

Helsinki/Tukholma 16.2.2000

Tämä tilinpäätöstiedote koskee MeritaNordbanken-ryhmää, jonka muodostaa Nordic Baltic Holding -konserni. Konsernin emoyhtiö on Nordic Baltic Holding (NBH) AB (publ). Se omistaa suoraan ja epäsuorasti (Merita Oyj:n kautta) MeritaNordbanken Oyj:n, jonka konserniin Merita Pankki Oyj ja Nordbanken AB (publ) kuuluvat. Katso myös sivu 10.

MeritaNordbanken-ryhmä/Nordic Baltic Holding:**Tilinpäätöstiedote 1999:**

Hyvä tuloskehitys jatkuu, oman pääoman tuotto edelleen hyvä
Omistusyhtiö noteerataan Tukholmassa ja Helsingissä

- MeritaNordbanken-ryhmän liikevoitto oli 1 386 miljoonaa euroa (12,2 mrd SEK)
- Liikevoitto ilman vertailua vaikeuttavia eriä kasvoi 10 prosenttia 1 272 miljoonaan euroon (11,2 mrd SEK)
- Oman pääoman tuotto oli 20,9 prosenttia (ilman vertailua vaikeuttavia eriä 20,6 prosenttia)
- Voitto osaketta kohti oli 0,53 euroa (4,64 kruunua)
- Hallitus ehdottaa osingoksi 1,75 kruunua osakkeelta
- Liikevoitto kasvoi vuoden 1999 viimeisellä neljänneksellä 19 prosenttia edellisestä neljänneksestä ja oli 335 miljoonaa euroa (2,9 mrd SEK)
- Uusi rakenne, jossa yksi omistusyhtiö, toteutettiin
- Christiania Bankin osakkeenomistajille suunnattua 24,3 miljardin Norjan kruunun käteistarjousta jatkettiin
- Keskittyminen ydinliiketoimintoihin jatkuu; Kiinteistöyhtiö Aleksia myydään
- MeritaNordbanken on maailman parhaita verkkopankkitoiminnassa, Internet-asiakkaita yli miljoona
- Internetin käytön laajenemisen arvioidaan luovan edellytykset 250-300 miljoonan euron vuotuisen tulosparannukseen kolmen vuoden kuluessa
- Rahastojen, henkivakuutusten ja asuntoluottojen kehitys edelleen vahvaa

MeritaNordbanken on Pohjoismaiden johtava pankkiryhmä, joka tarjoaa monipuolisen valikoiman rahoitusalan tuotteita ja palveluja. Ryhmällä on yli 6,5 miljoonaa henkilöasiakasta ja 400 000 yritys- ja yhteisöasiakasta. Palveluverkostoon kuuluu noin 700 konttoria Suomessa ja Ruotsissa sekä yli 1 000 postitoimipaikkaa Ruotsissa. Ryhmän tehokkaita puhelin- ja Internet-pankkipalveluita käyttää jo yli miljoona asiakasta. Hoidossa olevat säästövarat ovat yli 75 miljardia euroa. Pohjoismaiden ulkopuolella ryhmä on edustettuna 19 maassa. Nordic Baltic Holding (NBH) AB (publ) on konsernin emoyhtiö. Nordic Baltic Holding noteerataan Tukholman ja Helsingin arvopaperipörssissä.

Konserniviestintä Helsinki puh + 358 9 165 42656
Tukholma puh + 46 8 614 8627

Investor Relations Tukholma puh + 46 8 614 7850
Helsinki puh + 358 9 165 43041

Tulos 1999

(Vertailu vuoteen 1998)

Tulos, oman pääoman tuotto ja voitto osaketta kohti

MeritaNordbanken-ryhmän liikevoitto kasvoi prosenttia ja oli 1 386 miljoonaa euroa (1 370).

Ilman vertailua vaikeuttavia eriä liikevoitto oli 1 272 miljoonaa euroa (1 159), 10 prosenttia edellisvuotista suurempi. Vertailua vaikeuttavia eriä on muodostunut liiketoiminnan uudelleenjärjestelyn yhteydessä vuonna 1997 tapahtuneen yhdistymisen jälkeen. Tarkempi erittely on jäljempänä.

Oman pääoman tuotto oli 20,9 prosenttia (14,3). Ilman vertailua vaikeuttavia eriä oman pääoman tuotto oli 20,6 prosenttia (18,7).

Nordic Baltic Holdingin voitto osaketta kohti oli 0,53 euroa (4,64 kruunua).

Tuotot

Tuotot olivat yhteensä 3 025 miljoonaa euroa (3 351). Tuotot ilman vertailua vaikeuttavia eriä olivat 2 911 miljoonaa euroa (2 986).

Rahoituskate oli 1 798 miljoonaa euroa (1 818). Kehitykseen on vaikuttanut lyhyiden korkojen keskimäärin matalampi taso edelliseen vuoteen verrattuna. Sen seurauksena ottolainauksen marginaalit sekä omien varojen tuotto ovat muodostuneet pienemmiksi. Myös asteittainen korkoriskien vähentäminen ja maksuvalmiuden parantaminen ennen vuoden vaihdetta heikensi volyymien kasvun vaikutusta.

Palkkiotuotot kasvoivat nettomääräisesti 14 prosenttia 822 miljoonaan euroon. Rahastojen vahva myynti yhdistyneenä voimakkaaseen arvonnousuun merkitsi rahastotoiminnan palkkioiden kasvua 26 prosentilla. Arvopaperikaupan, -säilytysten ja investointipankkitoiminnan tuotot kehittyivät myös hyvin.

Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot olivat 105 miljoonaa euroa (445). Ilman vertailua vaikeuttavia eriä tulos oli -9 miljoonaa euroa verrattuna 138 miljoonan euron voittoon edellisenä vuotena. Heikentymisen taustalla ovat markkinakorkojen muutokset; varsinkin toisella neljänneksellä pitkät korot nousivat voimakkaasti. Korkokehitys jatkui nousevana myös loppuvuonna, mutta heilahtelut olivat suuria. Koron nousu alentaa välittömästi velkakirjojen markkina-arvoa, joka kuitenkin asteittain palautuu arvopaperien jäljellä olevana juoksuaikana.

Korkojen nousun tulosvaikutusta lievensi ryhmän korkoriskin asteittainen vähentäminen vuoden aikana. Vuoden lopussa oli vaihtuviin vastaaviin kirjattavien arvopaperien duraatio 1,6 vuotta. Vaihtuviin vastaaviin luettavien arvopaperien korkohintariski oli VaR:illa mitattuna 17,9 miljoonaa euroa. VaR ottaa huomioon portfoliovaikutukset ja todelliset korkovaihtelut.

Muut tuotot supistuivat 18 prosenttia 300 miljoonaan euroon. Tämä johtui pääosin siitä, että Nordisk Rentingin positiivinen tulosvaikutus jäi pienemmäksi kuin vuonna 1998.

Kulut supistuivat

Kulut supistuivat yhteensä 7 prosenttia 1 714 miljoonaan euroon. Vertailua vaikeuttavilla erillä oikaistuna kulut vähenivät 1 prosentilla. Supistuminen on tulosta jatkuvasti hyvästä kustannusten hallinnasta sekä lisääntyneestä tuottavuudesta ja toiminnan tehostamisesta.

Henkilöstökulut olivat 787 miljoonaa euroa ja vähenivät siten 11 prosenttia. Ilman vertailua vaikeuttavia eriä vähennys oli 4 prosenttia.

