Stockholm/Helsingfors den 27 oktober 1998

MeritaNordbankengruppen: Rörelserapport januari-september 1998

- **Rörelseresultatet ökade med 5 procent till 6,2 miljarder mark (9,1 miljarder kr)**
- **Räntabilitet 21 procent**
- **Vinst per aktie i Merita Abp 2:17 mark, i Nordbanken Holding 3:18 kr**
- **Samgåendet fortskrider i snabb takt**
- **Utlåningen ökar**
- **Börsnedgångar och internationell oro minskade kvartalets resultat**
- **Provisionsnettot steg med 9 procent**
- **Rörelsekostnaderna, exklusive omstruktureringskostnader, oförändrade**
- **Låga kreditförluster, men ytterligare reserveringar för internationella risker**

MeritaNordbankengruppen verkar och förvaltas från den 1 januari 1998 som en enhet.

I denna delårsrapport redovisas MeritaNordbankengruppens resultat och ställning för perioden januari-september 1998 med jämförelseuppgifter, pro forma, för 1997. Med MeritaNordbankengruppen avses MeritaNordbanken Abp med dotterbolag (MeritaNordbankenkoncernen) samt de båda börsnoterade ägarbolagen Merita Abp och Nordbanken Holding AB (publ). Gruppens redovisning och rapportering avses ske i euro så snart förutsättningar härför föreligger. Tills vidare sker dock gruppens rapportering enbart i finska mark. För Nordbanken Holding sker redovisning och rapportering i svenska kronor.

Corporate Communications Helsinki tel + 358 9 165 42656
Stockholm tel + 46 8 614 8627
Investor Relations Stockholm tel + 46 8 614 7850
Helsinki tel + 358 9 165 43041

www.meritanordbanken.com
www.merita.fi
www.nb.se

Internationell oro på finansmarknaderna
MeritaNordbankens hemmamarknader, Sverige och Finland, präglades under första halvåret av fortsatt stigande ekonomisk aktivitet förenad med viss kreditexpansion. Det starka intresset för sparande kvarstod. Korta såväl som långa räntor fortsatte att sjunka.

Under tredje kvartalet förändrades denna positiva bild genom den internationella utvecklingen. Oron på främst de asiatiska och ryska finansmarknaderna medverkade till allvarlig ekonomisk nedgång i dessa områden, vilket i kombination med sjunkande förväntningar på företagens vinster i USA och Europa påverkade den globala börsutvecklingen negativt. Under det tredje kvartalet fortsatte den nedåtgående räntetrenden för långa statspapper, medan räntorna för värdepapper med kreditrisk steg. Prognoserna för konjunkturutvecklingen i Sverige och Finland har successivt nedjusterats, men pekar fortfarande på en i grunden god ekonomisk tillväxt.

Påverkan på MeritaNordbankengruppen
MeritaNordbankengruppens intäkter kommer till övervägande del från de två hemmamarknaderna Sverige och Finland. De internationella intäkterna utgör en liten del av koncernens totala intäkter. Även beroendet av provisionsintäkter från kapitalmarknaderna och intäkter från trading är relativt sett litet.

Trots detta påverkade turbulensen på de finansiella marknaderna och de lägre börsvärdena MeritaNordbankengruppens resultat negativt under tredje kvartalet. Den internationella utvecklingen medförde sålunda en förändrad bedömning av vissa länderrisker, vilket innebar att ytterligare länderreserveringar genomfördes. Gruppen påverkades vidare av att provisionsintäkterna inom fondförvaltningen visade avtagande tendens. Slutligen minskade också övervärden i gruppens aktieinnehav samt i pensionsstiftelser och pensionskassa.

Resultat, räntabilitet och vinst per aktie
MeritaNordbankengruppens rörelseresultat uppgick för perioden januari-september till 6 217 mmk (9 068 mkr), en ökning med 5 procent jämfört med proforma resultatet för samma period föregående år. I resultatet ingår ett antal poster av engångskaraktär med en sammanlagd positiv resultatpåverkan om ca 700 mmk (ca 1 000 mkr). Även om poster av engångskaraktär exkluderas, liksom motsvarande poster föregående år, ökade rörelseresultatet med 5 procent.

Räntabiliteten uppgick till 21,0 procent. Exklusive poster av engångskaraktär blev räntabiliteten ca 19 procent.

Vinsten per aktie uppgick under årets nio första månader i Merita Abp till 2:17 mark och i Nordbanken Holding AB till 3:18 kronor. Exklusive poster av engångskaraktär blev vinsten per aktie 1:92 mark resp 2:81 kronor.

Poster av engångskaraktär januari-september 1998	
Realisationsvinst från försäljning av aktieinnehav i Försäkringsaktiebolaget Sampo	+1,2 mdr mk (1,7 mdr kr)
Resultattillskott från Nordisk Renting	+0,3 mdr mk (0,5 mdr kr)
Förlust relaterad till aktieinnehavet i fastighetsföretaget Sponda Oyj	-0,1 mdr mk (0,2 mdr kr)
Omstruktureringskostnader	-0,3 mdr mk (0,4 mdr kr)
Förändring av redovisningsprinciper	-0,4 mdr mk (0,6 mdr kr)

Valutakurseffekter påverkar resultat och ställning

Gruppens rapporteringsvaluta är finska mark medan intäkter och kostnader samt balansvolymer till betydande del även genereras och redovisas i svenska kronor. Gruppen påverkas därför av kursrelationen mellan finska mark och svenska kronor.

