ja tuotelimiitteillä sekä säännöllisellä raportoinnilla valvotaan annettujen luottopäätösvaltuuksien käyttöä.

Yritysasiakkaiden luottoriskien arviointi ja seuranta

Yritysluottoriskien hallinta perustuu siihen, että kaikilla merkittävillä asiakkailla on asiakasvastuuhenkilö, joka tuntee asiakkaan liiketoiminnan ja seuraa sen kehitystä. Lisäksi asiakasvastuuyksiköstä riippumaton yritystutkija analysoi jatkuvasti luottoriskiltään suurimpia asiakkaita.

Konsernilla on sisäinen 12-portainen luottokelpoisuus-luokittelujärjestelmä, joka kattaa yli 97 prosenttia pankkitoiminnan yritysten ja yhteisöjen luotoista ja muista vastuista. Nykyinen sisäinen luokittelu on ollut samansisältöinen vuodesta 1997 alkaen. Luottokelpoisuusluokittelun todennäköisyydet mittaavat vastapuolen maksukyvyttömyyden (default) todennäköisyyttä eli esimerkiksi sitä, että asiakkaan korot tai lyhennykset ovat maksamattomina yli 90 päivää, sen luotot joudutaan uudelleenjärjestelemään siten, että siitä aiheutuu taloudellista tappiota tai asiakas joutuu saneeraus- tai konkurssiin. Sampo Pankki testaa säännöllisesti omalla aineistollaan luottokelpoisuusluokkiin kiinnitettyjä maksukyvyttömyystodennäköisyyksiä ja muuttaa niitä tarvittaessa tehtyjen analyysien perusteella.

Luottoriskien seuranta perustuu toisaalta makrotalouden ja toimialojen sekä toisaalta asiakkaan luottokelpoisuuden, vakuuksien arvojen ja luottosopimusten eritysehtojen jatkuvaan seurantaan. Asiakasvastuullisten yksiköiden luottoriskit käydään systemaattisesti läpi vähintään kerran vuodessa. Tällöin valvotaan tehtyjen luottopäätösten asianmukaisuutta, asiakkaiden ja vakuuksien luokittelua sekä luottokelpoisuudeltaan heikoimpien asiakkaiden riskien vähentämiseksi tehtyjen toimenpidesuunnitelmien toteutumista. Maa-, asiakas- ja tuotelimiittien käyttöä valvotaan päivittäin. Luottopoliitikassa asetettujen tavoitteiden toteutumista seurataan kuukausittain.

Listattujen asiakkaiden luokituksia valvotaan lisäksi mallilla, joka estimoii maksukyvyttömyyden todennäköisyyttä osakemarkkina- ja tilinpäätöstietoa yhdistämällä.

Asiakasvastuullisten yksiköiden toiminnan kannattavuutta ja tavoitteenasettelua sekä asiakassuhteen luottoriskin hinnoittelua arvioidaan käyttäen riskisuhteutettua kannattavuuslaskentaa (RORAC).

Henkilöasiakkaiden luottoriskien arviointi ja seuranta

Henkilöasiakkaiden luottokelpoisuutta arvioidaan tarkastelemalla asiakkaan tai hänen perheensä tuloja, elinkustannuksia ja velkojenhoitovelvoitteita sekä muita asiakkaan maksukykyä ennustavia tekijöitä. Näiden lopputuloksena saadaan asiakkaan luokituspisteet (scoring). Luokitustekniikka vaihtelee tuotteittain, koska käytettävissä olevat tiedot ovat erilaisia. Kunkin luokitustekniikan osalta luokituspisteisiin on kiinnitetty maksukyvyttömyyden todennäköisyydet. Luottokelpoisuuden arvioinnin epävarmuutta katetaan vakuudella, joka pitkäaikaisissa luotoissa on useimmiten asunto. Luotto- ja muiden vastuusitoumusten sekä vakuuksien perusteella arvioidaan maksukyvyttömyystilanteessa syntyvä tappio. Näitä tietoja hyväksikäyttäen lasketaan sopimuksen sitoma riskipääoma. Luottojen hinnoittelussa käytetään riskisuhteutettua hinnoittelua. Luottojen takaisinmaksussa esiintyvien viivästysten ja järjestämättömien luottojen kehitystä seurataan jatkuvasti ja niistä raportoidaan säännöllisesti.

Vakuusluokittelu

Kaikki vakuudet arvostetaan vakuuden hyväksymishetkellä ja sen jälkeen säännöllisesti. Vakuuden arvo jaetaan neljään laatuluokkaan vakuuden arvon volatilitietin sekä vakuuden realisoitavuuden perusteella. Vain parhaisiin laatuluokkiin kuuluva osuus vakuuksien arvosta otetaan huomioon asiakkaan vakuusvajetta laskettaessa.

Luottoriskin mittaus

Pankki mittaa luottoriskejään tilastollisen luottoriskimallin avulla. Mallin tavoitteena on arvioida sekä odotettavissa olevien tappioiden että odottamattomien tappioiden määrää. Mittaus perustuu asiakkaan luottokelpoisuusluokituksen tuloksena syntyvään maksukyvyttömyyden todennäköisyyteen sekä arvioituun taloudelliseen tappioon maksukyvyttömyystilanteessa (Loss Given Default). Tähän tappioon vaikuttavat vastuiden määrä, vakuusasema ja arvio muuten saatavissa olevasta vastuiden palautusmäärästä. Tämän lisäksi pankin yritysvastuiden diversifikaatio vaikuttaa mahdollisen tappion määrään. Vuoden 2005 alusta riskiparametrien estimaatteja päivitetään edellä

mainitun analyysin perusteella. Suurin muutos tulee olemaan tappion määrällä (LGD) maksukyvyttömyystilanteessa, joka tulee jatkossa laajan maksukyvyttömyysmääritelmän johdosta olemaan selvästi aikaisempaa (tappio konkurssissa) pienempi. Tämä muutos vaikuttaa siten, että luottoriskin riskipääoma tulee pienenemään selvästi.

Luottoriskien kehitys 2004

Seuraavissa taulukoissa esitetyt luvut kuvaavat Sampo Pankki -konsernin asiakkaiden käytössä olevia vastuita. Viron ja Liettuan tytärbankit liitettiin Sampo Pankki -konserniin vuoden 2004 aikana, joten ne eivät ole vuoden alun luvuissa. Näiden pankkien vastuut vuoden lopulla olivat 1,1 miljoonaa euroa. Latvian tytärbankki liitettiin konserniin aivan vuoden lopulla. Sen 48 miljoonan euron vastuut eivät ole vuoden lopun luvuissa mukana. Vastuusopimukset kohdistetaan ensisijaisesti velalliselle/vastapuolelle lukuun ottamatta tilanteita, joissa luottopäätös perustuu takaajan luottokelpoisuuteen. Tällöin sopimus kohdistetaan raportoinnissa takaajalle. Alueellinen raportointi perustuu velallisen tai takaajan rekisteröintimaahan. Luottoriskiraportointi kattaa kaikki taseen ja sen ulkopuoliset sopimukset ja johdannaiset, joihin liittyy luottoriskiä.

Sampo Pankki -konsernin asiakkaiden käytössä olevat vastuut kasvoivat vuoden aikana noin 3,7 miljardia euroa eli runsas 21 prosenttia, ja ne olivat vuoden lopussa 21 miljardia euroa. Baltian pankkien vaikutus kasvuun oli 1,1 miljardia euroa. Yritysten ja henkilöasiakkaiden vastuut lisääntyivät 30 prosenttia ja henkilöasiakkaiden vastuut 19 prosenttia.

Alueellisesti tarkasteltuna vastuista 97 prosenttia suuntautui Euroopan unionin jäsenmaihin. Suomen vastuiden määrä kasvoi 15 prosenttia ja samanaikaisesti muiden EMU- ja EU-maiden osuudet kasvoivat 115 prosenttia, joka johtuu kasvun lisäksi EU:n uusista jäsenmaista vuoden lopun tilastoinnissa.

Yritysten vastuut kasvoivat 1 861 miljoonaa euroa eli 30 prosenttia. Toimialoitain suhteellisesti suurimmat lisäykset olivat kiinteistöjen, kaupan sekä metalliteollisuuden toimialoilla.

Sammon luottoriskimallilla mitattu pankkitoiminnan yritysten ja yhteisöjen luottoriski lisääntyi vuoden aikana noin viidenneksellä. Riskipääoman kasvu johtui pääosin vastuiden volyymin kasvusta. Yritysvastuiden keskimääräinen LGD:llä painotettu maksukyvyttömyyden todennäköisyys (PD) oli vuoden lopussa noin 0,9 prosentin tasolla laskien 8 peruspistettä. Odotettu tappio maksukyvyttömyystilanteessa kasvoi 0,5 prosenttiyksikköä ja oli 46 prosenttia vastuiden määrästä. Yritysvastuiden odotettu luottotappio vastuiden määrästä säilyi vuoden alun 0,4 prosentin tasolla. Luottokelpoisuusluokittain tarkasteltuna vähintään L2- (BBB-) luokkaan kuuluvien vastuiden suhteellinen osuus nousi 75 prosentista 80 prosenttiin. Kahteen alimpaan luottokelpoisuusluokkaan (L4, L4-) sisältyvien vastuiden määrä kasvoi 40 miljoonalla eurolla vuoden alun tasosta. Vuoden lopussa vastuiden määrä kahdessa alimmassa luottokelpoisuusluokassa oli 221 miljoonaa euroa ja näiden vakuutena oli yhteensä I-IV luokan vakuuksia 167 miljoonaa euroa. Maksukyvyttömyystilaan joutuneiden asiakkaiden saamiset säilyivät vuoden alun tasolla.

Henkilöasiakkaiden luottokannasta 78 prosenttia ja pääosa uudesta luotonannosta suuntautui asuntojen hankinnan rahoittamiseen. Baltian maiden osuus henkilöasiakkaiden luottokannasta oli runsas 4 prosenttia ja kasvusta 15 prosenttia. Suomessa väestön muuttovoittokuntiin kohdistui henkilöasiakkaiden luottokannasta 80 prosenttia, ja luottokannan kasvusta 85 prosenttia tapahtui näissä kunnissa. Suurimpiin muuttotappiokuntiin kohdistui luottokannasta vajaa 2 prosenttia. Henkilöasiakkaiden luottokannasta noin 94 prosenttia on katettu I–IV luokan vakuuksilla, jotka ovat pääasiassa asuntoja sekä valtion takauksia. Vakuudettomia luottoja on 6 prosenttia.

Maksukyvyttömiä asiakkaiden saamiset ja luottotappiot

Maksukyvyttömiä (konkurssi, yritys- tai velkasaneeraus, pakotettu päätös eli saatavien turvaamiseksi tehty vastuupäätös tai yli 90 päivän maksuviive) asiakkaiden vastuut olivat seuraavat:

Milj. €	2004	2003
Yritykset ja yhteisöt	69	68
Henkilöasiakkaat	42	53
Yhteensä	111	121

Yllä olevien 111 miljoonan euron vastuiden vakuutena on I–IV luokan vakuuksia noin 91 miljoonaa euroa. Lisäksi Sampo Pankki -konsernilla on luottoriskien katteeksi asiakasryhmäkohtaisia luottotappiovarauksia yhteensä 15 miljoonan euroa, joita ei ole vähennetty yllä olevista luvuista.

Maksukyvyttömiä yritysten ja yhteisöjen vastuiden kokonaismäärä kasvoi 1 miljoonaa euroa ja kokonaismäärään sisältyy järjestämättömiä luottoja 14 miljoonaa euroa. Ne vähenivät vuoden aikana 7 miljoonalla eurolla. Järjestämättömien luottojen väheneminen johtuu pääosin siitä, että velallinen tai takaaja ovat maksaneet erääntyneenä olleet määrät.

Yllä olevan taulun maksukyvyttömiä henkilöasiakkaiden vastuiden kokonaismäärä pieneni 11 miljoonaa euroa ja kokonaismäärä sisältää järjestämättömiä luottoja 32 miljoonaa euroa. Järjestämättömät luotot lisääntyivät yhdellä miljoonalla eurolla.

Uusien luottotappioiden määrä oli 18 miljoonaa euroa ja palautusten sekä peruutusten määrä 31 miljoonaa euroa eli nettoluottotappioiden määrä oli kolmetoista miljoonaa euroa palautuksen puolella, kun edellisvuonna oltiin palautusten puolella neljä miljoonaa euroa.

Vastuut sektoreittain

	2004	2004	2003	2003
	Milj. €	%	Milj. €	%
Yritykset	7 988	38	6 127	35
Rahoitus	3 305	16	2 319	13
Julkinen hallinto	1 627	8	2 057	12
Muut yhteisöt	208	1	176	1
Yritykset ja yhteisöt yht.	13 128	62	10 679	62
Henkilöasiakkaat	7 932	38	6 662	38
Yhteensä	21 060	100	17 341	100

Vastuut alueittain

	2004	2004	2003	2003
	Milj. €	%	Milj. €	%
Suomi	17 882	85	15 484	89
Muut EMU-maat	645	3	802	5
Muut EU-maat	1 948	9	405	2
US, CA, JP, AU, NZ, Muu Länsi-Eurooppa	376	2	464	3
Aasia (pl. Japani)	107	1	103	1
Lähi-Itä	30	0	8	0
Itäinen Eurooppa	31	0	60	0
Muut maat	40	0	15	0
Yhteensä	21 060	100	17 341	100

Yritysvastuut toimialoittain

	2004	2004	2003	2003
	Milj. €	%	Milj. €	%
Metsäteollisuus	393	5	325	5
Metalliteollisuus	866	11	723	12
Muu teollisuus	1 244	16	787	13
Kauppa	1 136	14	797	13
Rakentaminen	469	6	391	6
Kiinteistöt	1 547	19	1 129	18
Energia	473	6	529	9
IT ja tele	279	3	239	4
Rahoituksen välitys	248	3	224	4
Muut yritykset	1 332	17	981	16
Yhteensä	7 988	100	6 127	100

Yritysten ja yhteisöjen vastuut luottokelpoisuusluokittain

Sampo luokitus	S&P vastaavuus	2004		2003	
		Milj. €	%	Milj. €	%
L1+	AAA	990	8	327	3
L1	AA+, AA	2 221	17	2 503	23
L1-	AA-	641	5	712	7
L2+	A+, A	1 676	13	1 124	11
L2	A-, BBB+	1 642	13	1 598	15
L2-	BBB, BBB-	1 839	14	1 629	15
L3+	BB+	916	7	758	7
L3	BB	1 258	10	909	9
L3-	BB-, B+	734	6	395	4
L4+	B, B-	363	3	290	3
L4	CCC	204	2	177	2
L4-	CC	17	0	4	0
Default	D	68	1	41	0
Luokittelematon	N.a.	559	4	212	2
Yhteensä		13 128	100	10 679	100

Luottokelpoisuusluokkien L4 ja L4- vastuut kokoluokittain

Kokoluokka	2004		2003	
	Milj. €	asiakk. kpl	Milj. €	asiakk. kpl
Alle 0,1 Milj. €	9	943	12	1 058
0,1-0,5 Milj. €	16	74	14	61
0,5-3 Milj. €	45	34	22	23
3-10 Milj. €	52	8	27	5
Yli 10 Milj. €	99	2	106	4
Yhteensä	221	1 061	181	1 151

Luottokelpoisuusluokkien L4 ja L4- vastuut toimialoittain

	2004		2003	
	Milj. €	%	Milj. €	%
Teollisuus	40	18	46	26
Kauppa	95	43	42	23
Rakentaminen & kiinteistöt	50	23	61	34
Muut yritykset	29	13	28	15
Muut asiakkaat	6	3	4	2
Yhteensä	221	100	181	100

Järjestämättömät ja 0-korkoiset

	2004	2003
	Milj. €	Milj. €
Kotimaiset henkilöasiakkaat	31	31
Ulkomaiset henkilöasiakkaat	1	0
Henkilöasiakkaat yhteensä	32	31
Kotimaiset yritykset ja yhteisöt	9	17
Ulkomaiset yritykset ja yhteisöt	5	5
Yritys- ja yhteisöasiakkaat yhteensä	14	21
Yhteensä	46	52

Markkinariskien hallinta

Markkinariskit ovat markkina-arvojen muutoksista johtuvaa tulostulovaihtelua. Markkina-arvot muuttuvat mm. korkojen, valuuttakurssien, osakehintojen ja niiden volatiliteettien liikkeiden myötä sekä sijoituskohteen luottokelpoisuuden muuttuessa.