Henkilöstömäärä vähenee suunnitelmien mukaisesti. Yhdistymisen jälkeen lukumäärä on vähentynyt bruttomääräisesti 1 500 henkilöllä. Henkilöstömäärä on lisääntynyt 500 henkilöllä muun muassa Baltian toiminnan laajentamisen ja Varallisuuden hoidon/Henkivakuutuksen ja tietotekniikan henkilöresurssien vahvistamisen vuoksi. Vuoden lopussa pankkitoiminnassa työskenteli yhteensä noin 18 000 henkilöä.

Muut kulut olivat 927 miljoonaa euroa (972), jossa oli vähennystä 5 prosenttia. Ilman vertailua vaikeuttavia eriä muiden kulujen kasvu oli 2 prosenttia.

Luottotappiot vähenivät

Kotimarkkinoilla Ruotsissa ja Suomessa suhdannekehitys pysyi suotuisana. Sen ja luottoriskien hyvän hallinnan ansiosta luottotappiot olivat nettomääräisesti palautusten jälkeen 22 miljoonaa euroa (139). Luottotappiotaso oli historiallisen alhainen 0,04 prosenttia (0,2).

Kulujen suhde tuottoihin

Kulujen suhde tuottoihin oli 55 prosenttia ennen luottotappioita.

Kiinteistöomaisuuden arvonalennukset

Konsernin ulkomaisten kiinteistöjen arvioinnin seurauksena niiden arvoa alennettiin 34 miljoonaa euroa. Kiinteistöyhtiö Cityconin osakkeet luokiteltiin vaihto-omaisuudeksi ja arvostettiin sen vuoksi markkinahintaan, mikä rasitti tulosta 21 miljoonalla eurolla. Lisäksi on tehty 90 miljoonan euron varaus Aleksian myynnin yhteydessä mahdollisesti toteutuvaa tappiota varten.

Eläkesäätiöiden ylikatteen palautus

Konsernin eläkesäätiöiden ja eläkekassan omistusten arvonnousun johdosta tehtiin Ruotsin eläkesäätiöstä ylimääräinen 65 miljoonan euron (152) ylikatteen palaus.

Verot

Vuoden verokustannukset olivat 205 miljoonaa euroa, mikä merkitsi 17 prosentin verorasitusta. Suhteellisen alhainen veroaste johtuu kiinteistökannan arvonalennuksen ja uudelleenjärjestelyn yhteydessä syntyneen alijäämävähennyksen käyttämisestä.

Oma pääoma

Ryhmän oma pääoma oli vuoden lopussa 5,5 miljardia euroa, kun siitä oli vähennetty 0,2 miljardin euron varaus Merita Oyj:n osakkeiden lunastusta varten

Ensisijaisen oman pääoman suhde riskisaamisiin oli vuoden lopussa 8,3 prosenttia (7,3) ja vakavaraisuussuhde 12,0 prosenttia (9,9).

Ryhmän kasvustrategia edellyttää, että vakavaraisuussuhde pysyy tyydyttävällä tasolla. Pääomaa vahvistettiin viimeisellä neljänneksellä ottamalla yhteensä USD 850 miljoonan vastuudebenttuurilaina, josta USD 350 miljoonaa lasketaan ensisijaiseksi omaksi pääomaksi.

MeritaNordbanken pyrkii hyvin suunniteltuun pääomarakenteeseen. Tätä taustaa vasten harkitaan sekä konsernin liikekiinteistöjen arvonnousujen realisoimista Ruotsissa (runsaat 0,2 miljardia euroa) että ehdotusta, että yhtiökokous valtuuttaisi hallituksen ostamaan Nordic Baltic Holdingin osakkeita.

Tuloslaskelma ilman vertailua vaikeuttavia eriä *)

MeritaNordbankenin toiminnan alkuvaiheessa liiketoimintoja yhteensovitetään ja jalostetaan, millä on merkittävä vaikutus tuloskehitykseen. Jotta ryhmän liike tuloksen kehitystä olisi mahdollista arvioida näiden toimenpiteiden vaikutuksesta puhdistettuna, esitetään alla olevassa taulukossa liike tulos ilman vertailua vaikeuttavia eriä.

Vuoden 1999 liike tulokseen sisältyy Vakuutusosakeyhtiö Pohjolan osakkeista saatu myyntivoitto 114 miljoonaa euroa. Vuonna 1998 sisältyi vertailua vaikeuttavia eriä tulokseen yhteensä 211 miljoonaa euroa, pääosin myyntivoittoja osakeomistusten myynneistä ja kustannuksia rakennemuutoksista. Vuosineljänneksittäin kehitys on esitetty taulukossa sivulla 19.

	Miljoonaa euroa 1999	1998	Muutos %	Miljoonaa kruunua 1999
Rahoituskate	1 798	1 835	-2	15 848
Palkkiotuotot ja -kulut	822	722	14	7 243
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	-9	138		-74
Muut tuotot	300	291	3	2 647
Tuotot yhteensä	2 911	2 986	-3	25 664
Henkilöstökulut	-787	-818	-4	-6 938
Muut kulut	-927	-906	2	-8 173
Kulut yhteensä	-1 714	-1 724	-1	-15 111
Tulos ennen luottotappioita	1 197	1 262	-5	10 553
Luottotappiot, netto	-22	-139	-84	-195
Osuus pääomaosuusmenetelmällä yhdisteltyjen yritysten tuloksesta	97	36		863
Liikevoitto	1 272	1 159	10	11 221
*Vertailua vaikeuttavat erät				
	1999	1998		
Rahoituskate	—	-17		
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	114	307		
Tuotot, muut	—	75		
Henkilöstökulut	—	-63		
Muut kulut	—	-66		
Osuus pääomaosuusmenetelmällä yhdisteltyjen yritysten tuloksesta	—	-25		
Yhteensä	114	211		
Liikevoitto (sis. vertailua vaikeuttavat erät)	1 386	1 370		12 221

Realisoitumattomat arvonnousut

Korollisia arvopapereita, jotka kirjataan pysyviin vastaaviin, oli katsauskauden lopussa 5,8 miljardia euroa, mikä vastasi markkina-arvoa.

Vaihtuviin vastaaviin kirjattavat osakeomistukset, jotka arvostetaan alimman arvon periaatteen mukaisesti, olivat 0,5 miljardia euroa. Niiden realisoimaton arvonnousu oli 0,2 miljardia euroa. Ryhmän eläkesäätiöiden ja eläkekassan ylikate oli 0,5 miljardia euroa ylimääräisen hyvityksen jälkeen.

Neljäs vuosineljännes 1999

(Verrattuna kolmanteen vuosineljännekseen 1999)

Liikevoitto oli neljännellä neljänneksellä 335 miljoonaa euroa (282).

Tuotot yhteensä kasvoivat 788 miljoonaan euroon (682). *Rahoituskate* oli 457 miljoonaa euroa (439). Volyymien ja marginaalien kehitys vaikutti rahoituskatteeseen positiivisesti. *Palkkiotuotot ja -kulut* olivat 257 miljoonaa euroa (190), joka oli paras neljännesvuositulos ryhmän historiassa. Palkkioiden kasvu oli erittäin vahva rahastoissa, osakekaupassa, investointipankkitoiminnassa ja korttituotteissa. *Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot* olivat 17 miljoonaa euroa (-7). Korkosidonnaisten erien tulos oli -6 miljoonaa euroa (-40), valuuttasidonnaisten 16 miljoonaa euroa (19) ja osakesidonnaisten 7 miljoonaa euroa (14). *Muut tuotot* olivat 57 miljoonaa euroa (60).