Under det tredje kvartalet försvagades kronan ytterligare mot marken. Från 30 juni till 30 september försvagades kursen med 5,7 procent. Genomsnittskursen, som används för omräkning av resultat, sjönk med 1 procent. Valutakursförändringen under det tredje kvartalet jämfört med andra kvartalet påverkade gruppens rörelseresultat negativt med drygt 50 mmk.

Samgåendet fortskrider framgångsrikt och i snabb takt
Bankverksamheten på gruppens hemmamarknader Sverige och Finland fortsätter successivt att samordnas. Så har t ex gemensam upplåning och hantering av marknadsrisker inom finansfunktionen genomförts liksom harmoniserad kreditpolicy och kreditprocess inom kreditfunktionen. Den internationella verksamheten har samordnats inom alla utlandsenheter, vilka nu arbetar under namnet MeritaNordbanken Group. Även gruppens ekonomistyrning och kapitalallokering är numera samordnad med gemensam resultatrapportering.

Bedömningarna från hösten 1997 vad gäller samgåendets kostnads- och intäktssynergier samt omstruktureringskostnader kvarstår oförändrade.

Intäkterna ökade
Gruppens totala intäkter steg under januari-september 1998 med 4 procent till 14 826 mmk (21 625 mkr). Under det tredje kvartalet uppgick intäkterna till 4 075 mmk, vilket var en minskning jämfört med föregående kvartal.

Räntenettots utveckling
Räntenettot uppgick under januari-september 1998 till 8 099 mmk (11 813 mkr), vilket innebar en minskning med 1 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Under det tredje kvartalet minskade räntenettot, jämfört med andra kvartalet, med 119 mmk, vilket i huvudsak berodde på valutakurseffekterna samt lägre avkastning på finansiella placeringar. Den stabilisering av marginalerna, som redan tidigare noterades på den svenska marknaden, fortsatte. På den finska marknaden fortsatte dock marginalpressen inom främst bolån även under det tredje kvartalet.

Provisionsnettot förbättrades
Provisionsnettot uppgick under årets första nio månader till 3 256 mmk (4 749 mkr), vilket var en ökning med 9 procent.

Den höga ökningstakten för provisionsintäkterna jämfört med föregående år avstannade något under det tredje kvartalet då fallande börskurser medförde sjunkande värde på förvaltade fondvolymer. Mot slutet av kvartalet noterades även en minskning av nettoinflödena till såväl svenska som finska aktiefonder. Det regelbundna månadssparandet i fonder påverkades dock inte märkbart.

Nettoresultat av finansiella transaktioner
Avvecklingen av innehavet i Försäkringsaktiebolaget Sampo under första kvartalet gav en realisationsvinst om knappt 1,2 miljarder mark (1,7 miljarder kronor), vilket innebar att nettoresultatet av finansiella transaktioner för perioden januari-september 1998 fortsatt var starkt och uppgick till 1 724 mmk (2 515 mkr).

Under tredje kvartalet försämrades nettoresultatet av finansiella transaktioner gentemot närmast föregående kvartal till följd av ett lägre tillskott från gruppens obligationsinnehav och ett negativt resultat av tradingverksamhetens räntehandel. Det valutarelaterade resultatet utvecklades däremot väl, varför resultatet som helhet för tradingverksamheten därmed var positivt. Börsnedgångens negativa resultateffekter på gruppens aktieinnehav reducerades under tredje kvartalet till följd av tidigare genomförda förvärv av indexrelaterade säljoptioner.

Övriga intäkter ökade
Övriga intäkter ökade under niomånadersperioden med 15 procent till 1 747 mmk (2 548 mkr).

Utfallet under det tredje kvartalet var lägre än under de närmast föregående kvartalen, vilka påverkades positivt av utdelningar, bl a i samband med förändring av ägarförhållanden i Nordisk Renting.

Kostnader under kontroll
Gruppens totala kostnader, inklusive omstruktureringskostnader, ökade med 3 procent och uppgick till 8 162 mmk (11 905 mkr) under perioden januari-september. Exkluderas omstruktureringskostnaderna var gruppens kostnader i stort sett oförändrade jämfört med motsvarande period föregående år. Under det tredje kvartalet sjönk kostnaderna jämfört med de tre närmast föregående kvartalen.

Personalkostnader
Personalkostnaderna uppgick till 3 715 mmk (5 419 mkr). I denna post ingår omstrukturerings-kostnader med 135 mmk (197 mkr), varav 45 mmk under tredje kvartalet. Exklusive omstruktureringskostnader ökade personalkostnaderna med 4 procent.

Antalet anställda inom gruppens bankverksamhet fortsätter att minska. Sedan fusionsplanerna offentliggjordes har en nedgång ägt rum med netto ca 600 personer till 18 500 st vid utgången av september 1998.

Övriga kostnader
Övriga kostnader sjönk med 1 procent till 4 447 mmk (6 488 mkr). I dessa kostnader ingår omstruktureringskostnader med 150 mmk (219 mkr), varav 50 mmk belastade det tredje kvartalet 1998.

Kreditförluster
Under årets första nio månader uppgick de samlade kreditförlusterna, netto, till 597 mmk (871 mkr). Kreditförlustnivån stannade på 0,2 procent.