Konsernin Asset & Liability Committee (ALCO) valmistelee pankkitoiminnan markkinariskien limiitit, seurantarajat ja toimivaltuudet sekä riskinoton keskeiset linjaukset yhtiöiden hallituksille.

Sampo Pankin Trading-toiminto toimii asetettujen limiittien ja toimivaltuuksien puitteissa ja riippumaton riskienvalvonta seuraa päivittäin riskilimiittejä. ALCO ohjaa Trading-toiminnon riskinottoa valmistelemalla limiitit.

Tasehallinta hallinnoi pankin rahoitustaseen korkoriskiä ja rahoitusriskiä. ALCO seuraa kuukausittain rahoitustaseen markkina- ja likviditeettiriskejä. Markkinariskien osalta seurataan korkoliikkeiden vaikutusta taseen arvoon ja vuosittaiseen rahoituskatteen. Likviditeettiriskin osalta seurataan etenkin asiakassaamisten ja -velkojen välistä tasapainoa, saamisten ja velkojen eräänymistä yli ajan, uusemissioita ja likvidien saamisten suhdetta erityyppisiin velkoihin. Luottolaitostoiminnan keskeinen markkinariski kaikki toiminnot huomioon ottaen on korkoriski.

Tradingin markkinariski

Riskit syntyvät asiakkaiden kanssa käytävästä valuuttakaupasta sekä asiakkaiden riskien- ja likviditeetin hallintapalveluista. Riskiin vaikuttaa myös asiakastoimintaa tukeva, pienimuotoinen omaan lukuun käytävä kaupankäynti. Trading ei aiheuta juurikaan rahoitusriskejä.

Trading-toiminnan markkinariskejä mitataan ja rajoitetaan Value at Risk -tekniikalla. VaR-luvut lasketaan 99 prosentin luottamustasolla yli yön riskille. Mallin volatiivisuus- ja korrelaatioparametrit lasketaan päivittäin käyttäen 60 pankkipäivän historiallisia markkinahavaintoja. Riskejä seurataan ja rajoitetaan lisäksi stressitestien ja määrällimiittien avulla, jotta riskit tulevat rajatuksi halutulle tasolle myös VaR-laskennan taustaoletusten pettäessä. Vuoden lopussa Trading-toiminnon korkoherkkyys 100 bps korkojen nousulle oli -2 miljoonaa euroa.

Trading-toiminnan markkinariskit Sampo-konsernin Suomen pankkitoiminnassa 2002–2004 (1 prosentin päivittäiset VaR-luvut), tuhansina euroina

1000 €	Keskiarvo			Maksimi			Minimi		
	2004	2003	2002	2004	2003	2002	2004	2003	2002
Korkoriski	926	826	433	2 053	2 359	804	458	173	218
Valuuttariski	86	36	58	580	660	496	10	7	8
Osakeriski	8	29	11	47	106	76	0	0	0
Portfolioefekti	-47	-65	-59	-393	-351	-285	-3	-7	-7
Markkinariski	972	826	444	2 056	2 333	847	505	176	217

Rahoitustaseen hallinta

Vuonna 2004 Sampo Luotto fuusioitiin Sampo Oyj:hin ja jäljelle jäänyt yritysluottokanta myytiin Sampo Pankkiin. Lisäksi Sampo Pankki osti vuoden alussa Sampo Oyj:ltä liettualaisen AB Sampo Bankasin ja virolaisen AS Sampo Pankin ja myöhemmin syksyllä latvialaisen Māras bankan sen perustajilta.

Näiden järjestelyjen jälkeen Sampo-konsernin luottolaitostoiminta on keskitetty Sampo Pankki -konserniin. Sen taseen loppusumma on 19,8 miljardia, josta Baltian pankkien osuus on noin 1,2 miljardia.

Sampo Pankki -konserni taserakenne 31.12.2004, Milj. €

Käteiset varat / Saamiset luottolaitoksilta	1 343	6,8%	Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	557	2,8%
Saamistodistukset	390	2,0%	Emitoidut sijoitustodistukset	3 289	16,6%
KP-rahoituksen oikeuttavat saamistodistukset	1 684	8,5%	Joukkovelkakirjat	2 612	13,2%
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	14 856	75,1%	Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	10 457	52,9%
Leasing-kohteet	582	2,9%	Debentuurit	481	2,4%
Osakkeet ja osuudet	47	0,2%	Vähemmistön osuus pääomasta	15	0,1%
Aineelliset hyödykkeet	40	0,2%	Oma pääoma	1 199	6,1%
Muut erät	834	4,2%	Muut velat	1 166	5,9%
VASTAAVAA	19 775		VASTATTAVAA	19 775	

Sampo Pankki -konsernin rahoitustaseen ydin koostuu saamisista asiakkailta ja näiden tekemistä talletuksista. Tulos tehdään asiakaserien marginaaleilla ja varsinaiseen liiketoimintaan liittymätön riskinotto pidetään vähäisenä. Riskien hallitsemiseksi tase sisältää markkinaehtoisia jälleenrahoitus- ja sijoituseriä sekä suojaavia korkojohdannaisia, joilla säädellään taseen likviditeetti- ja korkoriskiasemaa sekä vakavaraisuutta.

Rahoitustaseen markkinariskit

Sampo Pankin toiminta on nykyisin valtaosin euromääräistä lukuunottamatta joitakin valuuttamääräisiä vanhoja luottoja. Kun lisäksi Baltian valuutat on sidottu euroon, muuttunee Sampo Pankki -konsernin tase lähivuosina melkein yksinomaisesti euromääräiseksi.

Ulkomaisten tytäryhtiöiden rahoitustaseen korkoriskit pidetään vähäisenä ja siten korkoriski on keskittynyt Sampo Pankin euromääräiseen taseeseen. Suomessa asiakkaiden luotot on valtaosin sidottu Euribor-korkoihin. Merkittävässä osassa asiakkaiden tilivaroja korkotaso määräytyy kilpailutilanteen ja yleisen korkotason mukaan. Matalan korkotason vallitessa tilikorot muuttuvat luottokorkoja lievemmin markkinakorkojen alentuessa ja nettokorkomarginaali supistuu tällöin melko nopeasti. Vastaavasti korkojen noustessa nettokorkomarginaali kasvaa kiihtyvällä vauhdilla. Keskeisenä riskinä on siten Euribor-korkojen pitkäaikainen matala taso.

Vuonna 2004 jo aiempina vuosina korkeammilla korkotasolla tehdyt suojaukset tukivat rahoituskatetta korkojen laskiessa. Rahoitustaseen korkoriskiä säädeltiin vuonna 2004 lähinnä lyhytaikaisilla instrumenteilla. Vuoden aikana euromääräisen rahoitustaseen korkoriskiasema on ollut melko muuttumaton. Tilanteessa 31.12.2004 yhden prosenttiyksikön korkojen nousu olisi parantanut Sampo Pankin euromääräistä vuotuista korkokatetta 42 miljoonalla. Muiden valuuttojen korkoriskin yhteismäärä oli alle 1 miljoonaa euroa.

Rahoitustaseen likviditeettiriski

Likviditeettiriski on rahoituskustannusten muutoksista johtuvaa tulovaihtelua tai normaalin toiminnan vaarantumista rahoituksen ehtyessä. Likviditeettiriskin realisoinnin taustalla on joko rahoitusmarkkinoiden yleinen tila tai yksittäisen luotonottajan maksukykyyn kohdistuva epäluottamus.

Sampo Pankki -konsernin jälleenrahoituksesta suurin osa (10,5 miljardia) koostuu velasta yleisölle ja julkisyhteisöille. Erä sisältää yksityishenkilöiden ja yritysten käyttö- ja maksuliiketeileillä olevat talletusvarat sekä muut, lähinnä markkinaehtoiset talletukset. Tämä tase-erä kasvaa lähinnä Baltian maissa. Sitä vastoin saamisten kasvu on ollut ripeää. Kasvu on yleisesti ottaen nopeinta Baltiassa, mutta myös Suomessa saamiset ovat kasvaneet etenkin vilkkaan asuntolainakysynnän ansiosta. Sampo Luotosta ostetut velkakirjalainat kasvattivat saamia kertaluonteisesti.

Asiakassaamisten ja talletusten välinen ero on kasvanut ja Sampo Pankki -konserni on lisännyt markkinaehtoisten varojen hankintaa. Ryhmätasolla Sampo Pankki on pääasiallinen velkojen liikkeellelaskija, mutta Baltian tytäryhtiöillä on myös oma roolinsa konsernin varainhankinnassa. Toimimalla aktiivisesti paikallisilla markkinoilla ja erityisluottolaitosten kanssa ne monipuolistavat konsernin varainhankinnan lähteitä.

Sampo Pankin pitkä jälleerahoitus muuttui vuonna 2004 seuraavasti:

Milj. €	31.12.2004	31.12.2003	Muutos	Emissiot	Erääntyneet	Keskimaturiteetti
Tier 1	225	10	215	225	-10	5,0
Debentuurit	465	334	131	150	-19	10,0
JVK:t	2 610	1 821	789	1 434	-645	5,3
Yhteensä	3 300	2 166	1 134	1 809	-674	5,7

Varainhankinnan keskimaturiteetti ylitti viisi vuotta. Maturiteettiin vaikutti asiakassääntöjen ja -talletusten välisen eron kasvun lisäksi se, että asiakassääntöjen kasvusta iso osa koostui asuntoluotoista. Asuntoluottojen sopimukselliset keskimaturiteetit ovat pidentyneet. Markkinaolosuhteet olivat suotuisat pitkäaikaisen varainhankinnan kannalta.

Sampo Pankin rahoitusriskiasema 31.12.2004

Milj. €	0-1 kk	1-12 kk	1-2 v	2-5 v	> 5v	2004 Yhteensä	2003 Yhteensä
Euromääräiset saamiset	4 580	2 387	1 445	3 732	5 677	17 822	15 435
Euromääräiset velat	4 032	3 930	1 009	4 312	4 151	17 433	15 199
Euromääräiset erät, netto	548	-1 543	437	-580	1 526	389	236
Valuuttamääräiset saamiset	561	185	73	264	168	1 251	1 408
Valuuttamääräiset velat	765	310	317	114	230	1 736	1 682
Valuuttamääräiset erät, netto	-203	-125	-244	150	-62	-484	-274
Rahoitusasema	345	-1 668	193	-430	1 464	-96	-38

Trading-erät on raportoitu lyhyimmässä maturiteetissa markkina-arvoon. Tilimuotoiset velat on raportoitu useammissa maturiteeteissa. Laskelmissa mukana vain tase-erät. Täten mm. maksuvalmiusluottojen nostamattomat osat ja suojaavat johdannaiset eivät sisälly lukuihin.

Operatiivisten riskien hallinta

Operatiivinen riski on riski tappiosta, joka aiheutuu riittämättömistä tai toimimattomista sisäisistä prosesseista, järjestelmistä, ihmisistä tai ulkoisista tapahtumista. Operatiiviseen riskiin sisältyy myös oikeudellinen ja maineriski. Riskit jaetaan kahdeksaan luokkaan:

- sisäiset väärinkäytökset
- ulkoiset väärinkäytökset
- henkilöstöhallinnan puutteet
- puutteet toimintatavoissa suhteessa asiakkaisiin, tuotteisiin tai liiketoiminnan harjoittamiseen
- fyysisen omaisuuden vahingoittuminen
- toiminnan keskeytyminen ja järjestelmähäiriöt
- puutteet toimintaprosesseissa sekä
- ulkoisen toimintaympäristön muutokset.

Operatiivinen riski toteutuu esim. kuluina, korvauksina, maineen menetyksenä, vääränä positio-, riski- ja tulostietona tai toiminnan keskeytyksenä. Operatiivisten riskien hallinta lisää konsernin sisäisten prosessien hallinnan tehokkuutta ja tuotta-

vuotta ja vähentää tuottojen vaihtelua. Operatiivisten riskien koordinoitu hallinta antaa johdolle kokonaisvaltaisen kuvan riskien hallinnasta, toteumista sekä riski-indikaattoreiden ja ulkoisen toimintaympäristön analyysien kautta riskiaseman muutoksista.

Liiketoiminta-alueet vastaavat operatiivisten riskien hallinnan järjestämisestä ja seurannasta konsernijohdon määrittämien periaatteiden mukaisesti. Keskitetyt toiminnot (turvallisuus, tietohallinto, lakiasiat, henkilöstö) tukevat yksiköitä omilla asiantuntija-aloillaan. Konsernin riskienhallintaorganisaatio kehittää operatiivisten riskien hallinnan menetelmiä, koordinoi yksiköiden ja yhtiöiden toimintaa sekä vastaa johdon riskiraportoinnista. Sisäinen tarkastus seuraa sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan riittävyttä ja tehokkuutta ja compliance-toiminto säännösten ja ohjeistuksen noudattamista sekä taloudellisen informaation oikeellisuutta.

Operatiivisten riskien hallinnan menetelmien kehitystyö on meneillään. Tarkoituksena on käyttää tekniikoita, jotka hyödyntävät sekä kvantitatiivista että kvalitatiivista informaatiota. Yksiköt ja yhtiöt ovat itsearviointimenetelmän kautta kartoittaneet merkittävimpinä pitämiään operatiivisia riskejä, niiden todennäköisyyttä sekä merkitystä. Tässä yhteydessä on myös arvioitu riskienhallinnan kontroleja ja ohjeistusta. Itsearviointit päivitetään vuosittain.

Riskiasemaa kuvaavien riski-indikaattorien seuranta yksiköissä on aloitettu. Riski-indikaattorit on asetettu riskiarviointien yhteydessä ja niiden validiteettia arvioidaan säännöllisesti. Yleisesti riski-indikaattorit ovat prosessipoikkeamia, volyyminmuutoksia sekä ulkoisia ja sisäisiä toimintaympäristön muutoksia. Indikaattoriarvoja verrataan aiempiin keskiarvoihin tai johonkin tavoitetasoon.

Operatiivisen riskin toteumainformaatiota aletaan koordinoitusti kerätä vuoden 2005 aikana. Merkittävät toteumat raportoidaan konsernin riskienhallintaan, toteuma luokitellaan riskiluokkaan ja tapahtuma ja kontrollipisteet analysoidaan. Toteumia peilataan myös itsearviointeihin ja riski-indikaattoriseurantaan. Konsernin yksiköt huolehtivat vakuutusturvastaan yhteisen vakuutuspolitiikan mukaisesti.

Liiketoimintayksiköt raportoivat riskienhallintaan riski-indikaattoreiden kehityksestä kuukausittain ja operatiivisten riskien toteumista välittömästi niiden havaitsemisen jälkeen.

Operatiivisista riskeistä raportoidaan johdolle ja hallitukselle neljännesvuosittain. Raportista ilmenee nykyinen riskiasema, toteumadata ja operatiivisille riskeille kohdennettu pääoma. Lisäksi raportissa seurataan konsernin yhteisiä riski-indikaattoreita.