Ryhmän *kulut* yhteensä olivat 481 miljoonaa euroa (405). *Henkilöstökulut* olivat 200 miljoonaa euroa (195). *Muut kulut* olivat 281 miljoonaa euroa (210). Kulujen nousu johtuu lähinnä Solo-konseptin lanseeraamiseen liittyvistä merkittävistä markkinointipanostuksista Ruotsissa ja korkeammista tietotekniikkakustannuksista (mm. verkkopalveluiden kehittäminen ja vuoteen 2000 liittyvät kustannukset).

Neljänneksen aikana nettomääräiset luottotappiot olivat vain 2 miljoonaa euroa (0). Ongelmaluottojen volyymi supistui nettomääräisesti 805 miljoonaan euroon (949), joka oli 1,2 (1,4) prosenttia luotoista. Luottotappiovarausaste oli 65 prosenttia (61).

Markkinat**Luotot**

Vuoden lopussa saamiset yleisöltä olivat 68,2 miljardia euroa. Lisäystä oli 1,1 miljardia euroa neljännen neljänneksen aikana. Vuoden aikana kasvu oli 8,4 miljardia euroa eli 14 prosenttia. Yritysluottojen markkinaosuudet olivat Suomessa 48,3 prosenttia (1998: 49,2) ja Ruotsissa 17,1 prosenttia (16,9).

Kotitalousluottojen volyymit kasvoivat sekä Suomessa että Ruotsissa. Markkinaosuus supistui 33,2 prosenttiin (35,1) Suomessa, mutta nousi 14,6 prosenttiin (14,0) Ruotsissa. Asuntoluottojen menestys jatkui Ruotsin asuntoluottomarkkinoilla ja markkinaosuus nousi 15,2 prosenttiin, kun se edellisessä vuodenvaihteessa oli 14,3 prosenttia.

Säästöt kasvoivat voimakkaasti

Koko MeritaNordbankenin hoidossa oleva asiakkaiden säästövarallisuus oli 75,8 miljardia euroa, mikä merkitsee 9,7 miljardin euron kasvua neljänneksen aikana ja 16,8 miljardin euron eli 28 prosentin kasvua vuoden aikana. Säästöihin luetaan tässä muun muassa pankkitalletukset, rahasto- ja vakuutussäästäminen, yhteisöjen varallisuuden hoito sekä yksityistalouksille suunnatut joukkolainat ja osakeindeksilainat.

Talletukset

Talletukset kasvoivat vuoden aikana 9 prosenttia 42,1 miljardiin euroon. Neljänneksen aikana lisäys oli 7 prosenttia. Varsinkin yritysten talletukset kasvoivat. Kotitalouksien talletukset pysyivät ennallaan. Markkinaosuus supistui hieman Suomessa. Ruotsissa yritysten talletusten markkinaosuus kasvoi, mutta kotitalouksien supistui.

Rahastoilla hyvä vuosi

Nettosäästöt MeritaNordbankenin rahastoihin olivat 2,4 miljardia euroa, josta 1,4 miljardia oli Ruotsin ja 1 miljardi Suomen markkinoilta. Nettosäästöjen markkinaosuus oli Ruotsissa 20,5 prosenttia ja Suomessa 30,6 prosenttia. Hoidossa oleva rahastovolyymi oli 18,2 miljardia euroa Ruotsissa ja 3,4 miljardia euroa Suomessa. Kasvua oli peräti 70 prosenttia (laskettuna euroina) Ruotsissa ja 79 prosenttia Suomessa. Koko rahastosäästämisen markkinaosuudet olivat vuoden lopussa 18,2 prosenttia Ruotsissa ja 28,6 prosenttia Suomessa.

Vakuutussäästäminen kasvoi voimakkaasti

Ruotsin ja Suomen vakuutustoiminnan maksutulo oli yhteensä 1 354 miljoonaa euroa. Säästäminen rahastosidonnaisiin henkivakuutuksiin lisääntyi erittäin voimakkaasti ja niiden maksutulo oli 661 miljoonaa euroa. Perinteisten henkivakuutusten maksutulo oli 693 miljoonaa euroa. Ruotsissa rahastosidonnaisten henkivakuutusten osuus maksutulosta on hallitseva, 409 miljoonaa euroa yhteensä 549 miljoonasta eurosta. Markkinaosuus yli kaksinkertaistui 9,4 prosenttiin. Suomessa sijoitettiin eniten varoja perinteisiin henkivakuutuksiin, 553 miljoonaa euroa, yhteensä 805 miljoonasta eurosta. Vakuutuskanta oli 5 miljardia euroa, josta 1,5 miljardia rahastosidonnaisissa henkivakuutuksissa.

Internetin käyttö kasvaa ripeästi, yli miljoona asiakasta, positiivinen tulosvaikutus

Yli miljoonalla asiakkaalla on mahdollisuus käyttää MeritaNordbankenin Internet-palveluja ja määrä kasvaa edelleen nopeasti. Nyt tavoitteena on ylittää 2 miljoonaa vuoden 2001 alkuun mennessä. Internetissä tehtyjen maksujen määrä on lähes 4 miljoonaa kuukaudessa. Viime syksynä lanseerattiin Solo-konsepti Ruotsissa ja WAP-palvelut avattiin Suomessa.

MeritaNordbankenin edellytykset hyötyä verkkopalveluiden kehittämisestä ovat hyvät.

MeritaNordbankenilla on Pohjoismaiden suurin asiakaskanta, yli 6,5 miljoonaa henkilöasiakasta ja 400 000 yritysasiakasta. Lisäpotentiaalia syntyy, kun asiakaskanta kasvaa toiminnan laajentuessa Pohjoismaissa ja Itämeren alueella. Internet avaa uusia mahdollisuuksia moderniin maiden rajat ylittävään palveluun, josta on asiakkaille hyötyä.

Toiminta Internetissä supistaa lähes kaikkien tapahtumien ja pankkipalveluiden kuluja. Analyysit osoittavat, että suuria kustannussäästöjä voidaan saada aikaan maksuissa, pankki- ja postisiirroissa, luotoissa ja luottihakemuksissa, osakekaupassa, valuutan tilauksissa, korttitapahtumissa, korttien myöntämisessä, käteisen käsittelyssä, saldotiedusteluissa jne.

Sama koskee myös työprosessien muuttumista. Internet vahvistaa käynnissä olevaa kehitystä kohti pienempää henkilöstömäärää konttoreissa, pienempiä konttoritiloja ja uudenlaisia konttoreita, jotka keskittyvät neuvontaan ja myyntiin.

Uusista palveluista saadaan uusia palkkiotuottoja. Tällaisia ovat esimerkiksi liittymissopimukset, erilaiset elektroniset maksut, elektroninen tunnistus ja elektroninen allekirjoitus. Myös uusia tuottolähteitä, kuten elektronisen kaupan maksupalkkiot ja tuotot muiden toimijoiden tuotteiden jakelusta, on ennakoitavissa. Tuottoja lisäävät edelleen myös kasvaneet volyymit kulutusluotoissa, opintolainoissa, osakekaupassa, rahastoissa ja tehokkaammassa ristiinmyynnissä.