I beloppet ingår reservering under tredje kvartalet för befarade förluster inom den internationella kreditgivningen om drygt 200 mmk, huvudsakligen avseende ryska banker, samt en ytterligare avsättning till särskild länderreserv, byggd på en ratingmodell omfattande länder huvudsakligen utanför OECD-området, med knappt 150 mmk. Den utökade avsättningen till länderreserven har tillkommit i samband med harmonisering av gruppens reserveringspolicy. I samband med detta har återstoden av den Asien-reservering, som gjordes vid utgången av 1997, avvecklats.

Gruppens internationella exponeringar uppstår främst som ett naturligt led i samband med finansiering av nordisk handel, nordiska investeringar och betalningstrafik. Mot bakgrund av den internationella utvecklingen under tredje kvartalet visas i nedanstående sammanställning kreditexponeringen i vissa länder och regioner. Beloppen redovisas netto efter kundspecifika reserveringar för befarade kreditförluster. Av exponeringarna svarade kortfristiga fordringar för ca 70 procent.

Mmk, 30 sept 1998	Nettoexponering (efter kundspecifika reserveringar)	Varav banker
Asien, exkl Japan	3 681	2 644
varav Kina	1 018	837
Thailand	440	162
Indonesien	368	176
Syd-Korea	260	259
Malaysia	152	91
Japan	1 955	1 955
Latinamerika	2 054	1 332
varav Brasilien	1 298	916
Ryssland	114	82

Utöver reserver för kundspecifika engagemang uppgick den särskilda länderreserven till 890 mmk (1 369 mkr) per den 30 september.

Problemkrediterna fortsätter att minska

Volymen problemkrediter, inklusive räntenedsatta fordringar fortsatte att minska under kvartalet och uppgick vid slutet av september till netto 6,6 miljarder mark (9,6 miljarder kronor), en nedgång med 23 procent sedan årsskiftet. Reserveringsgraden uppgick till 67 procent vid periodens utgång.

Räntebärande värdepapper

Räntebärande värdepapper, redovisade som finansiella omsättningstillgångar och värderade till marknadsvärde, uppgick vid periodens utgång till 60 miljarder mark (92 miljarder kronor).

Anläggningsportföljen värderas till upplupet anskaffningsvärde och uppgick vid periodens slut till 25 miljarder mark (38 miljarder kronor). Orealiserade övervärden uppgick till 0,6 miljarder mark (0,9 miljarder kronor).

Aktier och andelar

Gruppens aktieinnehav i aktivt förvaltade tradingportföljer hade vid periodens slut ett marknadsvärde om 0,3 miljarder mark (0,5 miljarder kronor).

Övriga aktier, redovisade som finansiella omsättningstillgångar och värderade enligt lägsta värdets princip, uppgick till 2,8 miljarder mark (4,3 miljarder kronor). Orealiserade övervärden uppgick till 1,3 miljarder mark (2,0 miljarder kronor). Under det tredje kvartalet 1998 sjönk övervärdet med 38 procent. I slutet av oktober var övervärdet i stort sett detsamma som den sista september.

Andra övervärden

Övervärden i gruppens pensionsstiftelser och pensionskassa, dvs skillnaden mellan tillgångarnas marknadsvärden och pensionsförpliktelserna, uppgick till 1,8 miljarder mark (2,7 miljarder kronor). Under det tredje kvartalet sjönk detta övervärde med 36 procent. I slutet av oktober uppgick övervärdet till 1,9 miljarder mark (2,9 miljarder kronor).

Fastighetsrörelsen

Fastighetsinnehavets bokförda värde uppgick vid slutet av perioden till 21,5 miljarder mark (33,0

miljarder kronor). Direktavkastningen för Merita Fastigheters kommersiella fastighetsinnehav ökade under årets första nio månader till 4,7 procent.

Strategier för att underlätta den på sikt tänkta avvecklingen av huvuddelen av det finska fastighetsbeståndet utarbetas f n och en ny fastighetsorganisation införs i november. Fastigheter utgörande ca 45 procent av fastighetsbeståndets värde och bestående av större kontorsfastigheter i Helsingfors och andra större städer förs till en särskild enhet - Aleksia Fastigheter - för att vid årets slut kunna överföras till ett särskilt bolag.

Eget kapital
Eget kapital uppgick vid periodens utgång till 29,4 miljarder mark (45,2 miljarder kronor). Primärkapitalrelationen uppgick vid periodens slut till 7,7 procent och kapitaltäckningsgraden till 10,4 procent. Vid beräkningarna har resultatet för det första halvåret 1998, efter schablonmässigt avdrag för utdelning, inräknats.

Sparandemarknaden utvecklas väl trots börsturbulens
MeritaNordbankens samlade förvaltning av privatkundernas sparkapital uppgick vid utgången av september månad till nära 242 miljarder mark (drygt 380 miljarder kronor). Sparandeprodukterna omfattar här alla former av bankinlåning, fond- och försäkringssparande, privat- och aktieindexobligationer.

Gruppens bankinlåning på den finska marknaden var oförändrad under det tredje kvartalet och marknadsandelen uppgick i augusti månad till 41,5 procent. För hushållsinlåningen uppgick marknadsandelen till 38 procent och för företagsinlåningen till 49,4 procent. På den svenska marknaden utvecklades inlåningen väl; marknadsandelarna för hushåll resp företag var vid utgången av september 22,6 resp 18,6 procent.