Tärkeimmille liiketoiminta-alueille on laadittu jatkuvuussuunnitelmat, joiden pohjalta avaintoimintoja voidaan jatkaa mahdollisessa häiriötilanteessa. Suunnitelmia testataan säännöllisesti ja ne päivitetään tarpeen vaatiessa, kuitenkin vähintään kerran vuodessa. Sampo Pankki Oyj:n asettama kriisijohtoryhmä piti marraskuussa 2004 tilanneharjoituksen, jossa testattiin kriisijohtamista sekä tiedottamista. Jatkuvuussuunnittelusta raportoidaan vuosittain Sampo Oyj:n hallitukselle.

Taloudellisen pääoman laskelmissa operatiivisen riskin vaatimaa pääomaa kohdennetaan yksiköille/yhtiöille Baselin standardimenetelmän mukaisesti.

Varautuminen toimintaympäristön muutoksiin

Sampo-konsernin liiketoiminta-alueiden vakavaraisuutta koskeva sääntely on muuttumassa lähivuosina. Luottolaitostoiminnan uudistusta kutsutaan Basel2-uudistukseksi. Finanssiryhmittymien vakavaraisuutta koskeva uusi lainsäädäntö astui Euroopassa voimaan vuoden 2005 alusta.

Pankkitoiminnan osalta Euroopan unionin vakavaraisuussääntelyn uudistuksen tavoitteena on lisätä pankkien vakavaraisuuslaskennan riskiherkkyyttä ja samalla kannustaa pankkeja kehittämään sisäisiä riskienhallintajärjestelmiään Baselin komitean antamien suositusten mukaisesti. Vakavaraisuusehdotuksen mukaan pankki voi valita vakavaraisuuden laskemisessa eri laskentatavoista sen menetelmän, joka on tarkoituksenmukaisin pankin oman riskienhallintajärjestelmän kannalta. Uudistuksen tavoitteena on säilyttää oman pääoman kokonaisvaade kansainvälisessä pankkijärjestelmässä nykyisellä tasolla. Uusi vakavaraisuussääntely tulee koskemaan EU:ssa kaikkia luottolaitoksia ja myös sijoituspalveluyrityksiä. Uudistus tulee todennäköisesti voimaan vaiheittain vuoden 2007 alusta lähtien.

Vakavaraisuuskehikko koostuu kolmesta toisiaan täydentävästä osa-alueesta: pääoman tekninen laskenta, viranomaisen toimeenpanema valvonta ja tietojen julkistamisvelvollisuus. Uudistus tuo merkittäviä muutoksia kaikille osa-alueille. Osa-alueet ovat uudistuksessa vahvasti kytköksissä toisiinsa. Valitut laskentatavat vaikuttavat riskienhallintaan ja säännönmukaisesti julkistettaviin tietoihin.

Sammossa käynnissä olevan vakavaraisuusprojektin tehtävänä on varmistaa, että Sampo-ryhmä täyttää uuden vakavaraisuuskehikon vaatimukset. Suurimmat muutokset Sammon vakavaraisuuslaskennassa ovat uusi vakavaraisuusvaatimus operatiivisille riskeille sekä mahdollisuus käyttää sisäisiin luokituksiin perustuvia luottoriskin laskentamenetelmiä. Sampo on käyttänyt sisäisiä luokitteluja yritysasiakkaiden osalta jo useita vuosia ja henkilöasiakkaiden osaltakin muutaman vuoden. Vuoden 2004 aikana näitä sisäisiä malleja kehitettiin edelleen vastaamaan yhä paremmin vakavaraisuuslaskennan edellytyksiä. Tämän lisäksi uudistuksen kannalta keskeisiä tietokantoja ja riskienarviointimenetelmiä on kehitetty.

Uuden vakavaraisuuskehikon vaikutukset Sammon vakavaraisuusvaatimukseen ns. standardimallia käytettäessä olisivat varsin lieviä, mikäli uudistus toteutuu nykyisessä muodossaan. Sisäisten luokitusten käyttö vakavaraisuuslaskennassa pienentäisi Sammon omien varojen tarvetta merkittävästi.

Sampo Pankki Oyj:n konsernituloslaskelma

Milj. €	Liite	1.1.–31.12.2004		1.1.–31.12.2003	
Korkotuotot	1, 49	636,7		605,1	
Korkokulut	1, 49	-262,2		-262,6	
Rahoituskate		374,5		342,5	
Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista	49	32,3		22,7	
Palkkiotuotot		167,7		140,6	
Palkkiokulut		-23,6		-22,4	
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot					
Arvopaperikaupan nettotuotot	2	-12,9		-5,3	
Valuuttatoiminnan nettotuotot		10,7	-2,1	8,6	3,3
Liiketoiminnan muut tuotot	3	42,7		23,2	
Hallintokulut					
Henkilöstökulut	43, 44				
Palkat ja palkkiot		133,6		135,7	
Henkilösivukulut					
Eläkekulut		22,1		23,5	
Muut henkilösivukulut		14,0	169,8	7,9	167,1
Muut hallintokulut		123,7	-293,5	120,1	-287,1
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	4	-34,4		-29,4	
Liiketoiminnan muut kulut	3	-46,6		-46,9	
Luotto- ja takaustappiot	5	13,0		3,9	
Osuus pääomaosuusmenetelmällä yhdisteltyjen yritysten voitosta tai tappiosta		9,5		3,1	
Liikevoitto		239,5		153,4	
Voitto ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja		239,5		153,4	
Tuloverot	36				
Tilikauden ja aikaisempien tilikausien verot		66,8		47,3	
Laskennallisten verojen muutos		-0,8	-66,0	-0,8	-46,5
Vähemmistön osuus tilikauden voitosta tai tappiosta		-7,2		-1,7	
Tilikauden voitto		166,3		105,2	

Sampo Pankki Oyj:n konsernitase

Milj. €	Liite	31.12.2004		31.12.2003	
VASTAAVAA					
Käteiset varat			920,8		287,2
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	8, 15, 34, 35				
Valtion velkasitoumukset			6,2		28,2
Muut		1 677,4	1 683,6	1 232,8	1 260,9
Saamiset luottolaitoksilta	9, 13, 34, 35, 50				
Vaadittaessa maksettavat			74,2		46,6
Muut		348,3	422,5	969,8	1 016,4
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	10, 13, 34, 35, 50		14 855,6		12 518,0
Leasingkohteet	14		582,1		495,8
Saamistodistukset	13, 15, 34, 35, 50				
Julkisyhteisöiltä			73,8		73,0
Muilta		315,9	389,7	357,6	430,6
Osakkeet ja osuudet	16, 46		16,5		5,6
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyriyksissä	16, 46		27,1		21,9
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluviissa yrityksissä	16, 46		3,1		37,2
Aineettomat hyödykkeet	18				
Konserniliikearvo			5,5		3,8
Muut pitkävaikutteiset menot		66,6	72,1	72,8	76,6
Aineelliset hyödykkeet	17, 19				
Kiinteistöt ja kiinteistöyhteisöjen osakkeet ja osuudet			11,0		2,2
Muut aineelliset hyödykkeet		29,3	40,3	15,6	17,8
Muut varat	21, 50		618,7		674,6
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	22, 50		123,8		120,0
Laskennalliset verosaamiset	36		18,9		24,7
			19 774,8		16 987,4

jatkuu →

→ Sampo Pankki Oyj:n konsernitase

Milj. €	Liite	31.12.2004		31.12.2003	
VASTATTAVAA					
Vieras pääoma					
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	23, 34, 35, 50				
Keskuspankeille		0,0		0,0	
Luottolaitoksille					
Vaadittaessa maksettavat		43,8		51,9	
Muut		513,3	557,1	265,8	317,6
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	23, 34, 35, 50				
Talletukset					
Vaadittaessa maksettavat		8 194,1		8 106,8	
Muut		1 301,7	9 495,9	965,3	9 072,2
Muut velat			960,7	1 017,6	10 089,7
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	23, 24, 34, 35, 50				
Joukkovelkakirjalainat		2 611,6		1 828,9	
Muut		3 289,0	5 900,6	2 278,1	4 107,0
Muut velat	25, 35, 50		877,6		924,3
Siirtovelat ja saadut ennakot	26, 50		271,7		234,9
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	23, 27, 35		481,1		334,4
Laskennalliset verovelat	36		16,6		23,3
Vähemmistön osuus pääomasta			15,1		16,5
Oma pääoma					
Osakepääoma	28, 30, 33		106,0		106,0
Sidotut rahastot					
Vararahasto		271,2		271,2	
Muut rahastot		29,1		29,1	
Pääomalainat		225,0		10,1	
Edellisten tilikausien voitto		400,9		418,0	
Tilikauden voitto		166,3	1 198,5	105,2	939,6
			19 774,8		16 987,4
Taseen ulkopuoliset sitoumukset					
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	40				
Takaukset ja pantit		2 452,3		1 931,8	
Muut		-	2 452,3	-	1 931,8
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset					
Arvopapereiden takaisinostositoumukset		-		-	
Muut		3 613,3	3 613,3	3 332,6	6
			6 065,7		5 264,4

Sampo Pankki Oyj:n tuloslaskelma

Milj. €	Liite	1.1.-31.12.2004		1.1.-31.12.2003	
Korkotuotot	1, 49	582,6		567,0	
Korkokulut	1, 49	-250,7		-261,2	
Rahoituskate		331,9		305,8	
Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista	49				
Samaan konserniin kuuluvista yrityksistä		33,6		37,4	
Omistusyhteisyryksistä		5,8		2,4	
Muista yrityksistä		7,8	47,2	1,0	40,9
Palkkiotuotot		156,4		132,4	
Palkkiokulut		-20,8		-20,8	
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot					
Arvopaperikaupan nettotuotot	2	-12,8		-9,2	
Valuuttatoiminnan nettotuotot		8,8	-4,0	8,6	-0,6
Liiketoiminnan muut tuotot	3	37,7		18,6	
Hallintokulut					
Henkilöstökulut	43, 44				
Palkat ja palkkiot		120,1		129,5	
Henkilösivukulut					
Eläkekulut		21,6		22,5	
Muut henkilösivukulut		10,3	152,0	7,4	159,4
Muut hallintokulut		113,5	-265,4	111,9	-271,4
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	4	-27,7		-25,7	
Liiketoiminnan muut kulut	3	-33,0		-45,5	
Luotto- ja takaustappiot	5	14,6		6,0	
Liikevoitto		236,9		139,7	
Satunnaiset erät	6				
Satunnaiset tuotot		4,2		-1,0	
Voitto ennen tilinpäätössiirtoja veroja		241,2		138,7	
Tilinpäätössiirrot		27,0		0,0	
Tuloverot	36	-76,8		-42,6	
Tilikauden voitto		191,4		96,1	

Sampo Pankki Oyj:n tase

Milj. €	Liite	31.12.2004	31.12.2003
VASTAAVAA			
Käteiset varat		888,5	287,2
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	8, 15, 34, 35	1 647,1	1 260,9
Saamiset luottolaitoksilta	9, 13, 34, 35, 50		
Vaadittaessa maksettavat		28,7	46,6
Muut		747,0	1 727,4
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	10, 13, 34, 35, 50	13 986,8	12 109,7
Leasingkohteet		483,3	0,0
Saamistodistukset	13, 15, 34, 35, 50		
Julkisyhteisöiltä		28,8	73,0
Muilta		289,8	374,4
Osakkeet ja osuudet	16, 46	14,5	3,3
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyhteisöissä	16, 46	12,0	13,3
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluviissa yrityksissä	16, 46	95,4	80,9
Aineettomat hyödykkeet	18	66,4	72,9
Aineelliset hyödykkeet	17, 19		
Kiinteistöt ja kiinteistöyhteisöjen osakkeet ja osuudet		15,7	2,2
Muut aineelliset hyödykkeet		20,2	15,1
Muut varat	21, 50	614,3	663,6
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	22, 50	111,6	108,0
Laskennalliset verosaamiset	36	18,8	24,1
		19 068,8	16 862,7

jatkuu →

→ Sampo Pankki Oyj:n tase

Milj. €	Liite	31.12.2004		31.12.2003	
VASTATTAVAA					
Vieras pääoma					
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	34, 35, 50				
Keskuspankeille		0,0		0,0	
Luottolaitoksille					
Vaadittaessa maksettavat	28,0		51,9		
Muut	405,9	434,0	434,0	265,8	317,6
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	34, 35, 50				
Talletukset					
Vaadittaessa maksettavat	7 962,7		8 107,6		
Muut	1 062,4	9 025,1		965,3	9 072,9
Muut velat		964,7	9 989,8	1 015,2	10 088,1
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	23, 24, 34, 35, 50				
Joukkovelkakirjalainat		2 609,9		1 821,1	
Muut		3 270,8	5 880,7	2 278,1	4 099,2
Muut velat	25, 35, 50		857,7		920,1
Siirtovelat ja saadut ennakot	26, 50		256,7		219,0
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	23, 27, 35		465,2		334,4
Tilinpäätössiirtojen kertymä					
Vapaaehtoiset varaukset			64,0		47,4
Oma pääoma					
Osakepääoma	28-33		106,0		106,0
Sidotut rahastot					
Vararahasto		261,7		261,7	
Muut rahastot		29,1		29,1	
Pääomalainat		225,0		10,1	
Edellisten tilikausien voitto		307,5		333,8	
Tilikauden voitto		191,4	1 120,7	96,1	836,8
			19 068,8		16 862,7
Taseen ulkopuoliset sitoumukset					
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	40				
Takaukset ja pantit		2 484,3		2 218,3	
Muut		-	2 484,3	-	2 218,3
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset					
Arvopapereiden takaisinostositoumukset		-		-	
Muut		3 505,6	3 505,6	3 092,4	3 092,4
			5 990,0		5 310,8

Tilinpäätöksen liitetiedot

Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet

Luottolaitosten tilinpäätös ja konsernitilinpäätös laaditaan luottolaitostoiminnasta annetun lain 4 luvun säännösten, valtiovarainministeriön luottolaitoksen ja sijoituspalveluyrityksen tilinpäätöksestä ja konsernitilinpäätöksestä antaman päätöksen (21.12.2000/1259) sekä Rahoitustarkastuksen tilinpäätösmääräysten 106.1 ja 106.2 mukaisesti. Lisäksi noudatetaan kirjanpitolakia ja osakeyhtiölain tilinpäätöstä koskevia säännöksiä, luottolaitostoiminnasta annetun lain 30 §:n 2 momentissa mainituin poikkeuksin.

Sampo Pankki Oyj:n ja sen suoraan tai välillisesti omistamien tytäryhtiöiden tilinpäätökset ja konserni- ja alakonsernitilinpäätökset on laadittu edellä mainittujen säännösten ja seuraavien tilinpäätösperiaatteiden mukaisesti.

Konsernitilinpäätöksen laajuus

Konsernitilinpäätös sisältää Sampo Pankki Oyj:n ja sen suoraan tai välillisesti omistamien koti- ja ulkomaisten tytäryhtiöiden tilinpäätökset.

Tytäryhtiöinä on käsitelty yhtiöt, joiden osakkeisiin perustuvista äänimääristä välitön tai välillinen osuus on yli 50 prosenttia. Osakkuusyhtiöinä on käsitelty yhtiöt, joiden osakkeiden tuottamasta äänimäärästä konserni omistaa 20–50 prosenttia. Tilikauden aikana hankitut tytäryhtiöt on sisällytetty konsernitilinpäätökseen hankintahetkestä lähtien ja myydyt tytäryhtiöt luovutushetkeen asti. Tytäryhtiöt, joiden taseen loppusumma on alle 10 miljoonaa euroa ja joiden vaikutus konsernin taloudelliseen asemaan ja vapaaseen omaan pääomaan on vähäinen, on jätetty konsernitilinpäätöksen ulkopuolelle.