Internetin vaikutusta MeritaNordbankenin tulevien vuosien tuottoihin ja kuluihin on luonnollisesti vaikea arvioida. Kehitys on nopeaa ja monia tekijöitä on vaikea mitata. Karkeana arviona voidaan esittää, että kolmen vuoden tähtäyksellä vuotuinen 250-300 miljoonan euron positiivinen tulosvaikutus voisi olla realistinen.

Tulos liiketoiminta-alueittain

MeritaNordbankenin toiminta on ryhmitelty viiteen liiketoiminta-alueeseen: Vähittäispankkitoiminta, Corporate, Markets, Varallisuuden hoito/Henkivakuutus ja Kiinteistöt. Lisäksi organisaatioon kuuluvat Varainhallinta ja Muut toiminnot. Liiketoiminta-alueiden tulostulosvastuu on hajautettu, asiakkaalta saadut tuotot sisältyvät periaatteessa kokonaisuudessaan asiakasvastuuyksikön tuloslaskelmaan ja taseeseen. Asiakasvastuulliselle yksikölle kohdistetaan pääomaa ja yksikön tulosta verrataan sen omaan tuottotavoitteeseen. Pääoma on tähän asti jaettu pääasiassa vakavaraisuussääntöjen mukaisesti. Vuoden 1999 aikana kehitettiin malli riskipainotetun pääoman laskemiseksi. Malli otettaneen käyttöön tämän vuoden aikana.

Tulos liiketoiminta-alueittain								
Miljoonaa euroa	Vähittäis-pankki-toiminta	Suur-yritykset	Markets	Varallisuuden hoito	Kiinteistöt	Varainhallinta	Muut	Yhteensä
Liikevoitto/tappio								
Vn 4, 1999	228	78	28	66	-22	23	-66	335
Vn 3, 1999	216	62	-2	48	-11	10	-41	282
Vn 2, 1999	189	85	-3	60	-12	-17	-22	280
Vn 1, 1999	197	53	29	47	-11	71	103	489
1999	830	278	52	221	-56	87	-26	1 386
1998	745	57	36	160	-114	296	190	1 370

Vähittäispankkitoiminnan tulos parani ja oman pääoman tuotto oli vahva

Vähittäispankki muodostaa merkittävimmän osan MeritaNordbankenin liiketoiminnasta ja sen tulos vuonna 1999 oli 830 miljoonaa euroa, jossa kasvua oli edellisvuoteen 85 miljoonaa euroa. Vuoden aikana vallinneen matalamman korkotason johdosta varainhankinnan marginaalit supistuivat hieman,

mutta volyyminen kasvu varsinkin asuntoluotoissa, pitkäaikaisessa säästämässä ja korttimaksuissa vaikutti tuottokehitykseen positiivisesti. Tuotot supistuivat kuitenkin hieman edellisvuodesta.

Toiminnan jatkuvan tehostamisen ansiosta kulut supistuivat kuitenkin edellisvuoteen verrattuna ja aiemmin kirjattujen luottotappioiden merkittävien palautusten johdosta nettomääräiset luottotappiot pysyivät historiallisen alhaisella tasolla.

Vähittäispankille kohdistetun pääoman tuotto oli 26 prosenttia ja kulujen suhde tuottoihin 59 prosenttia.

Corporaten tulos kasvoi

Corporaten tulos oli 278 miljoonaa euroa, jossa kasvua oli 221 miljoonaa euroa edellisvuoteen verrattuna. Silloin tulosta heikentänyt matalatuottoisten erien vaikutus ei enää vuonna 1999 tuntunut. Edellisen vuoden tulosta rasitti myös 84 miljoonan euron varaus, joka kohdistui kansainvälisiin luottoriskeihin. Varsinkin vuoden 1999 ensimmäisen puoliskon aikana lisääntyneiden volyymien, vakaiden marginaalien ja myyntivoittojen ansiosta tuotot kasvoivat 55 prosenttia.

Kulut lisääntyivät 17 prosenttia mm. Corporate finance –toiminnan vahvistamisen vuoksi. Edellisvuonna tehtyjen luottotappiovarausten arvioidaan edelleen kattavan hyvin jäljellä olevat kansainväliset luottotappioriskit. Luottotappiot olivat nettomääräisesti positiiviset. Kohdistetun pääoman tuotto oli 14 prosenttia.

Marketsin tulos heikkeni

Marketsin tulos oli 52 miljoonaa euroa. Vuoden tulos supistui 17 miljoonalla eurolla edellisvuoteen verrattuna, kun otetaan huomioon 33 miljoonan euron tappiovaraus, joka tehtiin vuonna 1998 ohjeiden vastaisten osakekauppojen vuoksi. Heikentymisen taustalla on lähinnä rahamarkkinakaupan tuottojen heikko kehitys. Valuuttakaupan kannattavuus pysyi hyvänä, vaikka euroon siirtyminen on pienentänyt valuuttakaupan volyymeja. Vilkas vaihto osakemarkkinoilla kasvatti osakekaupan tuottoja. Liiketoiminta-alueen kulut vähenivät muun muassa järjestelmäkehityksen kulujen supistumisen ansiosta.

Rahastosäästäminen voimakasta

Varallisuuden hoidon/Henkivakuutuksen tuotetulos, joka käsittää kaikki varallisuuden hoidon tuotot sekä kulut hallinnoinnista, myynnistä ja jakelusta, kasvoi peräti 51 prosenttia 166 miljoonaan euroon. Henkilöasiakkaiden kasvava kiinnostus pitkäaikaiseen säästämiseen ja yritysten aktiivinen varojen hoito vauhdittivat myyntiä vuoden aikana. Ruotsissa markkinaosuus kasvoi jälleen. Se ja osakesidonnaisen säästämisen voimakas arvonnousu varsinkin vuoden loppupuolella, kasvatti koko hoidossa olevaa volyymia 60 prosentilla 33,0 miljardiin euroon. Tuotot kasvoivat 34 prosentilla 270 miljoonaan euroon. Hallintakulut kasvoivat 19 prosenttia lähinnä tuotevalikoiman laajentamisen vuoksi. Liiketulos ennen myynti- ja jakelukustannuksia oli 221 miljoonaa euroa (160).

Kiinteistöjen myynti jatkuu

Kiinteistöjen tulos oli ennen 145 miljoonan euron arvonalennusta 56 miljoonaa euroa tappiollinen (-114). Tappion supistuminen johtuu matalammasta korkotasosta ja liiketoimintaan liittymättömän kiinteistökannan pienenemisestä. (Katso myös Aleksian myynti jäljempänä).

Korkojen nousu vaikutti Treasuryn tulokseen

Treasuryn tulos oli 87 miljoonaa euroa, mikä on 209 miljoonaa vähemmän kuin edellisenä vuotena. Vuoden toisella neljänneksellä markkinakorkojen laskutrendi kääntyi nousuun sekä Suomessa että Ruotsissa, mikä vaikutti negatiivisesti Treasuryn korkoinstrumentteihin, jotka arvostetaan markkina-arvoon. Korkoriskiä alennettiin asteittain vuoden aikana.

Kohtaan Muut sisältyvät tuotot ja kulut, jotka eivät suoraan kuulu mihinkään liiketoiminta-alueeseen, kuten voitto Pohjolan osakkeiden myynnistä, tuottojen ja kulujen siirrot liiketoiminta-alueiden välillä sekä konsernitason eliminoinnit.

24,3 mrd Norjan kruunun käteistarjous Christiania Bankin osakkeenomistajille

Ostotarjousta on pidennetty 3. maaliskuuta 2000 asti. Sen ehtona on muun muassa, että osakkeenomistajat, jotka omistavat yli 90 prosenttia osakepääomasta, hyväksyvät tarjouksen ja että Norjan viranomaiset hyväksyvät kaupan.