Nettosparandet i gruppens samlade fondverksamhet uppgick under tredje kvartalet 1998 till 1,0 miljarder mark. Fondsparandet minskade under den senare delen av kvartalet mot bakgrund av börsfallen och en förskjutning av sparandet från aktiefonder mot bland- och räntefonder ägde rum. Den förvaltade fondförmögenheten uppgick vid periodens slut till 66,7 miljarder mark. Till volymen förvaltad fondförmögenhet kommer de medel som gruppen förvaltar under s k diskretionär förvaltning för t ex kommuner och stiftelser.

Inom livförsäkring uppgick premievolymen det tredje kvartalet till 1,0 miljarder mark. Därav svarade fondförsäkringar (unit link) för 0,5 miljarder mark. I juni påbörjades försäljning av fondförsäkringar med Merita Livförsäkring som försäkringsgivare genom det svenska distributionsnätet. Till och med september månad uppgick premievolymen för denna nya produkt i Sverige till 706 mkr.

Utlåningsmarknaden
Marknadsandelar för utlåning uppgick i Finland till 41,3 procent och i Sverige till 14,6 procent. Inom den svenska hushållsutlåningen fortsatte trenden med växande marknadsandel inom bolån och gruppens marknadsandel steg till nära 14 procent. I Finland ökade gruppens hushållsutlåning, medan marknadsandelen dock minskade marginellt till 35,6 procent.

Nätbankstjänsterna växer
MeritaNordbanken har sedan sin tillkomst lanserat ett flertal nya, även gränsöverskridande, betalningsprodukter. I januari blev t ex Visa-kort användbara för kostnadsfria kontantuttag i gruppens bankomater i Finland och Sverige. Senare genomfördes förbättrade valuteringsvillkor för

företagskundernas betalningar mellan de två hemmamarknaderna vilket också gav positiva kundreaktioner. Korttillväxten är fortsatt stark och den sammanlagda automat- och betalkortsstocken i MeritaNordbanken steg till 3,7 miljoner.

Nätbankstjänsterna växer snabbt. I Finland överstiger nu antalet nätanslutna kunder till 500 000 och i Sverige ökade antalet Internet-anslutna till nära 50 000 och telefonbankskunderna till 368 000. Över 400 företag i Finland har tecknat avtal för mottagande av e-handelsbetalningar. Det första elektroniska nätfakturaavtalet, vilket kan användas av Soneras 1,8 miljoner mobilkunder, introducerades. Motsvarande tjänst utvecklas också för den svenska marknaden.

Tvister
Stockholms Tingsrätt ogillade i dom av den 1 september Yggdrasils talan mot Nordbanken.

Högt ratingbetyg
Nordbanken Hypotek AB erhöll i oktober ratingen Aa3 från Moody´s Investors Service för långfristig upplåning.

Aktieutvecklingen
Under tredje kvartalet 1998 sjönk kursen på Meritas A-aktie med 28 procent till 25:90 mark. Nordbanken Holding-aktiens kurs sjönk med 22 procent till 45:50 kronor. Bank- och försäkringsindex i Sverige sjönk under perioden med 27 procent och utvecklingen var likartad i Finland. MeritaNordbankengruppens samlade börsvärde uppgick vid periodens utgång till 59 miljarder mark / 91 miljarder kronor.

Stockholm/Helsingfors den 27 oktober 1998

Hans Dalborg
Koncernchef

Denna rörelserapport har inte varit föremål för översiktlig granskning av revisorerna

För ytterligare information:
Hans Dalborg, koncernchef och VD, Tel (+46 8) 614 7800
Arne Liljedahl, vVD, Ekonomi och Control, Tel (+46 8) 614 7996
Björn Westberg, Investor Relations, Tel (+46 8) 614 7850
Timo Nikinmaa, Information, Tel (+358 9) 165 42471

www.meritanordbanken.com

Tabeller
MeritaNordbankengruppen

Resultaträkningar
Balansräkningar
Nyckeltal
Aktiedata
Problemkrediter
Legal struktur

Bilagor

Delårsrapporter för januari-september 1998 från

1. Merita Abp
2. Nordbanken Holding AB (publ)

MeritaNordbankens rapporttillfällen 1999	
Bokslutsrapport för 1998	23 februari
Bolagsstämma Nordbanken Holding AB	25 mars
Bolagsstämma Merita Abp	29 mars
Rörelserapport januari-mars 1999	28 april
Delårsrapport januari-juni 1999	25 augusti
Rörelserapport januari-september 1999	26 oktober

Resultaträkningar

Miljoner mark	Jan - sep 1998	Jan - sep Pro forma 1997	Förändring %
Räntenetto, not 1	8 099	8 204	-1
Provisionsnetto, not 2	3 256	2 978	9
Nettoresultat av finansiella transaktioner, not 3	1 724	1 584	9
Övriga rörelseintäkter, not 4	1 747	1 522	15
Summa intäkter	14 826	14 288	4
Personalkostnader	-3 715	-3 431	8
Övriga kostnader, not 5	-4 447	-4 480	-1
Summa kostnader	-8 162	-7 911	3
Resultat före kreditförluster	**6 664**	**6 377**	5
Kreditförluster, netto	-597	-530	13
Resultatandel i dotter- och intressebolag	150	86	74
Rörelseresultat	**6 217**	**5 933**	**5**
Avtappning pensionsstiftelse/kassa		98	
Skatter	-1 554	-1 097	42
Minoritetsandel	-23	-27	-15
Periodens resultat	**4 640**	**4 907**	**-5**