Konsernitilinpäätökseen sisällytetyt tytäryhtiöt on esitetty liitetiedossa 51.

Konsolidointi

Luotto- ja rahoitustoimintaa harjoittavien tytäryhtiöiden sekä rahastoyhtiötoimintaa harjoittavien ja konsernille palveluja tuottavien tytäryhtiöiden tilinpäätökset on yhdistetty konsernitilinpäätökseen rivi riviltä. Konsernin sisäiset liiketapahtumat ja sisäinen voitonjako sekä keskinäiset saamiset ja velat on eliminoitu.

Konserniyhtiöiden vapaaehtoiset varaukset, mukaan lukien tehtyjen ja suunnitelman mukaisten poistojen erotus, on merkitty konsernitaseeseen jaettuna omaan pääomaan ja laskennalliseen verovelkaan sekä niiden muutos konsernituloslaskelmaan jaettuna laskennallisen verovelan muutokseen ja tilikauden tulokseen. Laskennallisiin verovelkoihin ja -saamisiin sekä niiden muutokseen sisältyvät lisäksi konserniyhtiöiden kirjaamat kirjanpidon ja verotuksen välisistä jaksotuseroista aiheutuneet laskennalliset verovelat ja -saamiset. Vapaaehtoisista varauksista ja poistoerosta omaan pääomaan sisältyvää määrää ei ole sisällytetty konsernitaseen voitonjakokelpoihin varoihin voitonjaon enimmäismäärää laskettaessa. Vähemmistölle kuuluvat osuudet tytäryhtiöiden omista varoista on erotettu omaksi eräkseen konsernitaseessa ja omistusta vastaavat osuudet tytäryhtiöiden tuloksista omaksi eräkseen konsernituloslaskelmassa.

Muiden kuin luotto-, rahoitus- ja rahastoyhtiötoimintaa harjoittavien tai konsernille palveluja tuottavien tytäryhtiöiden sekä osakkuusyhtiöiden tilinpäätökset on yhdistelty konsernitilinpäätökseen pääomaosuusmenetelmällä ja konsernin omistusosuuden mukainen määrä näiden yritysten tilikauden voitosta tai tappiosta on merkitty konsernituloslaskelmaan omana eränään. Voittoa tai tappiota laskettaessa on otettu huomioon poistoeron ja vapaaehtoisten varausten muutos vähennettynä laskennallisen verovelan muutoksella.

Muut kuin euromääräiset erät

Konserniyhtiöiden muut kuin euromääräiset tase- ja taseen ulkopuoliset erät on muunnettu euroiksi Euroopan keskuspankin tilinpäätöspäivänä noteeraamaan keski-kurssiin.

Saamiset ja velat, joihin liittyy valuutanvaihtosopimus, on merkitty taseeseen alkuperäisen valuutan mukaiseen kurssiin. Euroiksi muuntamisessa sekä valuutanvaihtosopimusten arvostuksessa syntyneet kurssierot sisältyvät tuloslaskelman erään Valuuttatoiminnan nettotuotot.

Ulkomaisten tytäryhtiöiden tilinpäätösluvut on merkitty tilinpäätökseen Euroopan keskuspankin tilinpäätöspäivänä noteeraamaan keski-kurssiin ja konsolidoinnissa syntyneet muuntoerot kirjattu omaan pääomaan.

Saamiset ja velat

Saamiset ja velat on merkitty taseeseen arvoon, joka niistä hankittaessa on maksettu tai saatu.

Silloin kun tämä määrä on poikennut saamisen tai velan nimellisarvosta, erotus on jaksotettu korkojen oikaisueräksi jäljellä olevana juoksuaikana ja vastaerä merkitty saamisen tai velan hankintamenon lisäykseksi tai vähennykseksi.

Jos saamisen todennäköinen arvo tilinpäätöshetkellä on ollut alempi kuin kirjanpitoarvo, saaminen on merkitty taseeseen todennäköiseen arvoonsa ja erotus kirjattu luottotappioksi.

Tase-eriin Muut varat ja Siirtosaamiset ja maksetut ennakot sekä Muut velat ja Siirtovelat ja saadut ennakot sisältyvät saamis- ja velkaerät on merkitty nimellisarvoon. Näihin eriin sisältyvät johdannaissopimuksista kirjattavat saamis- ja velkaerät on käsitelty kohdan Taseen ulkopuoliset sitoumukset ja johdannaissopimukset mukaisesti.

Leasingkohteet

Leasingsopimukset on merkitty taseeseen hankintamenon määräisinä vähennettynä suunnitelman mukaisilla poistoilla. Poistot on tehty leasingvuokriin sisältyvien pääomapalautusten määräisinä. Konsernituloslaskelmassa leasingvuokrien ja leasingkohteiden suunnitelman mukaisten poistojen erotus sisältyy korkotuottoihin. Leasingkohteista tehdyt lisäpoistot, jotka ovat asiallisesti saamisen arvonalennuksia, sisältyvät

luottotappioihin. Muut leasingsovimuksista aiheutuvat tuotot ja kulut sisältyvät niiden luonnetta vastaavaan erään.

Arvopaperit

Arvopaperit on luokiteltu vaihtuviin ja pysyviin vastaaviin jäljempänä esitettyjen periaatteiden mukaisesti. Saamistodistusten hankintamenon ja nimellisarvon erotus, mikäli se on ollut olennainen, on jaksotettu korkotuotoksi tai sen vähennykseksi jäljellä olevana juoksuaikana ja vastaerä merkitty saamistodistuksen hankintamenon lisäykseksi tai vähennykseksi.

Vaihtuvat vastaavat

Vaihtuviin vastaaviin on merkitty saamistodistukset ja osakkeet ja osuudet, jotka on hankittu kaupankäyntitarkoitusta varten sekä muut luovutettavaksi tarkoitetut arvopaperit. Kaupankäynnin kohteena olevat arvopaperit on tilinpäätöksessä arvostettu todennäköiseen luovutushintaan. Muut luovutettavaksi tarkoitetut arvopaperit on arvostettu hankintahintaan tai sitä alempaan todennäköiseen luovutushintaan.

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

Vaihtuviin vastaaviin kuuluvien arvopapereiden arvostustulos on merkitty tuloslaskelmassa Arvopaperikaupan nettotuottoihin.

Pysyvät vastaavat

Pysyviin vastaaviin on merkitty saamistodistukset, jotka on tarkoitettu pidettäväksi niiden eräpäivään saakka sekä osakkeet ja osuudet, joiden omistus on tarpeen konsernin tarvitsemien palvelujen hankkimiseksi. Lisäksi pysyviin vastaaviin luetaan osakkeet ja osuudet tytä- ja osakkuusyhtiöissä.

Pysyviin vastaaviin merkityt arvopaperit on arvostettu hankintahintaan tai sitä alempaan todennäköiseen luovutushintaan, mikäli todennäköisen luovutushinnan on todettu olevan pysyvästi hankintahintaa alhaisempi. Pysyviin vastaaviin kuuluvista arvopapereista kirjatut arvonalentumiset merkitään tuloslaskelmaan omana eränään. Erän oikaisuna käsitellään pysyvien vastaavien arvonalentumisten peruutukset.

Arvopapereiden osto- ja myyntisopimukset

Arvopaperit, jotka on myyty tai ostettu sitovin takaisinosto- ja -myyntisopimuksin tai ovat lainauksen kohteena, on sisällytetty alkuperäiseen tase-erään sopimuksesta huolimatta.

Ostohinta on merkitty taseeseen saamiseksi ja myyntihinta velaksi sopimuspuolen mukaiseen tase-erään. Ostohinnan ja takaisinmyyntihinnan erotus on jaksotettu korkotuotoksi ja siirtosaamiseksi sopimuksen voimassaoloaikana. Vastaavasti myyntihinnan ja takaisinostohinnan erotus on jaksotettu korkokuluksi ja siirtovelaksi.

Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet

Kiinteistöyhteisöjen osakkeet ja osuudet on merkitty taseeseen hankintahintaan tai sitä alempaan todennäköiseen luovutushintaan.

Kiinteistöt on merkitty taseeseen suunnitelman mukaisilla poistoilla vähennetyn hankintameno määräisinä. Hankintameno on luettu hankinnasta aiheutuneet muuttuvat kulut sekä aktivoidut perusparannusmenot.

Muut aineelliset ja aineettomat hyödykkeet on merkitty taseeseen suunnitelman mukaisilla poistoilla vähennetyn hankintameno määräisinä.

Konserniyhtiöiden poistosuunnitelmat on tehty yhdenmukaisin periaattein omaisuus-erien taloudelliseen käyttöikään perustuen. Rakennukset ja rakennelmat poistetaan tasapoistoin 20–40 vuodessa ja koneet ja kalusto 4–10 vuodessa. Muut pitkävaikutteiset menot on poistettu vaikutusaikanaan.

Mikäli aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden todennäköinen luovutusarvo on tilikauden päättyessä ollut niiden kirjanpitoarvoa pysyvästi alempi, erotus on kirjattu arvonalentumispoistona kuluksi.

Kiinteistöjen ja kiinteistöyhteisöjen osakkeiden ja osuuksien arvostusperiaatteet ja -menetelmät

Konserniyhtiöiden kiinteistöt ja kiinteistöyhteisöjen osakkeet on jaettu omassa käytössä olevaan ja muussa kuin omassa käytössä olevaan omaisuuteen. Jos kiinteistöomaisuuteen kuuluvasta kohteesta vain osa on yhtiön omassa käytössä, tosiasiallinen oma käyttö ja muu käyttö on määritetty käytettyjen pinta-alojen suhteessa.

Kiinteistöjen käypien arvojen arviot tarkistetaan neljännesvuosittain. Muussa kuin omassa käytössä olevien kiinteistöjen arviot perustuvat kiinteistöistä saadun tai saatavissa olevan nettovuokratuoton määrään ja kiinteistömarkkinoilla noudatettuihin laskentakorkoihin. Omassa käytössä olevien kiinteistöjen arviot perustuvat markkinoilta saatavissa oleviin vuokratuottoihin kiinteistöjen käytön säilyessä entisellään. Arvioinneissa on otettu huomioon kohteen sijainti, käyttötarkoitus, erityispiirteet ja mahdolliset arvonnousuodotukset sekä käytetty alalla julkaistuja tilastoja ja ennusteita. Arvonalennusten kirjaaminen perustuu niiden pysyvyyteen ja olennaisuuteen.

Kiinteistöjen ja kiinteistöosakkeiden kirjanpitoarvoihin ei ole tehty arvonorotuksia.

Varaukset

Pakolliset varaukset

Taseen pakollisiin varauksiin merkitään vastaiset yksilöitävissä olevat kulut, joiden syntyminen on todennäköistä tai varmaa, mutta joiden määrä ja syntymisajankohta ovat vielä epävarmoja.

Tase-erien arvostukseen liittyvät erät on merkitty asianomaisen tase-erän vähennykseksi.

Vapaaehtoiset varaukset

Vapaaehtoisia varauksia käytetään yhtiöiden tilinpäätös- ja verosuunnittelussa. Vapaaehtoisten varausten määrä tai muutos eivät kuvaa konsernin riskejä. Konsernitilinpäätöksessä vapaaehtoiset varaukset on käsitelty kohdassa Konsolidointi esitetyllä tavalla.

Luotto- ja takaustappiot

Luotto- ja takaustappioihin on merkitty taseen eriin Saamiset luottolaitoksilta ja Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä sekä taseen ulkopuolisista sitoumuksista kirjatut toteutuneet luottotappiot ja kohdistetut luottotappiovaraukset. Luottotappioihin on merkitty myös asiakkaan rahoittamisesta syntyneen saamisen sijaan tulleen omaisuuden hankintahinnan ja sitä alemman tilinpäätöshetken todennäköisen luovutus-hinnan erotus sekä tällaisen omaisuuden luovutustappiot. Lisäksi konsernitilinpäätöksessä käsitellään luottotappioina leasingkohteista tehdyt lisäpoistot.

Kohdistetut luottotappiovaraukset on kohdistettu joko asiakasryhmäkohtaisesti tai saamiskohtaisesti. Varaus kohdistetaan asiakasryhmäkohtaisesti, kun luottotappioita on odotettavissa, mutta varausta ei voida vielä kohdistaa yksittäiseen saamiseen. Varaus kohdistetaan saamiskohtaisesti, kun on käynyt todennäköiseksi, että saamisen pääomasta ei saada suoritusta eikä saamisen vakuutena olevan pantin todennäköinen luovutusarvo riitä kattamaan saamisen määrää. Luottotappio kirjataan toteutuneena tappiona, kun viranomaisen on antanut asiakkaan maksukyvyttömyydestä päätöksen. Luottotappioita kirjattaessa saamisen vakuutena oleva omaisuus on arvostettu määrään, joka omaisuudesta sitä luovutettaessa odotetaan saatavan.

Luottotappioiden vähennykseksi on merkitty takaisin saadut määrät toteutuneina luottotappioina aiemmin poistetuista saamisista, kohdistettujen luottotappiovarausten peruutukset sekä saamisen sijaan tulleen omaisuuden luovutusvoitot.

Järjestämättömät ja muut nollakorkoiset saamiset

Saaminen on merkitty järjestämättömäksi, kun saamisen korko, pääoma tai sen osa on ollut erääntyneenä ja suorittamatta kolme kuukautta. Konkurssiin asetetuilta yrityksiltä olevat saamiset on merkitty järjestämättömiksi viimeistään konkurssiin asettamispäivänä. Takaussaaminen merkitään järjestämättömäksi heti, kun takauksen perusteella on suoritettu maksu. Järjestämättömistä saamisista jaksotetut suoriteperusteiset korot on peruutettu, kun saaminen on merkitty järjestämättömäksi lukuun ottamatta korkoja saamisista, jotka ovat julkisyhteisöiltä tai joiden vakuutena on julkisyhteisön antama sitoumus. Leasingrahoituksessa leasingkohteen suunnitelman mukaisilla poistoilla vähennetty hankintameno on merkitty järjestämättömäksi, kun leasingvuokra on ollut erääntyneenä ja maksamatta kolme kuukautta.

Muihin nollakorkoisiin saamisiin on luokiteltu saamiset, joista ei missään muodossa saada tuottoa ja joiden korottomuus perustuu sopimukseen.

Taseen ulkopuoliset sitoumukset ja johdannaissopimukset

Taseen ulkopuoliset sitoumukset

Taseen ulkopuolisina sitoumuksina käsitellään yhtiöiden asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi antamat sitoumukset kuten takaukset, pantit ja kiinnitykset, sekä asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset kuten arvopapereiden takaisinostositoumukset, merkintäsitoumukset, sitovat lisäluottojärjestelyt ja luottolupaukset sekä käyttämättömät luottolimiitit.

Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset merkitään taseen ulkopuolisiksi sitoumuksiksi sen määräisinä, mitä takaus, pantti tai kiinnitys kulloinkin enintään vastaa. Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset merkitään sen määräisinä, mitä niiden perusteella enintään voidaan joutua maksamaan.

Johdannaissopimukset

Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt johdannaissopimukset on arvostettu markkinahintaan. Niistä aiheutuneet tuotot ja kulut on kirjattu Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuottoihin.