Baltian investoinnit

Baltian maat muodostavat markkinan, jolla on hyvät kasvumahdollisuudet. Alueen merkitys kasvaa Suomen ja Ruotsin ulkomaankaupassa. Siksi vuoden aikana perustettiin uusi aluepankki Baltian maihin ja Puolaan. Näitä maita pidetään osana ryhmän kotimarkkina-alueita. Toimintaa on Virossa, Latviassa, Liettuassa ja Puolassa. Vuoden 2000 alussa ostettiin Société Généraleltä Riikan ja Vilnan toiminnot.

Nordic Baltic Holding (NBH) AB (publ)

MeritaNordbanken-ryhmä on toteuttanut ryhmän kahden omistusyhtiön yhdistämisen. Vuoden 2000 alusta alkaen ryhmällä on ollut yksi holdingyhtiö - Nordic Baltic Holding - jonka osake noteerataan kruunuina ja euroina Tukholman arvopaperipörssissä sekä euroina Helsingin Pörssissä.

Kahden omistusyhtiön yhdistyttyä yhtiörakenteesta johtunut osakkeiden kurssiero poistui. Oman pääoman hankinta ja yritysjärjestelyt helpottuvat. Osakkeesta tulee läpinäkyvämpi rahoitusmarkkinoilla, osakekaupan likviditeetti paranee ja paino joissakin indekseissä kasvaa. Pääoman sitoutuminen vähenee, koska osinko voidaan jakaa nopeammin liiketoimintaa harjoittavista tytäryhtiöistä Nordic Baltic Holdingin osakkeenomistajille. Ryhmälle yksinkertaisempi rakenne merkitsee operatiivisten ja juridisten riskien pienenemistä.

Vaihtotarjouksen päättyessä olivat vaihtotarjouksen hyväksyneet osakkeenomistajat, joilla on 95,9 prosenttia kaikista osakkeista. Jäljellä olevien Meritan osakkeiden lunastusmenettely on aloitettu. Meritan vaihtovelkakirjojen haltijoista hyväksyi vaihtotarjouksen 91,2 prosenttia. Vaihdon yhteydessä Nordbanken Holding laski liikkeeseen yhteensä 815 800 287 uutta osaketta. Sen jälkeen osakkeiden lukumäärä oli 2 091 067 728 ennen vaihtovelkakirjojen konvertointia. Konvertoinnin seurauksena osakemäärä voi kasvaa enintään 23 206 200 uudella osakkeella.

Tammikuussa 2000 Nordbanken Holding vaihtoi nimekseen Nordic Baltic Holding (NBH) AB (publ). Sen kotipaikka on Ruotsi. Pankkikonsernin emoyhtiön, MeritaNordbanken Oyj:n, kotipaikka on Suomi.

Rating

Luokituslaitokset Moody's Investors Service, Standard & Poor's ja Fitch IBCA vahvistivat ryhmän luokitukset sen jälkeen, kun ostotarjous Christiania Bankin osakkeenomistajille ja vaihtotarjous Meritan osakkeenomistajille oli julkistettu.

Yhteistyö Ruotsin postin kanssa

Nordbankenilla on ollut monta vuotta yhteistyötä Ruotsin postin kanssa. Syksyllä 1999 posti päätti irtisanoa yhteistyösopimuksen, joka lakkaa 1.4.2001. Yhteistyö on ollut tärkeää pankille monien vuosien ajan, mutta teknisen kehityksen myötä ja itsepalveluiden käytön lisääntyttyä sen merkitys on vähentynyt.

Sopimuksen irtisanomisesta lähtien Nordbanken on harkinnut erilaisia vaihtoehtoja postin palvelulle. Suunnitelmissa on muun muassa konttorien ja palvelupisteiden perustaminen. Palvelukonseptia, jota on syksystä 1996 lähtien tarjottu tavaramerkillä Postipankki, tullaan jatkamaan osittain muunneltuna. Asiakkaille tarjotaan jatkossa vastavanlaista palvelua sekä jo olemassa olevista että kehitteillä olevista jakelukanavista.

Kiinteistöjen myynti - Aleksia

Tammikuussa 2000 päätettiin toteuttaa Kiinteistöyhtiö Aleksian osakkeiden myynti ja listaus pörssiin. Myynti ja hinnan asettaminen tapahtuvat alustavan arvion mukaan helmikuussa 2000.

Vuosi 2000

Ryhmän vuosituhannen vaihde sujui ilman toiminnallisia ongelmia tai muita häiriöitä.

Osakkeen noteeraukset

Nordic Baltic Holding noteerataan Tukholman ja Helsingin arvopaperipörssissä. Helsingin Pörssissä osakkeella käydään kauppaa osaketalletustodistuksina (Finnish Depository Receipts, FDR) ja noteerataan euroina. Tukholman arvopaperipörssissä osake noteerataan Ruotsin kruunuina ja lokakuusta 1999 lähtien myös euroina.

Osakekurssin kehitys

Nordbanken Holdingin kurssi laski vuoden 1999 aikana 3,8 prosenttia. Vuoden lopussa MeritaNordbankenin yhteenlaskettu markkina-arvo oli 12,3 miljardia euroa.

Voitto-osuudet

Vuoden tulos merkitsee sitä, että Suomen ja Ruotsin henkilöstörahastoihin siirretään enimmäismäärä (18 200 kr) kokoaikaista työntekijää kohden. Voitto-osuuksien kokonaismäärä on 35 miljoonaa euroa.

Osinko

Hallitus ehdottaa, että Nordic Baltic Holdingin osakkeenomistajille jaetaan osinkona 1,75 kruunua osakkeelle. Koko osinkosumma, laskettuna tilinpäätöspäivän kurssiin, on 427 miljoonaa euroa.

Yhtiökokous

Nordic Baltic Holdingin (NBH) AB (publ) yhtiökokous pidetään 11. huhtikuuta 2000 klo 14 (Ruotsin aikaa) Tukholmassa. Yhtiökokoukseen voi osallistua myös Helsingissä klo 15 (Suomen aikaa) videon välityksellä.

Tukholma/Helsinki 16. helmikuuta 2000

Hans Dalborg

Konsernijohtaja ja toimitusjohtaja

Lisätietoja:

Hans Dalborg, konsernijohtaja ja toimitusjohtaja, p. +46 8 614 7800

Arne Liljedahl, varatoimitusjohtaja, Taloushallinto ja Control, p. +46 8 614 7996, +46 70 566 7121

Björn Westberg, Investor Relations, p. 46 8 614 7850, +46 70 590 5552

Taina Mäkijärvi, Investor Relations, p. 09 165 43041, 050-61 707

www.meritanordbanken.com

Tulosraportointi 2000

MeritaNordbanken-ryhmän tulostiedotteet julkaistaan

Vuoden 1999 vuosikertomus ilmestyy maaliskuun puolessa välissä

1. neljännes 28.4.

2. neljännes 23.8.

3. neljännes 24.10.