not 1: Räntenetto

Miljoner mark	Jan - sep 1998	Jan - sep 1997	Förändring %
Ränteintäkter	22 805	21 518	6
Räntekostnader	14 706	13 314	10
Räntenetto	**8 099**	**8 204**	**-1**

not 2: Provisionsnetto

Miljoner mark	Jan - sep 1998	Jan - sep 1997	Förändring %
Värdepapper	1 306	1 131	15
Betalningsförmedling	786	758	4
Utlåning	901	919	-2
Inlåning	129	132	-2
Övriga provisioner	414	332	25
Summa provisionsintäkter	3 536	3 272	8
Provisionskostnader	-280	-294	-5
Provisionsnetto	**3 256**	**2 978**	**9**

not 3: Nettoresultat av finansiella transaktioner

Miljoner mark	Jan - sep 1998	Jan - sep 1997	Förändring %
Aktierelaterade poster			
Realiserat	1 237	1 692	-27
Orealiserat	-6	-177	-97
	1 231	1 515	-19
Ränterelaterade poster			
Skuldinlösen		-11	
Övrigt realiserat	719	331	117
Orealiserat	-530	-449	18
	189	-129	
Valutakursförändringar	304	198	54
Summa	**1 724**	**1 584**	**9**

not 4: Övriga intäkter

Miljoner mark	Jan - sep 1998	Jan - sep 1997	Förändring %
Utdelningar	488	173	182
Fastighetsintäkter	770	833	-8
Försäljning fastigheter	17	87	-80
Övrigt	472	429	10
Summa	**1 747**	**1 522**	**15**

not 5: Övriga kostnader

Miljoner mark	Jan - sep 1998	Jan - sep 1997	Förändring %
Administrationskostnader	2 356	2 032	16
Avskrivningar	793	719	10
Nedskrivning av fastighetsinnehav		260	
Fastighetskostnader	414	467	-11
Övrigt	884	1 002	-12
Summa	**4 447**	**4 480**	**-1**

Kvartalsvis resultatutveckling

				Pro forma	
	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3
Miljoner mark	1998	1998	1998	1997	1997
Räntenetto	2 638	2 757	2 704	2 798	2 821
Provisionsnetto	1 067	1 154	1 035	1 114	1 010
Nettoresultat av finansiella transaktioner	20	194	1 510	330	376
Övriga intäkter	350	601	796	348	545
Summa intäkter	4 075	4 706	6 045	4 590	4 752
Personalkostnader	-1 261	-1 262	-1 192	-1 163	-1 166
Övriga kostnader	-1 359	-1 566	-1 522	-2 198	-1 351
Summa kostnader	-2 620	-2 828	-2 714	-3 361	-2 517
Resultat före kreditförluster	**1 455**	**1 878**	**3 331**	**1 229**	**2 235**
Kreditförluster, netto	-196	-170	-231	-917	-76
Resultatandel i dotter- och intressebolag	53	64	33	10	36
Rörelseresultat	**1 312**	**1 772**	**3 133**	**322**	**2 195**
Avtappning pensionsstiftelse/kassa	–	–	–	1 447	98
Skatter	-328	-443	-783	-322	-417
Minoritetsandel	-6	-9	-8	-9	-6
Periodens resultat	**978**	**1 320**	**2 342**	**1 438**	**1 870**

Balansräkningar

Miljoner mark	30 sep 1998	Pro forma 31 dec 1997
Fordringar på kreditinstitut och centralbanker	64 964	79 662
Utlåning till allmänheten	346 860	339 867
Räntebärande värdepapper		
Finansiella omsättningstillgångar	60 113	61 378
Finansiella anläggningstillgångar	24 943	29 403
Aktier och andelar	3 381	4 530
Aktier och andelar i dotter* - och intressebolag	3 899	3 521
Fastigheter	21 488	22 560
Övriga tillgångar	38 157	41 963
Summa tillgångar	**563 805**	**582 884**
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	104 269	106 864
Inlåning från allmänheten	236 348	233 309
Upplåning från allmänheten	9 154	15 649
Emitterade värdepapper	121 228	133 294
Övriga skulder	46 940	41 795
Efterställda skulder	16 052	23 694
Minoritetsandel	398	420
Eget kapital	29 416	27 859
Summa skulder och eget kapital	**563 805**	**582 884**
Ansvarsförbindelser	59 496	58 528
- varav för intressebolag	0	66

Kapitaltäckning

Kapitalbas	38 641	40 693
Riskvägt belopp	371 566	361 720
Kapitaltäckningsgrad, %	10,4	11,3
Primärkapitalrelation, %	7,7	7,4

* Dotterbolag som skall redovisas enligt kapitalandelsmetoden enligt den finska finansinspektionen.

Kursrelationer mark/kronor som använts vid omräkning

1 kr = mk	1998 Jan - sep	1997 Jan - sep	Helår
Resultatkurs (genomsnitt)	0,6856	0,6751	0,6782
Balanskurs (slutet av respektive period)	0,6502	0,6966	0,6863

Nyckeltal	1998 Jan - sep	Pro forma 1997 Jan - sep	Pro forma 1997 Helår
Räntabilitet, %	21,0	26,0	18,9 *
Intäkter i relation till kostnader			
- före kreditförluster	1,8	1,8	1,7
- efter kreditförluster	1,7	1,7	1,5
Kreditförluster i relation till utlåning vid årets början, %	0,2	0,2	0,4

* 24,8 procent inklusive avtappning av pensionskassa.