Suojaamistarkoituksessa tehtyjen johdannaissopimusten arvonmuutokset on käsitelty suojaattavien tase-erien arvonmuutoksia vastaavalla tavalla. Saamisten ja velkojen sekä pysyviin vastaaviin kuuluvien saamistodistusten suojaamiseksi tehtyjen korkojohdannaisten korot on kirjattu rahoituskatteeseen. Vaihtuviin vastaaviin kuuluvien arvopapereiden suojaamiseksi tehtyjen johdannaisten tuotot ja kulut on kirjattu arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuottoihin.

Liitetiedon 2 Arvopaperikaupan nettotuotoissa Saamistodistusten kaupan nettotuotot sisältävät myös korkojohdannaisten tuotot ja kulut ja Osakkeiden ja osuuksien kaupan nettotuotot osakejohdannaisten tuotot ja kulut. Valuuttajohdannaisten tuotot ja kulut sisältyvät Valuuttatoiminnan nettotuottoihin.

Johdannaissopimuksista taseeseen kirjattavat erät sisältyvät Muihin varoihin ja Muihin velkoihin.

Muut tilinpäätöksen liitetiedot

Liitetiedot

	sivu		sivu
1 Korkotuotot ja -kulut tase-erittäin	73	28 Oman pääoman erien lisäykset ja vähennykset tilikauden aikana	83
2 Arvopaperikaupan nettotuotot	73	29 Osakepääoma osakelajeittain sekä osakelajeja koskevat yhtiöjärjestyksen määräykset	84
3 Liiketoiminnan muut tuotot ja muut kulut	73	30 Vapaaseen omaan pääomaan sisältyvät jakokelvottomat erät tilikauden päättyessä	84
4 Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	73	31 Tiedot tilikauden aikana päätetyistä osakeanneista sekä optio-oikeuksien ja vaihtovelkakirjalainojen liikkeeseenlaskusta	84
5 Luotto- ja takaustappiot sekä pysyviin vastaaviin kuuluvien arvopapereiden arvonalennukset	74	32 Osakkeiden omistuksen jakautuminen ja suurimmat osakkeenomistajat 31.12.2004	84
6 Satunnaiset tuotot	75	33 Pääomalainat 31.12.2004	84
7 Tuotot sekä keskimääräinen henkilöstö toimialoitain ja markkina-alueittain	76	34 Saamisten ja velkojen maturiteettijakauma tase-erittäin tilikauden päättyessä jäljellä olevan juoksuajan mukaan	85
8 Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset tilikauden päättyessä	76	35 Omaisuus- ja velkaerien jakaantuminen kotimaan rahan (euro) ja ulkomaan rahan (muut valuutat) määräisiin eriin tilikauden päättyessä	86
9 Saamisiin luottolaitoksilta sisältyvät saamiset keskuspankeilta tilikauden päättyessä	76	36 Laskennalliset verovelat ja -saamiset tilikauden päättyessä	87
10 Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä tilikauden päättyessä	77	37 Velkojen vakuudeksi annettu omaisuus vakuuslajeittain ja velat, joiden vakuudeksi omaisuus on annettu ja muut omasta sekä konserniyhtiöiden puolesta annetut vakuudet tilikauden päättyessä	87
11 Järjestämättömät ja muut nollakorkoiset saamiset tilikauden päättyessä	78	38 Eläkevastuut	87
12 Maksamatta jääneen saamisen vakuutena olleen sekä asiakkaan liiketoiminnan tervehdyttämiseksi hankitun omaisuuden kirjanpitoarvo tilikauden päättyessä	78	39 Vuokravastuut tilikauden päättyessä	87
13 Saamiset, joilla on huonompi etuoikeus kuin velallisen muilla veloilla tilikauden päättyessä	78	40 Taseen ulkopuoliset sitoumukset tilikauden päättyessä	88
14 Leasingkohteet tilikauden päättyessä	79	41 Johdannaissopimukset tilikauden päättyessä	88
15 Saamistodistukset tilikauden päättyessä	79	42 Muut sitoumukset	90
16 Osakkeet ja osuudet tilikauden päättyessä	80	43 Henkilöstön lukumäärä	90
17 Pysyviin vastaaviin kuuluvien osakkeiden ja aineellisten hyödykkeiden lisäykset ja vähennykset tilikauden 2004 aikana ..	80	44 Toimi- ja valvontaelinten jäsenten saamat palkat ja palkkiot sekä heidän osalta syntyvät tai tehdyt eläkesitoumukset	90
18 Aineettomat hyödykkeet tilikauden päättyessä	81	45 Toimi- ja valvontaelinten jäsenten saamat luotot ja takaukset 31.12.2004	91
19 Kiinteistöt ja kiinteistöyhteisöjen osakkeet 31.12.2004	81	46 Pysyviin vastaaviin kuuluvat osakkeet ja osuudet 31.12.2004	91
20 Hallussa olevien omien ja emoyrityksen osakkeiden lukumäärä, yhteenlaskettu nimellisarvo ja hankintameno osakelajeittain	82	47 Luottolaitoksen tarjoamat omaisuudenhoitopalvelut	92
21 Muut varat tilikauden päättyessä	82	48 Konserniin kuuluvia luottolaitoksia koskevat tiedot	92
22 Siirtosaamiset ja maksetut ennakot tilikauden päättyessä	82	49 Muilta konserniyrityksiltä saadut korkotuotot ja oman pääoman ehtoisten sijoitusten tuotot sekä niille suoritettut korkokulut tilikauden aikana	92
23 Velkojen nimellisarvon ja kirjanpitoarvon erotus tilikauden päättyessä	82	50 Saamiset muilta konserniyrityksiltä samoin kuin velat niille tilikauden päättyessä tase-erien mukaan eriteltyinä	92
24 Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat tilikauden päättyessä ..	82	51 Tytär- ja osakkuusyritykset	93
25 Muut velat tilikauden päättyessä	82	52 Muutokset konsernin rakenteessa vuoden 2004 aikana	93
26 Siirtovelat ja saadut ennakot tilikauden päättyessä	83		
27 Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla ja joiden kirjanpitoarvo ylittää 10 prosenttia kaikkien tällaisten velkojen määrästä, tilikauden päättyessä	83		

Milj. €	Konserni 2004	Konserni 2003	Emoyhtiö 2004	Emoyhtiö 2003
---------	------------------	------------------	------------------	------------------

1 Korkotuotot ja -kulut tase-erittäin

Korkotuotot				
Saamisista luottolaitoksilta	29,1	58,7	48,9	85,8
Saamisista yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	505,4	439,4	452,3	395,5
Saamistodistuksista	63,5	69,2	60,8	70,0
Leasing-kate	22,9	21,9	5,5	-
Muut korkotuotot	15,8	15,8	15,2	15,6
Yhteensä	636,7	605,1	582,6	567,0
Korkokulut				
Veloista luottolaitoksille ja keskuspankeille	14,3	14,6	11,2	14,6
Veloista yleisölle ja julkisyhteisöille	116,5	129,2	111,3	129,0
Yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakinjoista	128,6	126,0	127,0	125,2
Veloista, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	13,0	9,1	12,5	9,1
Pääomalainoista	6,9	0,5	6,9	0,5
Muut korkokulut	-17,0	-16,7	-18,2	-17,3
Yhteensä	262,2	262,6	250,7	261,2

2 Arvopaperikaupan nettotuotot

Saamistodistusten kaupan nettotuotot	-13,5	-12,5	-12,9	-12,5
Osakkeiden ja osakkuuksien kaupan nettotuotot	0,4	6,8	-0,1	2,9
Muut arvopaperikaupan nettotuotot	0,2	0,3	0,2	0,3
Yhteensä	-12,9	-5,3	-12,8	-9,2

3 Liiketoiminnan muut tuotot ja muut kulut

Liiketoiminnan muut tuotot				
Vuokra- ja osinkotuotot kiinteistöistä ja kiinteistöyhteisöistä	1,3	0,1	0,0	0,1
Kiinteistöjen ja kiinteistöyhteisöjen osakkeiden ja osuuksien luovutusvoitot	-	0,2	-	0,2
Muut tuotot	41,4	22,9	37,7	18,3
Yhteensä	42,7	23,2	37,7	18,6

Liiketoiminnan muut kulut				
Vuokrakulut	26,5	27,7	25,2	27,3
Kulut kiinteistöistä ja kiinteistöyhteisöistä	0,3	0,3	0,0	0,1
Kiinteistöjen ja kiinteistöyhteisöjen osakkeiden ja osuuksien luovutustappiot	-	0,1	-	0,1
Muut kulut	19,7	18,8	7,8	18,0
Yhteensä	46,6	46,9	33,0	45,5

4 Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä

Suunnitelman mukaiset poistot				
Aineellisista hyödykkeistä	8,2	8,2	6,6	7,9
Aineettomista hyödykkeistä	26,2	21,3	21,1	17,8
Yhteensä	34,4	29,4	27,7	25,7
Arvonalentumispoistot	-	-	-	-

Milj. €

	2004	2004	2003	2003
	Luottotappiot		Luottotappiot	
	brutto	Vähennykset	brutto	Vähennykset

5 Luotto- ja takaustappiot sekä pysyviin vastaaviin kuuluvien arvopapereiden arvonalennukset

Konserni

Luotto- ja takaustappiot				
Saamisista luottolaitoksilta	-	-	-	-
Saamisista yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	15,6	-29,3	17,1	-21,8
Leasingkohteista	1,5	-0,7	1,2	-1,0
Takauksista ja muista taseen ulkopuolisista eristä	0,6	-0,6	0,2	-0,3
Muista	0,0	0,0	0,7	0,0
Yhteensä	17,7	-30,7	19,2	-23,1

Luotto- ja takaustappiot

Tilivuoden aikana toteutuneet luottotappiot yhteensä	7,5		10,7	
Tilikauden aikana toteutuneet luottotappiot, joista on aikaisemmin tehty kohdistettu luottotappiovaraus	-1,8		-6,5	
Palautukset aikaisempina vuosina toteutuneista luottotappioista	-14,4		-13,1	
Tilivuoden aikana tehdyt kohdistetut luottotappiovaraukset	12,0		15,0	
Kohdistettujen luottotappiovarausten peruutukset tilikauden aikana	-16,3		-10,1	
Tilinpäätökseen kirjatut luotto- ja takaustappiot	-13,0		-3,9	

Tilikaudelta tehtyihin luottotappiovarauksiin sisältyvät asiakasryhmään kohdistetut varaukset

Varaukset brutto	-		-	
Vähennykset	-		-	

Pysyviin vastaaviin kuuluvien arvopapereiden

Arvonalentumiset	-		-	
Arvonalentumisten peruutukset	-		-	

Milj. €	2004		2003	
	Luottotappiot brutto	Vähennykset	Luottotappiot brutto	Vähennykset

Emoyhtiö

Luotto- ja takaustappiot

Saamisista luottolaitoksilta	-	-	-	-
Saamisista yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	11,2	-25,6	16,7	-21,6
Leasingkohteista	0,0	0,0	-	-
Takauksista ja muista taseen ulkopuolisista eristä	0,0	-0,2	0,2	-0,3
Muista	0,0	-	0,7	0,0
Yhteensä	11,2	-25,8	17,7	-22,0

Luotto- ja takaustappiot

Tilivuoden aikana toteutuneet luottotappiot yhteensä	6,7		8,5	
Tilikauden aikana toteutuneet luottotappiot, joista on aikaisemmin tehty kohdistettu luottotappiovaraus	-1,4		-5,8	
Palautukset aikaisempina vuosina toteutuneista luottotappioista	-13,1		-12,9	
Tilivuoden aikana tehdyt kohdistetut luottotappiovaraukset	5,9		12,2	
Kohdistettujen luottotappiovarausten peruutukset tilikauden aikana	-12,7		-8,1	
Tilinpäätökseen kirjatut luotto- ja takaustappiot	-14,6		-6,0	

Tilikaudelta tehtyihin luottotappiovarauksiin sisältyvät asiakasryhmään kohdistetut varaukset

Varaukset brutto	-		-	
Vähennykset	-		-	

Pysyviin vastaaviin kuuluvien arvopapereiden

Arvonalentumiset	-		-	
Arvonalentumisten peruutukset	-		-	

Milj. €	Konserni		Emoyhtiö	
	2004	2003	2004	2003

6 Satunnaiset tuotot

Sampo Kortti Oy:n sulautumisesta	-	-	-	-1,0
Sampo Rahoituksen sulautumisesta	-	-	4,2	-
Yhteensä	-	-	4,2	-1,0

7 Tuotot sekä keskimääräinen henkilöstö toimialoittain ja markkina-alueittain

Milj. €	2004	2004	2003	2003
Konserni	Tuotot	Henkilöstö	Tuotot	Henkilöstö
Toimialoittain				
Pankkitoiminta	563,2	3 702	497,7	3 505
Luottokorttitoiminta	34,7	71	27,2	65
Rahoitusyhtiötoiminta	32,1	186	28,1	124
Rahoitus- ja sijoitustoiminta	22,6	-	5,7	-
Muu toiminta *)	4,5	13	3,2	13
Yhteensä	657,1	3 972	561,9	3 707
Markkina-alueittain				
Suomi	615,3	3 291	561,9	3 707
Baltia	41,7	681	-	-
Yhteensä	657,1	3 972	561,9	3 707

Emoyhtiö

Toimialoittain				
Pankkitoiminta	509,6	2971	497,1	3505
Luottokorttitoiminta	34,7	71		
Rahoitusyhtiötoiminta	25,0	134		
Yhteensä	569,3	3176	497,1	3505
Markkina-alueittain				
Suomi	569,3	3 176	497,1	3 505

Tuottoihin on laskettu rahoituskate, tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista, palkkiotuotot, arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot sekä liiketoiminnan muut tuotot.

Konsernin sisäisiä eriä ei ole eliminoitu.