Taulukot

Tuloslaskelma

Tase

Tunnusluvut

Osakekohtaiset tiedot

Tulos vuosineljänneksittäin

Ongelmaluotot

Tulos liiketoiminta-alueittain

Juridinen rakenne

Liitteet

A. Merita Pankki Oyj

B. Nordbanken AB (publ)

Tuloslaskelma

	Miljoonaa euroa		Muutos %	Milj. kruunua 1999
	1999	1998		
Korkotuotot	4 734	5 099	-7	41 734
Korkokulut	-2 936	-3 281	-11	-25 886
Rahoituskate, liite 1	1 798	1 818	-1	15 848
Palkkiotuotot ja -kulut, liite 2	822	722	14	7 243
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot, liite 3	105	445	-76	926
Muut tuotot, liite 4	300	366	-18	2 647
Tuotot yhteensä	3 025	3 351	-10	26 664
Henkilöstökulut	-787	-881	-11	-6 938
Muut kulut, liite 5	-771	-803	-4	-6 799
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-156	-169	-8	-1 374
Kulut yhteensä	-1 714	-1 853	-7	-15 111
Tulos ennen luottotappioita	1 311	1 498	-12	11 553
Luottotappiot, netto, liite 6	-22	-139	-84	-195
Osuus pääomaosuusmenetelmällä yhdisteltyjen yritysten tuloksesta	97	11		863
Liikevoitto	1 386	1 370	1	12 221
Kiinteistöjen arvonalennukset	-145	-617	-76	-1 283
Eläkesäätiön/-kassan ylikatteen palautus	65	152	-57	573
Tuloverot	-205	-198	4	-1 804
Vähemmistöosuus	-3	-3	0	-31
Tilikauden voitto	1 098	704	56	9 676

Liite 1: Korkotuotot ja -kulut

	Miljoonaa euroa		Muutos %	Milj. kruunua 1999
	1999	1998		
Korkotuotot				
Saamisista luottolaitoksilta	530	586	-10	4 673
Saamisista yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	3 536	3 706	-5	31 168
Saamistodistuksista	652	774	-16	5 747
Muut korkotuotot	16	33	-52	146
Korkotuotot yhteensä	4 734	5 099	-7	41 734
Josta leasingkate	49	48	2	435

	Miljoonaa euroa		Muutos	Milj. kruunua
	1999	1998	%	1999
Korkokulut				
Veloista luottolaitoksille ja keskuspankeille	716	815	-12	6 312
Talletuksista ja muista veloista yleisölle	699	904	-23	6 160
Yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista	1 315	1 307	1	11 590
Veloista joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	171	207	-17	1 510
Pääomalainoista	20	22	-9	177
Muut korkokulut	15	26		137
Korkokulut yhteensä	2 936	3 281	-11	25 886
Rahoituskate	1 798	1 818	-1	15 848

Liite 2: Palkkiotuotot ja -kulut

	Miljoonaa euroa		Muutos	Milj. kruunua
	1999	1998	%	1999
Palkkiotuotot				
Arvopapereista	401	319	26	3 532
Maksuliikenteestä	219	193	13	1 930
Antolainauksesta	176	175	1	1 548
Takauksista	31	40	-23	276
Ottolainauksesta	28	29	-3	246
Muut palkkiotuotot	63	58	9	557
Palkkiotuotot yhteensä	918	814	13	8 089
Palkkiokulut				
Maksuliikenteestä	70	70		613
Arvopapereista	13	15		116
Muut palkkiokulut	13	7		117
Palkkiokulut yhteensä	96	92	4	846
Palkkiotuotot ja -kulut	822	722	14	7 243

Liite 3: Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot

	Miljoonaa euroa		Muutos	Milj. kruunua
	1999	1998	%	1999
Osakesidonnaiset erät				
Realisoituneet	166	396	-58	1 457
Realisoitumattomat	-8	-84	-90	-68
	158	312	-49	1 389
Korkosidonnaiset erät				
Velan lunastus	-	-35		-
Muut realisoituneet	24	120	-80	210
Realisoitumattomat	-148	-28		-1 301
	-124	57		-1 091
Muu arvopaperikauppa	0	-1		3
Valuuttatoiminnan nettotuotot	71	77	-8	625
Yhteensä	105	445	-76	926

Liite 4: Muut tuotot

	Miljoonaa euroa		Muutos %	Milj. kruunua 1999
	1999	1998		
Osinkotuotot	27	83	-67	240
Osakkeiden ja osuuksien luovutusvoitot	18	14	29	157
Osakkeiden ja osuuksien luovutusvoitot, konserniyhtiöt	16	17	-6	140
Kiinteistöjen luovutusvoitot, netto	–	-2		–
Tuotot saamisen turvaamiseksi hankituista kiinteistöistä	2	4	-50	14
Kiinteistötuotot	169	171	-1	1 494
Muut	68	79	-14	602
Yhteensä	300	366	-18	2 647

Liite 5: Muut kulut

	Miljoonaa euroa		Muutos %	Milj. kruunua 1999
	1999	1998		
Tietojenkäsittely	139	127	9	1 222
Markkinointi	66	62	6	578
Posti- ja puhelinkulut	74	73	1	655
Muut hallintokulut	189	188	1	1 666
Korvaukset Ruotsin Postille	80	86	-7	709
Vuokratkulut	89	120	-26	783
Kiinteistökulut	95	101	-6	838
Muut	39	46	-15	348
Yhteensä	771	803	-4	6 799

Liite 6: Luottotappiot, netto

	Miljoonaa euroa		Muutos %	Milj. kruunua 1999
	1999	1998		
Toteutuneet luottotappiot	838	395		7 381
Tilikauden aikana toteutuneet luottotappiot, joista on aiemmin tehty kohdistettu luottotappiovaraus	-795	-259		-7 006
Palautukset aikaisempina vuosina toteutuneista luottotappioista	-69	-49	41	-605
Tilikauden aikana tehdyt kohdistetut luottotappiovaraukset	224	282	-21	1 974
Kohdistettujen luottotappiovarausten peruutukset	-176	-230	-23	-1 549
Yhteensä	22	139	-84	195
Josta maariskivaraukset	20	29	-31	176

Lukuja laskettaessa on käytetty seuraavia valuuttakursseja

1 eur = 5,94573 mk (kiinteä kurssi)	1999	1998
1 eur = kr	1.1.-31.12.	1.1.-31.12.
Tuloslaskelma (keskimäärin)	8,8150	8,8202
Tase (kauden lopussa)	8,5625	9,4874

Tase

	Miljoonaa euroa		Milj. kruunua 1999
	1999	1998	
Vastaavaa			
Käteiset varat	2 693	996	23 056
Saamiset luottolaitoksilta	9 095	11 162	77 879
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	68 210	59 828	584 050
Korolliset arvopaperit			
Vaihto-omaisuus	8 469	9 997	72 513
Käyttöomaisuus	5 791	3 698	49 584
Osakkeet ja osuudet	658	517	5 631
Osakkeet ja osuudet tytär- ja osakkuusyhtiöissä	666	620	5 699
Aineettomat hyödykkeet	142	104	1 212
Aineelliset hyödykkeet			
Kiinteistöomaisuus	2 761	2 991	23 642
Muut aineelliset hyödykkeet	272	276	2 326
Muut varat	3 688	4 294	31 590
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	1 338	1 546	11 458
Laskennalliset verosaamiset	194	5	1 664
Vastaavaa yhteensä	103 977	96 034	890 304
Vastattavaa			
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	13 354	17 433	114 345
Talletukset	42 074	38 472	360 263
Muut velat yleisölle	1 924	2 052	16 473
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	28 094	22 687	240 557
Muut velat	6 756	6 312	57 834
Siirtovelat ja saadut ennakot	1 427	1 218	12 222
Pakolliset varaukset	234	186	2 005
Laskennalliset verovelat	438	292	3 747
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	4 099	2 546	35 103
Vähemmistöosuus	51	65	440
Velat yhteensä	98 451	91 263	842 989
Oma pääoma			
Osakepääoma	1 099	2 340	9 410
Ylikurssirahasto	983	320	8 417
Sidotut rahastot	629	474	5 385
Vapaat rahastot	1 717	933	14 427
Tilikauden voitto	1 098	704	9 676
Oma pääoma yhteensä	5 526	4 771	47 315
Vastattavaa yhteensä	103 977	96 034	890 304
Vakavaraisuus			
Vakavaraisuuspääoma	8 208	6 290	70 279
Riskisijoitukset	68 452	63 732	586 122
Vakavaraisuus, %	12,0	9,9	12,0
Ensisijainen pääoma/riskisijoitukset, %	8,3	7,3	8,3