Aktiedata	1998 Jan - sep	Pro forma 1997 Jan - sep	Pro forma 1997 Helår
Utestående aktier vid periodens slut, milj. st			
Merita Abp	832,0	830,5	830,5
- efter full konvertering	859,1	859,3	859,3
Nordbanken Holding AB	1 275,3	1 279,2 *	1 275,3
Vinst per aktie			
Merita Abp	2,23 mk	2,32 mk	2,31 mk **
- efter full konvertering	2,17 mk	2,25 mk	2,25 mk **
Nordbanken Holding AB	3,18 kr	3,34 kr	3,33 kr **
Eget kapital per aktie vid periodens slut			
Merita Abp	14,14 mk	12,68 mk	13,42 mk
- efter full konvertering	14,13 mk	12,71 mk	13,43 mk
Nordbanken Holding AB	21,29 kr	17,72 kr	19,10 kr
Aktiekurs vid periodens slut			
Merita A	25,90 mk	25,10 mk	29,80 mk
Merita B	25,80 mk	24,60 mk	28,70 mk
Nordbanken Holding AB	45,50 kr	36,90 kr	44,80 kr

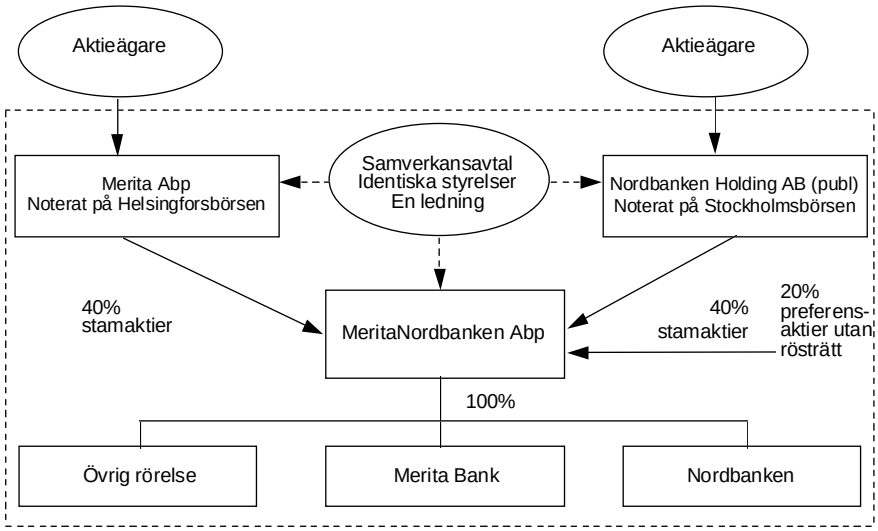
* Antalet aktier i Nordbanken AB multiplicerat med sju.
** Exklusive avtappning från pensionskassa.

Problemkrediter

Miljoner mark	30 sep 1998	30 juni 1998	31 mars 1998	Pro forma 31 dec 1997 *
Osäkra fordringar, brutto	19 639	20 860	22 383	
Reserv för befarad förlust	-13 199	-13 591	-14 431	
Osäkra fordringar	6 440	7 269	7 952	
Räntenedsatta fordringar	142	158	234	
Summa problemkrediter	**6 582**	**7 427**	**8 186**	**8 598**
Reserv i relation till osäkra fordringar, brutto	67,2 %	65,2 %	64,4 %	
Osäkra fordringar i relation till utlåning	1,9 %	2,1 %	2,3 %	

* Omklassificering har skett inom problemkrediter varför tidigare fördelning ej är jämförbar.

Legal struktur



Merita Abp (Finland) och Nordbanken Holding AB (publ) (Sverige) är de enda ägarna av MeritaNordbanken Abp, det finska moderbolaget i MeritaNordbankenkoncernen. De två ägarbolagen utgör tillsammans en transparent enhet för investering i MeritaNordbankengruppen.

MeritaNordbankengruppen förvaltas enligt avtal som en enhet. Aktieägarna i Merita Abp och Nordbanken Holding har rätt till 40 respektive 60 procent av gruppens kapital.

Antalet aktier i Merita Abp uppgick till 30 september 1998 till 832.020.744 aktier. Under året fram till den 30 september ökade antalet aktier med sammanlagt 1.566.838 aktier (varav 600 oregistrerade). Av ökningen hänförde sig 1.483.438 aktier till teckningar under kvarvarande optionslån; teckningstiden utlöpte den 12 mars 1998. Vidare ökade antalet aktier med 83 400 aktier till följd av konverteringar av 1992 års konverteringslån. Genom återstående konverteringar kan aktiestocken öka med högst 27.099.000 aktier till sammanlagt 859.119.744 aktier. Antalet aktier i Nordbanken Holding AB (publ) uppgår till 1.275.267.441 aktier.

Merita Abp:s andel (40 %) av periodens resultat uppgick till 1 856 mmk vilket motsvarade 2:17* mark per aktie. Eget kapital per aktie uppgick till 14:13* mark.

Nordbanken Holdings andel (60 %) av periodens resultat uppgick till 4 061 mkr, vilket motsvarade 3:18 kronor per aktie. Eget kapital per aktie uppgick till 21:29 kronor.

* efter full konvertering

Merita Abp inklusive intresseföretag
Delårsrapport för januari-september 1998

Föreliggande rapport utgör tillsammans med rörelserapporten för MeritaNordbankengruppen Merita Abp:s delårsrapport.