*) Pääomaosuusmenetelmällä yhdisteltyjen konserniyhtiöiden tuotot

Milj. €	Konserni	Konserni	Emoyhtiö	Emoyhtiö
	2004	2003	2004	2003

8 Keskuspankkirahoituksen oikeuttavat saamistodistukset tilikauden päättyessä

Valtion velkasitoumukset	6,2	28,2	6,2	28,2
Valtion liikkeeseen laskemat joukkovelkakirjat	722,0	640,4	690,6	640,4
Suomen Pankin sijoitustodistukset	-	-	-	-
Pankkien sijoitustodistukset	847,8	478,8	847,8	478,8
Muut	107,5	113,5	102,4	113,5
Yhteensä	1 683,6	1 260,9	1 647,1	1 260,9

9 Saamisiin luottolaitoksilta sisältyvät saamiset keskuspankeilta tilikauden päättyessä

Saamiset luottolaitoksilta	422,5	1 016,4	775,8	1 774,0
siitä saamiset keskuspankeilta	-	-	-	-

Milj. €	Konserni 2004	Konserni 2003	Emoyhtiö 2004	Emoyhtiö 2003
---------	------------------	------------------	------------------	------------------

10 Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä tilikauden päättyessä

Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä maaryhmittäin

Suomi	13 617,5	12 312,8	13 573,8	11 904,8
Muut EU-maat	1 049,7	91,5	223,1	91,5
Muut EMU-maat	29,9	47,8	29,9	47,8
Muu Eurooppa	35,7	32,3	28,5	32,3
USA, Kanada, Japani, Australia, Uusi Seelanti	23,4	34,0	22,7	34,0
Aasia	11,0	3,8	11,0	3,8
Muut maat	103,6	26,6	103,6	26,3
Ryhmäkohtaisesti kohdistetut luottotappiovaraukset	-15,2	-30,9	-5,9	-30,9
Yhteensä	14 855,6	12 518,0	13 986,8	12 109,7

Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä sektoreittain

Yritykset	5 463,4	4 541,4	5 443,2	4 286,5
Teollisuus	1 467,0	1 042,5	1 454,4	966,0
Kuljetus, varastointi ja tietoliikenne	368,1	294,6	368,1	270,2
Rakentaminen	177,6	209,0	177,6	146,0
Majoitus- ja ravitsemistoiminta	71,4	56,4	71,4	54,9
Tukku- ja vähittäiskauppa	762,2	556,4	762,2	526,4
Muut yritykset ja asuntoyhteisöt	2 617,1	2 382,4	2 609,5	2 322,9
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	83,3	55,6	86,8	62,3
Julkisyhteisöt	304,2	898,7	304,2	895,0
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	157,8	144,9	155,4	142,3
Kotitaloudet	7 608,6	6 672,2	7 584,1	6 518,7
Ulkomaat	1 253,3	236,1	418,8	235,7
Ryhmäkohtaisesti kohdistetut luottotappiovaraukset	-15,2	-30,9	-5,9	-30,9
Yhteensä	14 855,6	12 518,0	13 986,8	12 109,7

Luottoihin kohdistetut luottotappiovaraukset

Kohdistetut luottotappiovaraukset tilikauden alussa	63,9	64,0	63,8	64,4
Kohdistetut luottotappiovaraukset tilikauden alussa fuusiosta	8,2			
+ Tilikauden aikana tehdyt uudet varaukset	9,9	16,3	5,9	14,5
- Tilikauden aikana peruutetut varaukset	-14,2	-10,0	-12,6	-8,9
- Tilikauden aikana toteutuneet luottotappiot, joista on aikaisemmin tehty kohdistettu luottotappiovaraus	-2,6	-6,3	-1,1	-6,2
Kohdistetut luottotappiovaraukset tilikauden lopussa	65,2	63,9	56,0	63,8

11 Järjestämättömät ja muut nollakorkoiset saamiset tilikauden päättyessä

Konserni	2004	2004	2004	2003	2003	2003
	Järjestämättömät-saamiset	Muut nollakorkoiset saamiset	Yhteensä	Järjestämättömät-saamiset	Muut nollakorkoiset saamiset	Yhteensä
Yritykset	8,2	0,1	8,3	15,9	0,2	16,1
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Julkisyhteisöt	0,0	-	0,0	0,0	0,0	0,0
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	0,2	0,0	0,2	0,2	-	0,2
Kotitaloudet	30,3	0,8	31,2	30,1	0,6	30,8
Ulkomaat	5,9	-	5,9	4,6	-	4,6
Yhteensä	44,5	1,0	45,5	50,8	0,9	51,7

Emoyhtiö

Yritykset	8,2	0,1	8,3	14,2	0,2	14,4
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Julkisyhteisöt	0,0	-	0,0	0,0	-	0,0
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	0,2	0,0	0,2	0,2	-	0,2
Kotitaloudet	30,3	0,8	31,1	29,2	0,6	29,8
Ulkomaat	1,1	-	1,1	4,6	-	4,6
Yhteensä	39,7	1,0	40,7	48,1	0,9	49,0

Milj. €

Konserni 2004 Konserni 2003 Emoyhtiö 2004 Emoyhtiö 2003

12 Maksamatta jääneen saamisen vakuutena olleen sekä asiakkaan liiketoiminnan tervehdyttämiseksi hankitun omaisuuden kirjanpitoarvo tilikauden päättyessä

Vakuutena ollut omaisuus

Kiinteistöt ja kiinteistöyhteisöjen osakkeet ja osuudet	-	-	-	-
Muut osakkeet ja osuudet	0,2	-	-	-
Muu omaisuus	-	-	-	-
Yhteensä	0,2	-	-	-

Liiketoiminnan tervehdyttämiseksi hankitut osakkeet ja osuudet

	-	-	-	-
--	---	---	---	---

13 Saamiset, joilla on huonompi etuoikeus kuin velallisen muilla veloilla tilikauden päättyessä

Saamiset luottolaitoksilta	-	-	-	-
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	27,1	43,9	7,5	7,4
Saamistodistukset	27,1	35,9	41,6	52,3
Muu tase-erä	-	-	-	-
Yhteensä,	54,3	79,7	49,1	59,7
joista				
konserniyhtiöiltä	-	-	14,5	16,4
osakkuusyhtiöiltä	-	-	-	-

Milj. €	Konserni 2004	Konserni 2003	Emoyhtiö 2004	Emoyhtiö 2003
---------	------------------	------------------	------------------	------------------

14 Leasingkohteet tilikauden päättyessä

Ennakkomaksut	10,7	15,3	10,6	-
Koneet ja kalusto	418,6	402,4	418,5	-
Kiinteä omaisuus ja rakennukset	68,0	71,2	45,7	-
Muu omaisuus	84,8	6,9	8,5	-
Yhteensä	582,1	495,8	483,3	-

15 Saamistodistukset tilikauden päättyessä

Kirjanpitoarvo

Saamistodistukset	389,7	430,6	318,6	447,5
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	1 683,6	1 260,9	1 647,1	1 260,9
Yhteensä	2 073,2	1 691,6	1 965,6	1 708,4

Vaihtuviin vastaaviin kuuluvat saamistodistukset

Julkisesti noteeratut	1 068,2	1 036,9	975,5	1 036,9
Muut	978,6	654,7	990,1	671,5
Yhteensä	2 046,8	1 691,6	1 965,6	1 708,4

Pysyviin vastaaviin kuuluvat saamistodistukset

Julkisesti noteeratut	26,5	-	-	-
Muut	-	-	-	-
Yhteensä	26,5	-	-	-

Vaihtuviin vastaaviin kuuluvien saamistodistusten

todennäköisen luovutushinnan ja sitä alemman kirjanpitoarvon erotusten yhteenlaskettu määrä	1,8	1,5	2,0	1,5
---	-----	-----	-----	-----

Pysyviin vastaaviin kuuluvien saamistodistusten

kirjanpitoarvon ja sitä alemman nimellisarvon erotusten yhteenlaskettu määrä	-	-	-	-
--	---	---	---	---

Pysyviin vastaaviin kuuluvien saamistodistusten

nimellisarvon ja sitä alemman kirjanpitoarvon erotusten yhteenlaskettu määrä	-	-	-	-
--	---	---	---	---

Saamistodistukset ja keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset

Valtion velkasitoumukset	50,1	28,2	6,2	28,2
Kuntatodistukset	8,3	27,6	8,3	27,6
Yritystodistukset	35,3	11,3	34,0	11,3
Sijoitustodistukset	936,2	580,9	936,2	597,7
Vaihtovelkakirjalainat	-	-	-	-
Muut joukkovelkakirjalainat	1 041,1	1 043,6	980,9	1 043,6
Muut	2,2	-	-	-
Yhteensä	2 073,2	1 691,6	1 965,6	1 708,4

Milj. €	Konserni 2004	Konserni 2003	Emoyhtiö 2004	Emoyhtiö 2003
---------	------------------	------------------	------------------	------------------

16 Osakkeet ja osuudet tilikauden päättyessä

Osakkeiden ja osuuksien kirjanpitoarvo yhteensä	16,5	5,6	14,5	3,3
Vaihtuviin vastaaviin kuuluvat osakkeet ja osuudet				
Julkisesti noteeratut	1,8	2,3	-	-
Muut	11,7	0,1	11,6	0,1
Yhteensä	13,5	2,4	11,6	0,1

Pysyviin vastaaviin kuuluvat osakkeet ja osuudet

Julkisesti noteeratut	-	-	-	-
Muut	3,0	3,2	2,9	3,2
Yhteensä	3,0	3,2	2,9	3,2

Julkisesti noteerattujen osakkeiden ja osuuksien todennäköisen luovutushinnan ja sitä alhaisemman kirjanpitoarvon erotusten yhteenlaskettu määrä

Vaihtuviin vastaaviin kuuluvien	-	-	-	-
Pysyviin vastaaviin kuuluvien	-	-	-	-
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyryityksissä				
Luottolaitoksissa	-	-	-	-
Muissa	27,1	21,9	12,0	13,3
Yhteensä	27,1	21,9	12,0	13,3

Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä

Luottolaitoksissa	-	-	82,1	31,2
Muissa	3,1	37,2	13,3	49,7
Yhteensä	3,1	37,2	95,4	80,9

17 Pysyviin vastaaviin kuuluvien osakkeiden ja aineellisten hyödykkeiden lisäykset ja vähennykset tilikauden 2004 aikana

	Osakkeet ja osuudet	Maa- ja vesialueet, rakennukset sekä kiinteistö-yhteisöjen osakkeet ja osuudet	Konserni Koneet ja kalusto sekä muut aineelliset hyödykkeet	Osakkeet ja osuudet	Maa- ja vesialueet, rakennukset sekä kiinteistö-yhteisöjen osakkeet ja osuudet	Emoyhtiö Koneet ja kalusto sekä muut aineelliset hyödykkeet
Hankintahinta tilikauden alussa	62,3	13,1	69,7	98,3	2,2	48,7
Lisäykset	56,5	0,2	17,6	77,0	13,7	12,5
Vähennykset	-85,6	-1,2	-10,8	-64,2	-0,2	-0,7
Siirrot erien välillä						
Tilikauden suunnitelman mukaiset poistot		-0,3	-9,0			-6,6
Tilikauden arvonalennukset ja niiden palautukset		0,1	0,2	0,0		-33,6
Vähennyksiin ja siirtoihin kohdistuvat kertyneet poistot ja arvonalennukset tilikauden alussa			0,7			
Kertyneet poistot tilikauden alussa		-0,8	-39,1			
Kertyneet arvonalennukset tilikauden alussa				-0,9		
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa	33,2	11,0	29,3	110,3	15,7	20,2

Milj. €	Konserni 2004	Konserni 2003	Emoyhtiö 2004	Emoyhtiö 2003
18 Aineettomat hyödykkeet tilikauden päättyessä				
Perustamismenot	-	-	-	-
Liikearvo	5,5	3,8	-	-
Muut pitkävaikutteiset menot	66,6	72,8	66,4	72,9
Yhteensä	72,1	76,6	66,4	72,9

19 Kiinteistöt ja kiinteistöyhteisöjen osakkeet 31.12.2004

	Kirjanpito- arvo	Sitoutunut pääoma	Kirjanpito- arvo	Sitoutunut pääoma
Maa- ja vesialueet ja rakennukset				
Omassa käytössä olevat	8,2	8,2	-	-
Muut	0,8	0,8	-	-
Yhteensä	9,0	9,0	-	-
Kiinteistöyhteisöjen osakkeet ja osuudet				
Omassa käytössä olevat	2,0	2,0	2,0	2,0
Muut	-	-	13,7	13,7
Yhteensä	2,0	2,0	15,7	15,7

Muussa kuin omassa käytössä olevat kiinteistöt ja kiinteistöyhteisöjen osakkeet 31.12.2004	Konserni			
	Pinta-ala	Sitoutunut pääoma ¹⁾	Netto-tuotto, % ²⁾	Vajaakäyttö- aste, % ³⁾
Kiinteistölaji				
Asunnot ja asuinkiinteistöt				
Liike- ja toimistokiinteistöt	1 211	0,8	8,2	
Teollisuuskiinteistöt				
Maa-, vesi- ja metsäalueet				
Keskeneräiset rakennukset				
Muut kotimaiset kiinteistöt				
Ulkomaiset kiinteistöt				
Kiinteistöt yhteensä	1 211	0,8	8,2	0,0
Rahoitusleasingkiinteistöt	91 691	59,4	3,9	0,0
Yhteensä	92 902	60,2	4,0	0,0

Muussa kuin omassa käytössä oleviin kiinteistöihin yhteensä sitoutunut pääoma tuotto-%:n mukaan	Konserni	
	Tuotto- prosentti	Sitoutunut pääoma ¹⁾
	Negatiivinen	0,0
	0-3	0,8
	3-5	59,4
	5-7	0,0
	yli 7	0,0
	Yhteensä	60,2

¹⁾ Sitoutunut pääoma on kirjanpidon poistamaton hankintameno lisättyä osakkeisiin kohdistuvalla yhtiölainaosuudella ja/tai omistusosuuden osoittamalla osuudella yhtiön lainoista.

²⁾ Nettotuotto-% on tuottojen ja kulujen erotus suhteutettuna sitoutuneeseen pääomaan. Tuotto-% on laskettu Sampo Pankin kiinteistömistuksiin sitoutuneelle pääomalle kiinteistökohtaisesti.

³⁾ Vajaakäyttöaste on vapaiden tilojen suhde koko vuokrattavissa olevaan huoneistoalaan. Vapaat tilat ovat ne vuokrattavissa olevat tilat, joista ei tilinpäätöshetkellä saada vuokratuottoja sopimusten perusteella.

Milj. €	Konserni 2004	Konserni 2003	Emoyhtiö 2004	Emoyhtiö 2003
---------	------------------	------------------	------------------	------------------

20 Hallussa olevien omien ja emoyrityksen osakkeiden lukumäärä, yhteenlaskettu nimellisarvo ja hankintameno osakelajeittain

Sampo Pankki Oyj:n hallussa ei ole sen omia eikä emoyhtiön osakkeita.

21 Muut varat tilikauden päättyessä

Maksujenvälityssaamiset	3,1	0,2	0,1	0,2
Takaussaamiset	0,5	0,4	0,4	0,4
Johdannaissopimukset	515,8	364,0	515,7	364,0
Muut	99,3	175,9	98,0	164,9
Yhteensä	618,7	540,5	614,3	529,5

22 Siirtosaamiset ja maksetut ennakot tilikauden päättyessä

Siirtyvät korot	103,4	98,4	100,6	98,7
Muut	20,4	155,7	10,9	143,4
Yhteensä	123,8	254,0	111,6	242,1

23 Velkojen nimellisarvon ja kirjanpitoarvon erotus tilikauden päättyessä

Nimellisarvon ja sitä alemman kirjanpitoarvon erotus

Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	-	-	-	-
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	-	-	-	-
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	100,2	87,1	100,2	87,1
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	0,3	0,3	0,3	0,3
Yhteensä	100,5	87,4	100,5	87,4

Kirjanpitoarvon ja sitä alemman nimellisarvon erotus

Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	-	-	-	-
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	-	-	-	-
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	0,6	0,8	0,6	0,8
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	0,0	0,0	0,0	0,0
Yhteensä	0,7	0,9	0,7	0,9

24 Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat tilikauden päättyessä

Kirjanpitoarvo tilikauden päättyessä

Sijoitustodistukset	3 139,1	2 278,1	3 120,9	2 278,1
Joukkovelkakirjalainat	2 611,6	1 828,9	2 609,9	1 821,1
Muut	149,8	-	149,8	-
Yhteensä	5 900,6	4 107,0	5 880,7	4 099,2

25 Muut velat tilikauden päättyessä

Maksujenvälitys	295,8	312,3	281,3	312,3
Lyhyeksimyyni	28,1	-	28,1	-
Rahoitusleasing velat	1,0	-	-	-
Johdannaissopimukset	400,5	424,0	400,4	424,0
Muut	152,2	187,9	147,8	183,7
Yhteensä	877,6	924,3	857,7	920,1

Milj. €	Konserni	Konserni	Emoyhtiö	Emoyhtiö
	2004	2003	2004	2003

26 Siirtovelat ja saadut ennakot tilikauden päättyessä

Siirtyvät korot	191,9	164,6	188,0	164,1
Muut	79,8	70,3	68,8	54,9
Yhteensä	271,7	234,9	256,7	219,0

27 Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla ja joiden kirjanpitoarvo ylittää 10 prosenttia kaikkien tällaisten velkojen määrästä, tilikauden päättyessä