Johdannaissopimukset

	1999		1998	
	Suojaamis- tarkoituksessa tehdyt	Muut	Suojaamis- tarkoituksessa tehdyt	Muut
Nimellisarvo				
Korkojohdannaiset				
Termiinisopimukset	2 630	148 065	–	187 118
Optiosopimukset				
Ostetut	5	842	–	1 545
Asetetut	–	4 427	–	1 987
Koronvaihtosopimukset	15 622	112 496	3 494	98 646
Valuuttajohdannaiset				
Termiinisopimukset	4 389	61 772	29 762	40 364
Optiosopimukset				
Ostetut	–	2 167	–	1 685
Asetetut	–	2 135	–	1 668
Koron- ja valuutanvaihtosopimukset	4 020	4 611	1 858	2 663
Osakejohdannaiset				
Termiinisopimukset	–	56	–	146
Optiosopimukset				
Ostetut	418	21	236	19
Asetetut	213	9	168	15
Muut johdannaiset	–	113	–	32
Yhteensä	27 297	336 714	35 518	335 888
Miljoonaa kruunua	233 724	2 883 119		

	Miljoonaa euroa		Milj. kruunua
	1999	1998	1999
Sopimusten luottovasta-arvot			
Korkojohdannaissopimukset	1 923	2 695	16 463
Valuuttajohdannaissopimukset	2 169	2 318	18 570

Taseen ulkopuoliset sitoumukset

	Miljoonaa euroa		Milj. kruunua
	1999	1998	1999
Takaukset	5 115	4 946	43 801
Luottolupaukset	7 200	4 683	61 653
Käyttämättömät limiitit	8 304	5 200	71 102
Muut	1 937	880	16 587
Yhteensä	22 556	15 709	193 143
Josta osakkuusyhtiöiden puolesta	46	15	390

Tunnusluvut	1999	1998
Vakavaraisuus, %	12,0	9,9
Ensisijainen pääoma/riskisijoitukset, %	8,3	7,3
Rahoituskate/keskimääräinen taseen loppusumma, %	1,8	1,9
Liikevoitto/keskimääräinen taseen loppusumma, %	1,4	1,4
Oman pääoman tuotto, %	20,9	14,3
- poislukien vertailua vaikeuttavat erät	20,6	18,7
Kulu/tuotto -suhde		
- ennen luottotappioita	55	55
- luottotappioiden jälkeen	56	59
Epävarmat saamiset/luotonanto vuoden alussa, %	1,2	1,7
Luottotappiot/luotonanto vuoden alussa, %	0,04	0,2
Henkilöstö keskimäärin	18 896	19 741
- josta varsinainen pankkihenkilöstö	18 032	18 346
Osakekohtaiset tiedot	1999	1998
<i>Osakkeiden määrä kauden lopussa, milj. kpl</i>		
Nordic Baltic Holding AB	2 091,1	2 123,9
- kaikkien vaihto-oikeuksien käyttämisen jälkeen	2 114,3	2 151,0
<i>Tulos/osake</i>		
Nordic Baltic Holding AB kaikkien vaihto-oikeuksien käyttämisen jälkeen	0,53 eur	0,33 eur
- poislukien vertailua vaikeuttavat erät	0,51 eur	0,42 eur
<i>Oma pääoma/osake</i>		
Nordic Baltic Holding AB kaikkien vaihto-oikeuksien käyttämisen jälkeen	2,68 eur	2,29 eur
<i>Osakekurssi kauden lopussa</i>		
Merita Abp	5,85 eur	5,42 eur
Nordic Baltic Holding AB	50,00 kr	52,00 kr
<i>Osinko</i>		
Merita Oyj	—	0,18 eur
Nordic Baltic Holding AB	1,75 kr	1,64 kr
<i>P/E-luku</i>		
Nordic Baltic Holding AB	11,0	17,8
- poislukien vertailua vaikeuttavat erät	11,3	13,9

Tuloslaskelma vuosineljänneksittäin ilman vertailua vaikeuttavia eriä*

	12 kk	Vn 4	Vn 3	Vn 2	Vn 1	Vn 4
Miljoonaa euroa	1999	1999	1999	1999	1999	1998
Rahoituskate	1 798	457	439	454	448	459
Palkkiotuotot ja -kulut	822	257	190	194	181	189
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan kate	-9	17	-7	-53	34	18
Muut tuotot	300	57	60	91	92	78
Tuotot yhteensä	2 911	788	682	686	755	744
Henkilöstökulut	-787	-200	-195	-196	-196	-212
Muut kulut	-927	-281	-210	-229	-207	-249
Kulut yhteensä	-1 714	-481	-405	-425	-403	-461
Tulos ennen luottotappioita	1 197	307	277	261	352	283
Luottotappiot, netto	-22	-2	0	0	-20	-38
Osuus pääomaosuusmenetelmällä yhdisteltyjen yhtiöiden tuloksesta	97	30	5	19	43	10
Liikevoitto	1 272	335	282	280	375	255
Verot ¹⁾	-199	-51	-47	-44	-57	-56
Vähemmistöosuus	-3	-2	0	-1	0	0
Tilikauden tulos	1 070	282	235	235	318	199
*Vertailua vaikeuttavat erät						
Rahoituskate	—	—	—	—	—	-4
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan kate	114	—	—	—	114	137
Henkilöstökulut	—	—	—	—	—	-40
Muut kulut	—	—	—	—	—	1
Osuus pääomaosuusmenetelmällä yhdisteltyjen yhtiöiden tuloksesta	—	—	—	—	—	-25
Liikevoitto	114	—	—	—	114	69
Kiinteistöjen arvonalennus	-145	-145	—	—	—	-617
Eläkesäätiön/-kassan ylikatteen palautus	65	65	—	—	—	152
Verot	-6	13	—	—	-19	86
Tilikauden tulos	28	-67	—	—	95	-310