Merita Abp och Nordbanken Holding AB (publ) är ägarbolag till MeritaNordbanken Abp, moderbolag i MeritaNordbankenkoncernen. MeritaNordbankenkoncernen och de två ägarbolagen bildar tillsammans MeritaNordbankengruppen.

Den 31 mars 1998 överlät Merita Abp hela sin affärsverksamhet genom verksamhetsöverlåtelse till MeritaNordbanken Abp mot aktier i bolaget. Merita Abp upphörde samtidigt att vara moderbolag i Meritakoncernen. På motsvarande sätt överlät Nordbanken Holding AB den 1 april 1998 genom apport hela sitt aktieinnehav i Nordbanken till MeritaNordbanken Abp mot aktier i bolaget. Efter att båda bolagen hade överfört sin affärsverksamhet uppstod MeritaNordbankenkoncernen. Ökningarna av aktiekapitalet i MeritaNordbanken Abp infördes i handelsregistret den 18 april 1998.

Enligt samverkansavtal av den 13 oktober 1997 förvaltas Merita Abp, Nordbanken Holding AB och MeritaNordbankenkoncernen som en enhet. I syfte att uppnå detta föreskrivs i avtalet bland annat att eventuella skillnader i ägarbolagens kapitalstruktur och tillgångar och skulder inklusive likvida medel inte skall påverka respektive aktieägarkollektivs ställning i ekonomiskt avseende och att Merita Abp respektive Nordbanken Holding AB skall medverka till att medel överförs mellan MeritaNordbanken och ägarbolagen om så erfordras.

Aktieägarna i Merita Abp och Nordbanken Holding har rätt till 40 respektive 60 procent av hela gruppens kapital.

MeritaNordbankengruppens rörelserapport inklusive resultaträkningar och balansräkningar är en väsentlig och integrerad del av Merita Abp:s delårsrapport. För att belysa Merita Abp:s ekonomiska utveckling och ställning strikt från bolagets synpunkt presenteras i det följande även resultaträkningar och balansräkningar för Merita Abp inklusive intresseföretaget MeritaNordbanken.

I resultatet ingår del av vinst (782 mmk) på försäljningen av aktier i Försäkringsaktiebolaget Sampo. Merita Abp:s andel av MeritaNordbankenkoncernens resultat (40 %) upptas bland intresseföretagsandelar, där även justeringen om 404 mmk enligt samverkansavtalet ingår. Resultatet motsvarar härefter 40 procent av hela MeritaNordbankengruppens resultat och uppgick till 1 856 mmk.

Med tillägg för andel i intresseföretags kapital och efter justering på grund av samverkansavtalet motsvarar Merita Abp:s eget kapital 40 procent av hela MeritaNordbankengruppens eget kapital, dvs. 11 766 mmk.

Delårsrapport Merita

Resultaträkningar

	Merita Abp inklusive intresseföretag			Merita Abp		
		Pro forma				
Miljoner mark	Jan-sep 1998	Jan-sep 1997	Helår 1997	Jan-sep 1998	Jan-sep 1997	Helår 1997
Räntenetto	-34	-74	-142	-34	-74	-142
Erhållna utdelningar		16	27	0	480	707
Nettoresultat av finansiella transaktioner	792	114	114	792	114	114
Övriga intäkter	3	9	11	3	9	11
Summa intäkter	761	64	9	761	529	689
Återföring av övertäckning i Pensionskassan		39	618			631
Kostnader	-71	-24	-56	-71	-24	-56
Summa kostnader	-71	15	562	-71	-24	575
Resultatandel i intresseföretag	1 573					
		1 873	2 028			
Justering enligt samverkansavtal	-404					
Rörelseresultat	**1 859**	**1 952**	**2 599**	**690**	**505**	**1 264**
Erhållna koncernbidrag						457
Skatt på årets resultat, not 1	-3	11	-61	-3	11	-251
Resultat	**1 856**	**1 963**	**2 538**	**687**	**515**	**1 470**
Omsättning				858	654	902

Balansräkningar

	Merita Abp inklusive intresseföretag			Merita Abp		
		Pro forma				
Miljoner mark	30 sep 1998	30 sep 1997	31 dec 1997	30 sep 1998	30 sep 1997	31 dec 1997
Aktier i dotter- och intresseföretag	10 817	12 042	11 828	9 811	11 377	11 536
Aktier och andelar	1	887	887	1	887	887
Fordringsbevis	906	905	905	906	905	905
Övriga fordringar	980	392	1 108	980	392	1 108
Materiella och övriga tillgångar	29	20	20	29	20	20
Summa tillgångar	**12 733**	**14 246**	**14 747**	**11 727**	**13 582**	**14 455**
Eget kapital , not 2	11 766	10 528	11 144	10 761	9 864	10 852
Obligatoriska reserveringar	27	21	23	27	21	23
Skuldebrev emitterade till allmänheten och efterställda skulder	903	2 935	2 680	903	2 935	2 680
Övriga skulder	37	761	900	37	761	900
Summa eget kapital och skulder	**12 733**	**14 246**	**14 747**	**11 727**	**13 582**	**14 455**
Ansvarsförbindelser	8	83	8	8	83	8
Derivatavtal, nom belopp		301	303		301	303
- Motpartsriskvärde		24	24		24	24

Not 1. Skatter

Skatter i Merita Abp redovisas med beaktande av fastställda underskottsavdrag.
Skatter i MeritaNordbankengruppen har baserats på beräknat helårsutfall.