Velat, joiden kirjanpitoarvo yli 10 % veloista, joilla on huonompi etuoikeus	426,8	314,8	426,8	314,8
Muut velat, joilla on huonompi etuoikeus	54,3	19,6	38,4	19,6
Yhteensä	481,1	334,4	465,2	334,4
josta ikuiset lainat	77,1	83,1	77,1	83,1

Konserniyrityksille suunnatut lainat

Osakkuusyrietyksille suunnatut lainat

Liikkeeseenlaskija	Velan määrä milj. euroa		Valuutta	Korko %	Eräpäivä
	2004	2003			
Sampo Pankki Oyj ¹⁾	–	32,0	EUR	3,74	21.12.11
Sampo Pankki Oyj ²⁾	149,8	149,7	EUR	2,87	14.6.07
Sampo Pankki Oyj ³⁾	77,1	83,1	USD	2,79	Ikuinen laina
Sampo Pankki Oyj ⁴⁾	50,0	50,0	EUR	2,70	16.12.13
Sampo Pankki Oyj ⁵⁾	149,9	–	EUR	2,68	17.3.14
Yhteensä	426,8	314,8			

¹⁾ Voidaan maksaa takaisin koronmaksun yhteydessä joulukuussa 2006

²⁾ Maksu eräpäivänä

³⁾ Voidaan maksaa takaisin joka koronmaksun yhteydessä

⁴⁾ Voidaan maksaa takaisin koronmaksun yhteydessä joulukuussa 2008

⁵⁾ Voidaan maksaa takaisin koronmaksun yhteydessä maaliskuussa 2009

28 Oman pääoman erien lisäykset ja vähennykset tilikauden aikana

Konserni	Osake-	Sidotut	Muut	Pääoma-	Kertyneet	Yhteensä
	pääoma	rahastot	rahastot	lainat	voittovarot	
Kirjanpitoarvo 31.12.2003	106,0	271,2	29,1	225,0	523,3	939,6
Osingonjako					-122,4	
Tilikauden voitto					166,3	
Kirjanpitoarvo 31.12.2004	106,0	271,2	29,1	225,0	567,2	1 198,5

Emoyhtiö	Osake-	Vara-	Muut	Pääoma-	Kertyneet	Yhteensä
	pääoma	rahasto	rahastot	lainat	voittovarot	
Kirjanpitoarvo 31.12.2003	106,0	261,7	29,1	225,0	429,8	836,8
Osingonjako					-122,4	
Tilikauden voitto					191,4	
Kirjanpitoarvo 31.12.2004	106,0	261,7	29,1	225,0	498,8	1 120,7

29 Osakepääoma osakelajeittain sekä osakelajeja koskevat yhtiöjärjestyksen määräykset

Sampo Pankki Oyj

Sampo Pankki Oyj:n osakepääoma on 106 000 000,00 euroa.

Osakkeiden lukumäärä on 106 000 kappaletta ja kullakin osakkeella on yksi ääni.

Milj. €	Konserni	Konserni	Emoyhtiö	Emoyhtiö
	2004	2003	2004	2003
30 Vapaaseen omaan pääomaan sisältyvät jakokelvottomat erät tilikauden päättyessä				
Aktivoidut perustamismenot	-	-	-	-
Varauksista omaan pääomaan siirretty määrä	46,3	56,1	-	-
Yhteensä	46,3	56,1	-	-

31 Tiedot tilikauden aikana päätetyistä osakeanneista sekä optio-oikeuksien ja vaihtovelkakirjalainojen liikkeeseenlaskusta

Sampo Pankilla ei ole tilikauden aikana ollut osakeanteja eikä se ole laskenut liikkeeseen optio-oikeuksia eikä vaihtovelkakirjalainoja. Pankilla ei ole voimassaolevia yhtiökokouksen uusmerkintää, optio-oikeuksien antamista tai vaihtovelkakirjalainan ottamista koskevia valtuuksia.

32 Osakkeiden omistuksen jakautuminen ja suurimmat osakkeenomistajat 31.12.2004

Sampo Oyj omistaa Sampo Pankki Oyj:n koko osakekannan.

33 Pääomalainat 31.12.2004

	Konserni	Emoyhtiö
	225,0	225,0

Sampo Pankki laski liikkeelle 18.3.2004 nimellisarvoltaan 125 milj.euron pääomalainamuotoisen debentuurilainan. Laina on kiinteäkorkoinen ensimmäiset 10 vuotta ja sen jälkeen vaihtuvakorkoinen. Korkoa voidaan maksaa vain jakokelpoisista varoista. Laina on eräpäivätön ja se voidaan maksaa takaisin Rahoitustarkastuksen luvalla 2014 ja jokaisena sen jälkeisenä koronmaksupäivänä. Laina lasketaan mukaan pankin ensisijaiseen omaan pääomaan.

Sampo Pankki laski 13.10.2004 liikkeelle nimellisarvoltaan 100 milj.euron pääomalainamuotoisen debentuurilainan. Laina on kiinteäkorkoinen ensimmäisen vuoden ajan ja sen jälkeen vaihtuvakorkoinen, kuitenkin maksimissaan 8,5% p.a. Korkoa voidaan maksaa vain jakokelpoisista varoista. Laina on eräpäivätön ja se voidaan maksaa takaisin Rahoitustarkastuksen luvalla aikaisintaan 2014 ja jokaisena sen jälkeisenä koronmaksupäivänä. Laina lasketaan mukaan pankin ensisijaiseen omaan pääomaan.

Milj. €

Konserni

Konserni

Emoyhtiö

Emoyhtiö

2004

2003

2004

2003

34 Saamisten ja velkojen maturiteettijakauma tase-erittäin tilikauden päättyessä jäljellä olevan juoksuajan mukaan**Saamiset**

Alle 3 kuukautta	2 852,8	2 902,4	2 866,8	3 282,3
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	604,7	460,5	597,3	460,5
Saamiset luottolaitoksilta	233,9	529,3	296,1	977,9
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	1 887,7	1 797,2	1 845,3	1 728,5
Saamistodistukset	126,5	115,4	128,1	115,4
3–12 kuukautta	2 254,4	2 076,2	2 375,6	2 132,2
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	363,4	172,0	348,7	172,0
Saamiset luottolaitoksilta	96,2	257,6	387,3	408,6
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	1 687,1	1 496,8	1 540,5	1 385,0
Saamistodistukset	107,7	149,8	99,1	166,6
1–5 vuotta	6 175,2	5 287,8	5 717,7	5 230,9
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	496,7	390,2	482,1	390,2
Saamiset luottolaitoksilta	90,7	227,0	90,7	379,0
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	5 474,9	4 589,1	5 090,9	4 380,1
Saamistodistukset	112,9	81,6	54,0	81,6
Yli 5 vuotta	6 069,0	4 959,6	5 768,0	4 946,7
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	218,8	238,2	218,8	238,2
Saamiset luottolaitoksilta	1,7	2,6	1,7	8,6
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	5 805,9	4 634,9	5 510,0	4 616,0
Saamistodistukset	42,5	83,9	37,4	83,9

Velat

Alle 3 kuukautta	12 563,8	11 818,5	12 230,2	11 819,5
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	256,8	285,9	245,5	285,9
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	9 878,0	9 769,5	9 555,7	9 770,5
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	2 429,1	1 763,1	2 429,0	1 763,1
3–12 kuukautta	1 980,9	1 318,8	1 826,6	1 312,4
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	132,6	–	115,6	–
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	391,3	194,6	272,2	194,4
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	1 457,0	1 124,2	1 438,8	1 118,0
1–5 vuotta	1 703,1	1 303,6	1 606,0	1 299,7
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	95,5	15,3	25,3	15,3
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	172,2	113,6	147,0	111,3
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	1 435,4	1 174,6	1 433,7	1 173,1
Yli 5 vuotta	666,4	73,5	641,5	73,5
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	72,3	16,4	47,6	16,4
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	15,0	12,0	14,9	12,0
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	579,1	45,1	579,1	45,1

35 Omaisuus- ja velkaerien jakaantuminen kotimaan rahan (euro) ja ulkomaan rahan (muut valuutat) määräisiin eriin tilikauden päättyessä

	2004	2004	2003	2003
Konserni	Euro	Muut valuutat	Euro	Muut valuutat
Vastaavaa				
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	1 683,6	-	1 260,9	-
Saamiset luottolaitoksilta	168,3	254,2	419,7	596,7
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	14 149,3	706,3	12 196,2	321,8
Saamistodistukset	322,4	67,3	380,8	49,8
Muu omaisuus	1 827,8	576,8	1 299,5	437,2
Yhteensä	18 151,4	1 604,6	15 557,1	1 405,6
Vastattavaa				
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	203,8	353,3	77,8	239,8
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	9 836,6	619,9	9 764,1	325,6
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	5 190,1	710,5	3 514,2	592,8
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	404,0	77,1	251,3	83,1
Muut velat	798,2	351,1	749,4	409,8
Yhteensä	16 432,7	2 111,8	14 356,8	1 651,2
Emoyhtiö				
Vastaavaa				
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	1 647,1	-	1 260,9	-
Saamiset luottolaitoksilta	580,4	195,4	1 177,0	597,0
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	13 402,3	584,5	11 788,1	321,6
Saamistodistukset	299,5	19,0	397,6	49,8
Muu omaisuus	1 869,6	452,2	809,4	437,2
Yhteensä	17 798,9	1 251,1	15 433,0	1 405,6
Vastattavaa				
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	95,8	338,1	77,8	239,8
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	9 765,4	224,4	9 762,6	325,6
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	5 188,4	692,3	3 506,4	592,8
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	388,1	77,1	251,3	83,1
Muut velat	786,7	327,8	729,2	409,8
Yhteensä	16 224,4	1 659,7	14 327,3	1 651,2

Milj. €	Konserni	Konserni	Emoyhtiö	Emoyhtiö
	2004	2003	2004	2003
36 Laskennalliset verovelat ja -saamiset tilikauden päättyessä				
Laskennalliset verovelat	16,6	23,3	16,6	13,8
Jaksotuserot	-	-	-	-
Tilinpäätössiirrot	16,6	23,3	16,6	13,8
Laskennalliset verosaamiset	18,9	24,7	18,9	24,1
Jaksotuserot	18,9	24,7	18,9	24,1
Yhdistelytoimenpiteistä	-	-	-	-
Tuloverot				
Varsinaisesta liiketoiminnasta	66,0	46,5	76,8	42,6
Satunnaisista eristä	-	-	-	-
Yhteensä	66,0	46,5	76,8	42,6

37 Velkojen vakuudeksi annettu omaisuus vakuuslajeittain ja velat, joiden vakuudeksi omaisuus on annettu ja muut omasta sekä konserniyhtiöiden puolesta annetut vakuudet tilikauden päättyessä

Omaisuusvakuudet

Pantit	1 264,2	1 133,8	1 264,2	1 133,8
Muut omaisuusvakuudet	-	-	-	-
Yhteensä	1 264,2	1 133,8	1 264,2	1 133,8

Konserniyhtiöiden puolesta annetut omaisuusvakuudet	36,2	30,8	36,2	30,8
--	------	------	------	------

Velat ja sitoumukset, joiden vakuudeksi omaisuuserät on annettu

Taseen muut velat	-	21,5	-	21,5
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	716,1	447,2	716,1	447,2
Muut sitoumukset				
Suomen Pankin päivänsisäinen sekkitililimiitti	800,0	800,0	800,0	800,0
Muut	242,9	652,4	242,9	652,4
Konserniyhtiöiden velat ja sitoumukset	23,6	16,0	23,6	16,0

Omaisuus, joka on myyty sitovin takaisinostoehdoin

Saamistodistukset	8,0	7,1	8,0	7,1
-------------------	-----	-----	-----	-----

38 Eläkevastuut

Sampo Pankki Oyj:n ja sen konserniin kuuluvien yhtiöiden henkilöstön perus- ja lisäeläketurva on hoidettu vakuutuksilla.

39 Vuokravastuut tilikauden päättyessä

Seuraavan vuoden vuokrat	22,3	17,2	21,9	22,1
Sitä seuraavien vuosien vuokrat yhteensä	104,1	103,7	101,2	106,0
Yhteensä	126,4	121,0	123,1	128,0

Milj. €	Konserni 2004	Konserni 2003	Emoyhtiö 2004	Emoyhtiö 2003
40 Taseen ulkopuoliset sitoumukset tilikauden päättyessä				
Takaukset ja pantit	2 452,3	1 931,8	2 484,3	2 218,3
konserniyhtiöiden puolesta	130,1	142,4	183,9	146,6
osakkuusyhtiöiden puolesta	0,0	0,0	0,0	0,0
Arvopapereiden takaisinostositoumukset	6,4	-	-	-
Myönnetyt nostamattomat luotot ja käyttämättömät limiitit sekä sitovat luottolupaukset	3 605,9	3 331,7	3 501,0	3 087,1
konserniyhtiöille	31,4	136,8	52,7	191,6
osakkuusyhtiöille	12,3	1,0	12,3	1,0
Merkintäsitoumukset	-	-	-	-
Muut sitoumukset	1,1	0,9	4,6	5,3
konserniyhtiöille tai niiden puolesta	-	-	4,5	4,5
osakkuusyhtiöille tai niiden puolesta	0,2	0,9	0,2	0,9
Annetut sitoumukset yhteensä	6 065,7	5 264,4	5 990,0	5 310,8
konserniyhtiöille tai niiden puolesta	161,4	279,2	241,1	342,7
osakkuusyhtiöille tai niiden puolesta	12,5	1,9	12,5	1,9

41 Johdannaisopimukset tilikauden päättyessä

Konserni	2004		2003	
	Kohde-etuuksien arvot		Kohde-etuuksien arvot	
	Suojaamis- tarkoituksessa tehdyt	Muut	Suojaamis- tarkoituksessa tehdyt	Muut
Korkojohdannaiset				
Termiinisopimukset	-	1 728,5	-	2 040,0
Optiosopimukset				
Ostetut	-	5 079,7	-	1 956,5
Asetetut	-	7 619,4	-	2 517,8
Koronvaihtosopimukset	1 718,8	12 476,3	1 492,6	5 748,7
Yhteensä	1 718,8	26 903,9	1 492,6	12 263,1
Valuuttajohdannaiset				
Termiinisopimukset	-	9 224,4	-	9 190,1
Optiosopimukset				
Ostetut *)	-	211,3	15,5	31,1
Asetetut *)	-	212,1	15,5	7,8
Koron- ja valuutanvaihtosopimukset	687,4	188,8	780,9	198,2
Yhteensä	687,4	9 836,6	812,0	9 427,2
Osakejohdannaiset				
Termiinisopimukset	-	-	-	-
Optiosopimukset				
Ostetut *)	231,2	5,9	73,4	105,1
Asetetut *)	237,0	8,1	73,4	101,3
Muut osakejohdannaiset	-	-	73,4	-
Yhteensä	468,2	14,0	220,2	206,3

jatkuu →

→ Johdannaisopimukset tilikauden päättyessä

	2004		2003	
	Kohde-etuuksien arvot		Kohde-etuuksien arvot	
	Suojaamis- tarkoituksessa tehdyt	Muut	Suojaamis- tarkoituksessa tehdyt	Muut
Konserni				
Hyödykejohdannaiset				
Hyödyketermiinit	-	158,9	-	96,4
Muut johdannaisopimukset **]				
Ostetut	0,2	-	-	-
Asetetut	0,2	-	-	-
Yhteensä	0,5	158,9	-	96,4
Johdannaisopimukset yhteensä	2 874,8	36 913,4	2 524,8	21 993,0
	Sopimusten luottovasta- arvot	Sopimusten riskipaino- tetut arvot	Sopimusten luottovasta- arvot	Sopimusten riskipaino- tetut arvot
Korkojohdannaiset sopimukset	46,8	22,3	23,8	9,7
Valuuttajohdannaiset sopimukset	115,0	49,6	158,8	68,1
Osakejohdannaiset sopimukset	5,1	1,0	22,3	4,6
Hyödykejohdannaiset sopimukset	23,2	10,6	11,3	4,9
Muut johdannaisopimukset	0,0	0,0	-	-
Netotetut johdannaiset sopimukset ***]	365,3	75,5	252,8	52,7
Yhteensä	555,4	159,0	469,1	140,1
	2004		2003	
	Kohde-etuuksien arvot		Kohde-etuuksien arvot	
	Suojaamis- tarkoituksessa tehdyt	Muut	Suojaamis- tarkoituksessa tehdyt	Muut
Emoyhtiö				
Korkojohdannaiset				
Termiinisopimukset	-	1 721,1	-	2 040,0
Optiosopimukset				
Ostetut	-	5 079,7	-	1 956,5
Asetetut	-	7 619,4	-	2 517,8
Koronvaihtosopimukset	1 718,8	12 494,7	1 492,6	5 780,4
Yhteensä	1 718,8	26 914,8	1 492,6	12 294,8
Valuuttajohdannaiset				
Termiinisopimukset	-	9 287,4	-	9 190,1
Optiosopimukset				
Ostetut *]	-	211,2	15,5	31,1
Asetetut *]	-	212,1	15,5	7,8
Koron- ja valuutanvaihtosopimukset	687,4	163,9	780,9	198,2
Yhteensä	687,4	9 874,7	812,0	9 427,2
Osakejohdannaiset				
Termiinisopimukset	-	-	-	-
Optiosopimukset				
Ostetut *]	231,2	5,9	73,4	105,1
Asetetut *]	237,0	8,1	73,4	101,3
Muut osakejohdannaiset	-	-	73,4	-
Yhteensä	468,2	14,0	220,2	206,3
Hyödykejohdannaiset				
Hyödyketermiinit	-	158,9	-	96,4
Muut johdannaisopimukset **]				
Ostetut	0,2	-	-	-
Asetetut	0,2	-	-	-
Yhteensä	0,5	158,9	-	96,4
Johdannaisopimukset yhteensä	2 874,8	36 962,5	2 524,8	22 024,7