Not 2. Eget kapital

	Merita Abp		
		Pro forma	
Miljoner mark	30 sep 1998	30 sep 1997	31 dec 1997
Eget kapital exklusive intresseföretag	10 761	9 864	10 852
Kapitalandel i intresseföretag	1 114		
		664	292
Justering enligt samverkansavtal	-108		
Eget kapital inklusive intresseföretag	11 766	10 528	11 144

Nyckeltal inklusive intresseföretag, se sid 13

Nordbanken Holding AB (publ) inklusive intresseföretag
Delårsrapport för januari-september 1998

Föreliggande rapport utgör tillsammans med rörelserapporten för MeritaNordbankengruppen Nordbanken Holdings delårsrapport.

Nordbanken Holding AB och Merita Abp är ägarbolag till MeritaNordbanken Abp, moderbolag i MeritaNordbankenkoncernen. MeritaNordbankenkoncernen och de två ägarbolagen bildar tillsammans MeritaNordbankengruppen.

Den 1 april 1998 överlät Nordbanken Holding genom apport hela sitt aktieinnehav i Nordbanken till MeritaNordbanken Abp mot aktier i bolaget. På motsvarande sätt överlät Merita Abp den 31 mars hela sin affärsverksamhet genom verksamhetsöverlåtelse till MeritaNordbanken Abp mot aktier i bolaget. Efter att båda bolagen hade överfört sin affärsverksamhet uppstod MeritaNordbankenkoncernen. Ökningarna av aktiekapitalet i MeritaNordbanken Abp infördes i handelsregistret den 18 april 1998.

Enligt samverkansavtal av den 13 oktober 1997 förvaltas Nordbanken Holding AB, Merita Abp och MeritaNordbankenkoncernen som en enhet. I syfte att uppnå detta föreskrivs i avtalet bland annat att eventuella skillnader i ägarbolagens kapitalstruktur och tillgångar och skulder inklusive likvida medel inte skall påverka respektive aktieägarkollektivs ställning i ekonomiskt avseende och att Nordbanken Holding AB respektive Merita Abp skall medverka till att medel överförs mellan MeritaNordbanken och ägarbolagen om så erfordras.

Aktieägarna i Nordbanken Holding och Merita Abp har rätt till 60 respektive 40 procent av hela gruppens kapital.

MeritaNordbankengruppens rörelserapport inklusive resultaträkningar och balansräkningar är en väsentlig och integrerad del av Nordbanken Holdings delårsrapport. För att belysa Nordbanken Holdings ekonomiska utveckling och ställning strikt från bolagets synpunkt presenteras i det följande även resultaträkningar och balansräkningar för Nordbanken Holding inklusive intresseföretaget MeritaNordbanken.

Resultatet i Nordbanken Holding uppgick till 31 mkr exklusive intresseföretag. Nordbanken Holdings andel (60 %) av MeritaNordbankenkoncernens resultat upptas bland intresseföretagsandelar, där även justeringen om 589 mkr enligt samverkansavtalet ingår. Resultatet motsvarar härefter 60 procent av hela MeritaNordbankengruppens resultat och uppgick till 4 061 mkr.

Med tillägg för andel i intresseföretags kapital och efter justering på grund av samverkansavtalet motsvarar Nordbanken Holdings eget kapital 60 procent av hela MeritaNordbankengruppens eget kapital, dvs. 27 145 mkr.

Delårsrapport Nordbanken Holding AB (publ)

Resultaträkningar

	Nordbanken Holding inklusive intresseföretag			Nordbanken Holding AB*		
		Pro forma				
Miljoner kronor	Jan - sep 1998	Jan – sep 1997	Helår 1997	Jan - sep 1998	Jan - sep 1997	Helår 1997
Anteciperad utdelning						4 934
Räntenetto	51			51		
Kostnader	-8			-8		
Resultatandel i intresseföretag	3 441					
		4 361	5 614			
Justering enligt samverkansavtal	589					
Resultat före skatt	**4 073**	**4 361**	**5 614**	**43**		**4 934**
Skatter	-12			-12		
Periodens resultat	**4 061**	**4 361**	**5 614**	**31**		**4 934**

Balansräkningar

	Nordbanken Holding inklusive intresseföretag			Nordbanken Holding AB*		
		Pro forma				
Miljoner kronor	30 sep 1998	30 sep 1997	31 dec 1997	30 sep 1998	30 sep 1997	31 dec 1997
Aktier i intresseföretag	25 369		20 512	13 239		13 053
Långfristiga fordringar			1 981			1 981
Kortfristiga fordringar	2 042		1 914	2 042		1 914
Summa tillgångar	**27 411**		**24 407**	**15 281**		**16 948**
Eget kapital , not 1	27 145	22 671	24 356	15 015		16 897
Kortfristiga skulder	266		51	266		51
Summa eget kapital och skulder	**27 411**		**24 407**	**15 281**		**16 948**

* Nordbanken Holding AB registrerades den 8 oktober 1997. Bolagets första räkenskapsår omfattade således 8.10.1997 tom 31.12.1997.

Not 1. Eget kapital

		Pro forma	
Miljoner kronor	30 sep 1998	30 sep 1997	31 dec 1997
Eget kapital exklusive intresseföretag	15 015		16 897
Kapitalandel i intresseföretag	11 964		
		22 671	7 459
Justering enligt samverkansavtal	166		
Eget kapital inklusive intresseföretag	27 145	22 671	24 356

Nyckeltal inklusive intresseföretag, se sid 13