→ Johdannaissopimukset tilikauden päättyessä

	2004		2003	
	Sopimusten luottovasta-arvot	Sopimusten riskipainotetut arvot	Sopimusten luottovasta-arvot	Sopimusten riskipainotetut arvot
Korkojohdannaiset sopimukset	48,1	22,6	25,3	10,0
Valuuttajohdannaiset sopimukset	117,3	49,9	158,8	68,1
Osakejohdannaiset sopimukset	5,1	1,0	22,3	4,6
Hyödykejohdannaiset sopimukset	23,2	10,6	11,3	4,9
Muut johdannaissopimukset	0,0	0,0	-	-
Netotetut johdannaiset sopimukset ***)	365,3	75,5	252,8	52,7
Yhteensä	559,0	159,6	470,6	140,4

*1) Suojaamistarkoituksessa tehdyt optiot ovat optiorakenteita varainhankintaan liittyvissä sopimuksissa ja niitä suojaavissa johdannaissopimuksissa. Kohde-etuksien arvo on tällöin ilmoitettu sekä kohdissa ostetut ja asetetut optiot että kohdassa koronvaihotosopimukset, koron- ja valuutanvaihtotosopimukset tai kohdassa muut osakejohdannaiset sopimukset. Johdannaissopimukseen liittyville optiorakenteille ei ole erikseen laskettu luottovasta-arvoa, vaan optiorakenteen markkina-arvo sisältyy koko johdannaissopimuksen luottovasta-arvoon.

**1) Muissa johdannaissopimuksissa on ilmoitettu suojaamistarkoituksessa tehdyt optiot ja optiorakenteet varainhankintaan liittyvissä sopimuksissa ja niitä suojaavissa johdannaissopimuksissa. Näillä optioilla ei ole kohde-etuuden arvoa.

***1) Netotus perustuu ISDA:n ja Suomen Pankkiyhdistyksen puitesopimukseen.

42 Muut sitoumukset

Sampo Pankki Oyj on Sampo Oyj:n arvonlisäverovelvollisuusryhmän jäsen. Sampo Pankki Oyj sai hyvitystä Primasoft Oy:ltä ostetuista palveluista vuonna 2004. Hyvitys perustui konserniverokeskuksen Primasoft Oy:lle antamaan kahteen arvonlisäverotusta koskevaan lainvoimaiseen päätökseen.

Vastoin samassa asiassa antamia aiempia lainvoimaisia päätöksiään konserniverokeskus teki joulukuussa 2004 uudet päätökset, joiden perusteella se maksuunpani joulukuussa 2004 pääosan aiemmin palautetuista arvonlisäveroista.

Sampo Oyj/Primasoft Oy pitää konserniverokeskuksen joulukuun 2004 päätöksiä perusteettomina ja on valittanut päätöksistä Helsingin hallinto-oikeuteen. Mikäli konserniverokeskuksen päätökset tulevat lopullisiksi valitusprosessista huolimatta, syntyy Sampo Pankille velvollisuus palauttaa vuonna 2004 saamastaan hyvityksestä 17,7 Milj. € Primasoft Oy:lle.

43 Henkilöstön lukumäärä

Tilikautena keskimäärin	Konserni	Konserni	Emoyhtiö	Emoyhtiö
	2004	2003	2004	2003
Kokoaikainen henkilöstö	3 828	3 562	3 049	3 389
Osa-aikainen henkilöstö	144	145	127	116
Yhteensä	3 972	3 707	3 176	3 505

Henkilöstön jakautumat toimialoittain ja markkina-alueittain on esitetty liitetiedon 7 yhteydessä.

44 Toimi- ja valvontaelinten jäsenten saamat palkat ja palkkiot sekä heidän osalta syntyvät tai tehdyt eläkesitoumukset

Hallituksen jäsenet ja varajäsenet sekä toimitusjohtaja ja varatoimitusjohtajat	5,4	3,8	2,4	2,8
Yhteensä	5,4	3,8	2,4	2,8
josta taloudellisen tuloksen perusteella	0,4	0,5	0,4	0,4

Sampo Pankki Oyj:n johtokunnan jäsenten perus- ja lisäeläketurva on hoidettu vakuutusilla.

45 Toimi- ja valvontaelinten jäsenten saamat luotot ja takaukset 31.12.2004

	Konserni Luotot yhteensä	Konserni Takaukset yhteensä	Emoyhtiö Luotot yhteensä	Emoyhtiö Takaukset yhteensä
Hallituksen jäsenet ja varajäsenet sekä toimitusjohtaja ja varatoimitusjohtajat	8,1	-	7,4	-
Tilintarkastajat	-	-	-	-
Yhteensä	8,1	-	7,4	-

Toimi- ja valvontaelinten jäseniltä peritty vuotuinen korko on vähintään saman suuruinen kuin tuloverolain 67§:ssä tarkoitettulta työsuhdelainalta edellytetään. Myös muut lainaehdot vastaavat konsernissa vahvistettuja työsuhdelainan ehtoja.

46 Pysyviin vastaaviin kuuluvat osakkeet ja osuudet 31.12.2004

Yritys, kotipaikka, toimiala	Viite	Omistusosuus kaikista osakkeista %	Osakkeiden yhteenlaskettu kirjanpitoarvo Milj. €
Sampo Pankki Oyj:n tytäryhtiöt			
Kiinteistö Oy Salon Meriniitty Oy, Salo, kiinteistöyhtiö	1	100	2,1
Kiinteistö Oy Salon Örninkatu 15, Salo, kiinteistöyhtiö	1	100	11,6
MB Equity Partners Oy, Helsinki, pääomarahastojen hallinnointi	1	40	0,0
MB Mezzanine Fund II Ky, Helsinki, välirahoitustoiminta	1	60	11,8
Kiinteistömaailma Oy, Helsinki, asuntojen ja kiinteistöjen välitys	2	100	1,5
Suomen Asuntoluottopankki Oyj, Helsinki, kiinnitysluottotoiminta	1	100	6,1
AB Sampo bankas, Vilna, Liettua, pankkitoiminta	1	100	33,5
AS Sampo Pank, Tallinna, Eesti, pankkitoiminta	1	100	29,8
AS Māras banka, Riika, Latvia, pankkitoiminta	1	100	12,8

Sampo Pankki Oyj:n omistusyhteisyritykset

Automatia Pankkiautomaatit Oy, Helsinki, elektroniset pankkipalvelut	2	33	5,1
MB Equity Fund Ky, Helsinki, pääomasijoitustoiminta	2	21	1,0
Primasoft Oy, Espoo, tietotekniset palvelut	2	20	0,2
Toimiraha Oy, Helsinki, elektroniset pankkipalvelut	2	33	2,1

1 Yhdistetty konsernitilinpäätökseen rivi riviltä

2 Yhdistetty konsernitilinpäätökseen pääomaosuusmenetelmällä

Muut pysyviin vastaaviin kuuluvat osakkeet ja osuudet	Omistusosuus kaikista osakkeista %	Osakkeiden yhteen- laskettu kirjanpito- arvo	Oma pääoma viimeksi laaditun tilinpäätöksen mukaan 1)	Tilikauden voitto/ tappio viimeksi laaditun tilinpäätöksen mukaan ¹⁾
Sampo Pankki Oyj:n omistamat osakkeet				
Eurocard Oy, Helsinki, luottokorttitoiminta	11	0,9	8,0	1,1
Keskinäinen Vakuutusyhtiö Kaleva, Helsinki, vakuutustoiminta	10	1,0	146,6	-1,1
MB Equity Fund II Ky, Helsinki, pääomasijoitustoiminta	14	3,6	64,7	39,1
Muut yhtiöt, 18 kpl		0,2		

¹⁾ Tiedot perustuvat pääosin vuoden 2003 tilinpäätöstietoihin

47 Luottolaitoksen tarjoamat omaisuudenhoitopalvelut

Sampo Pankki Oyj tarjoaa seuraavia omaisuudenhoitopalveluja:

- Sopimusperusteinen varallisuudenhoito
- Omaisuuden säilytyspalvelut

Sampo-konsernissa omaisuudenhoitopalveluja tarjoaa lisäksi Mandatum Omaisuudenhoito Oy

48 Konserniin kuuluvia luottolaitoksia koskevat tiedot

Sampo Pankki Oyj kuuluu Sampo-konserniin, jonka emoyhtiö on Sampo Oyj.

Sampo Pankki Oyj:n kotipaikka on Helsinki.

Sampo Pankki Oyj:n konsernitilinpäätös on saatavissa Sammon Internetsivuilta <http://www.sampo.com> ja kopio osoitteesta Unioninkatu 22, Helsinki, 00075 SAMPO, telefax 010 516 0051

49 Muilta konserniyrityksiltä saadut korkotuotot ja oman pääoman ehtoisten sijoitusten tuotot sekä niille suoritettavat korkokulut tilikauden aikana

	Emoyhtiö 2004	Emoyhtiö 2003
Saadut korkotuotot	20,7	27,7
Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista	24,8	16,5
Suoritettavat korkokulut	-0,2	-0,5
Yhteensä	45,3	43,7

Konserniyhtiöinä käsitelty Sampo Pankki Oyj:n tytäryhtiöt.

Luvuissa ei ole huomioitu tuottoja ja kuluja tytäryhtiöiltä, joita ei ole konsolidoitu.

50 Saamiset muilta konserniyrityksiltä samoin kuin velat niille tilikauden päättyessä tase-erien mukaan eriteltyinä

Saamiset

Saamiset luottolaitoksilta ja keskuspankeilta	414,5	757,6
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	3,5	6,7
Saamistodistukset	14,5	16,8
Muut varat	-	0,3
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	5,1	7,8
Yhteensä	437,6	789,2

Velat

Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	26,1	-
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	10,2	1,0
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	-	-
Muut velat	-	0,0
Siirtovelat ja saadut ennakot	0,0	0,2
Yhteensä	36,3	1,3

Konserniyhtiöinä käsitelty Sampo Pankki Oyj:n tytäryhtiöt.

Luvuissa ei ole huomioitu saamia ja velkoja tytäryhtiöiltä, joita ei ole konsolidoitu.

51 Tytär- ja osakkuusyrietykset

Konsernitulokseen yhdistellyt tytär- ja osakkuusyrietykset, yhdistämismenettely sekä selvitykset omistuksista on esitetty liitetietojen kohdassa 46.

52 Muutokset konsernin rakenteessa vuoden 2004 aikana

Sampo Pankki Oyj osti AB Sampo bankasin osakkeet 2.1.2004

Sampo Pankki Oyj osti AS Sampo Pankin osakkeet 2.1.2004

Sampo Rahoitus Oy sulautui Sampo Pankki Oyj:öön 30.9.2004

Sampo Pankki Oyj osti AS Märas bankan osakekannan 17.11.2004

Sampo Pankki Oyj:n 3,88 prosentin omistus Vakuutusosakeyhtiö Henki-Sammosta siirtyi osingonjakona Sampo Oyj:lle 8.12.2004

Sampo Pankki Oyj:n hallituksen ehdotus yhtiökokoukselle emoyhtiön voittovarojen käyttämisestä

Konsernin vapaa oma pääoma 31.12.2004 on konsernitaseen mukaan 596 358 892,29 euroa, josta 46 251 550,47 euroa on vapaaehtoisista varauksista omaan pääomaan siirrettyjä eriä.

Emoyhtiön voitonjakokelpoiset varat ovat 527 976 198,73 euroa.

Ehdotamme, että osinkona jaetaan 141 000 000,00 euroa ja loppuosa jätetään voittovaroina vapaaseen omaan pääomaan.

Helsingissä 17. päivänä helmikuuta 2005

Mika Ihamuotila

Ilkka Hallavo

Jarmo Lankinen

Patrick Lapveteläinen

Maarit Näkyvä

Risto Tornivaara

Tapani Koskinen

Georg Schubiger

Tilintarkastuskertomus

Sampo Pankki Oyj:n osakkeenomistajille

Olemme tarkastaneet Sampo Pankki Oyj:n kirjanpidon, tilinpäätöksen ja hallinnon tilikaudelta 1.1.–31.12.2004. Hallituksen ja toimitusjohtajan laatima tilinpäätös sisältää toimintakertomuksen sekä konsernin ja emoyhtiön tuloslaskelman, taseen ja liitetiedot. Suorittamamme tarkastuksen perusteella annamme lausunnon tilinpäätöksestä ja hallinnosta.

Tilintarkastus on suoritettu hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Kirjanpitoa sekä tilinpäätöksen laatimisperiaatteita, sisältöä ja esittämistapaa on tällöin tarkastettu riittävässä laajuudessa sen toteamiseksi, ettei tilinpäätös sisällä olennaisia virheitä tai puutteita. Hallinnon tarkastuksessa on selvitetty hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan toiminnan lainmukaisuutta osakeyhtiölain ja luottolaitostoiminnasta annetun lain säännösten perusteella.

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös on laadittu kirjanpitolain sekä tilinpäätöksen laatimista koskevien muiden säännösten ja määräysten mukaisesti. Tilinpäätös antaa kirjanpitolaissa tarkoitetulla tavalla oikeat ja riittävät tiedot konsernin sekä emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Tilinpäätös konsernitilinpäätöksineen voidaan vahvistaa ja vastuuvapaus myöntää hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle tarkastamaltamme tilikaudelta. Hallituksen esitys tuloksen käsittelystä on osakeyhtiölain mukainen.

Helsingissä 18.2.2005

Ernst & Young Oy

KHT-yhteisö

Tomi Englund

KHT