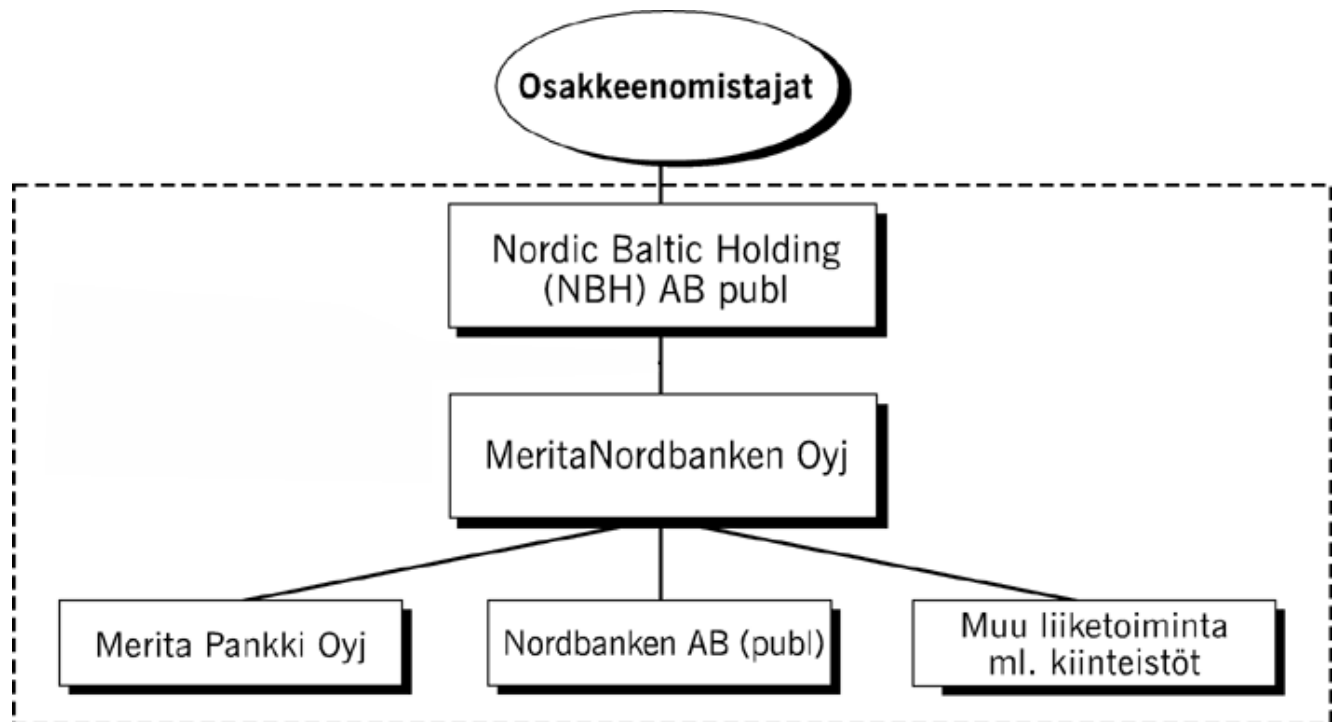
¹⁾ Osavuositarkastuksissa julkaistuja lukuja on oikaistu lopullisten verojen mukaan.

Ongelmaluotot	31.12.	30.9.	30.6.	31.3.	31.12.
Miljoonaa euroa	1999	1999	1999	1999	1998
Epävarmat saamiset, brutto	2 252	2 407	2 574	3 061	3 185
Luottotappiovaraus	-1 460	-1 477	-1 717	-2 126	-2 181
Epävarmat saamiset, netto	792	930	857	935	1 004
Matalakorkoiset saamiset	13	19	16	17	17
Ongelmaluotot yhteensä	805	949	873	952	1 021
Ongelmaluotot yhteensä, miljoonaa kruunua	6 891				
Luottotappiovaraus/					
epävarmat saamiset, brutto	64,8 %	61,4 %	66,7 %	69,5 %	68,5 %
Epävarmat saamiset, netto % luotonannosta	1,2 %	1,4 %	1,3 %	1,5 %	1,7 %

Tulos liiketoiminta-alueittain, tammi-joulukuu 1999

Miljoonaa euroa	Vähittäis- pankki- toiminta 1)	Suur- yritykset	Markets	Varalli- suuden hoito	Kiin- teistöt	Varain- hallinta	Muut	Yhteensä
Liikevoitto/-tappio								
Tuotot	2 153	425	152	270	113	108	-196	3 025
Kulut	-1 280	-157	-100	-49	-175	-21	68	-1 714
Luottotappiot	-43	10	-	-	-	-	11	-22
Osuus pääomaosuusmenetelmällä yhdisteltyjen yhtiöiden tuloksesta	-	-	-	-	6	-	91	97
Liikevoitto/-tappio	830	278	52	221	-56	87	-26	1 386
josta siirrot yksiköiden välillä	193	3	-23	-173				
Kiinteistöjen arvonalennukset					-145			
Tilikauden tappio					-201			
<i>Liikevoitto/tappio</i>								
<i>Vn 4, 1999</i>	<i>228</i>	<i>78</i>	<i>28</i>	<i>66</i>	<i>-22</i>	<i>23</i>	<i>-66</i>	<i>335</i>
<i>Vn 3, 1999</i>	<i>216</i>	<i>62</i>	<i>-2</i>	<i>48</i>	<i>-11</i>	<i>10</i>	<i>-41</i>	<i>282</i>
<i>Vn 2, 1999</i>	<i>189</i>	<i>85</i>	<i>-3</i>	<i>60</i>	<i>-12</i>	<i>-17</i>	<i>-22</i>	<i>280</i>
<i>Vn 1, 1999</i>	<i>197</i>	<i>53</i>	<i>29</i>	<i>47</i>	<i>-11</i>	<i>71</i>	<i>103</i>	<i>489</i>
<i>1.1.-31.12.1998</i>	<i>745</i>	<i>57</i>	<i>36</i>	<i>160</i>	<i>-114</i>	<i>296</i>	<i>190</i>	<i>1 370</i>
Tuotekohtainen tulos								
Tuotot				270				
Hallintokulut				-49				
Myynti- ja jakelukustannukset				-55				
Tuotekohtainen tulos				166				
<i>Tuotekohtainen tulos</i>								
<i>Vn 4, 1999</i>				50				
<i>Vn 3, 1999</i>				34				
<i>Vn 2, 1999</i>				48				
<i>Vn 1, 1999</i>				34				
<i>1.1.-31.12.1998</i>				110				

- 1) Sisältää kaikki Vähittäispankkitoiminnan yksiköt. Osavuositarkastuksissa on julkaistu ainoastaan Vähittäispankkitoimintaan sisältyvän Aluepankkitoiminnan tulos. Vertailutiedot sarakkeessa "Muut" on oikaistu vastaavasti.

Juridinen rakenne

Merita Pankki Oyj:n konserni

TILINPÄÄTÖSTIEDOTE VUODELTA 1999

Tuloskehitys oli vuoden 1999 aikana positiivinen ja *liikevoitto* oli 638 miljoonaa euroa (539 miljoonaa edellisenä vuotena). Tulokseen vaikutti myönteinen tuottojen kehitys sekä laskevat liikekulut ja luottotappiot. Nousevien korkojen johdosta korkosidonnaisten arvopapereiden nettotulos heikkeni.

MeritaNordbankenin tavoite keskittyä ydinliiketoimintoihin tarkoittaa muun muassa sitä, että konsernin aiemmin strategiseksi laskettu kiinteistöomaisuus myydään. Tulosta rasittivat sen vuoksi kiinteistöjen arvonalennukset, 139 miljoonaa euroa, jotka esitetään liiketuloksen jälkeen. Näiden arvonalennusten ja verojen jälkeen *tilikauden tulos* oli 436 miljoonaa euroa, oltuaan 70 miljoonaa euroa edellisvuotena.

Rahoituskate kasvoi neljä prosenttia 931 miljoonaan euroon muun muassa ongelmaluottojen vähenemisen ja ottolainausrakenteen positiivisen kehityksen ansiosta. Tase kasvoi 4 prosenttia verrattuna edellisvuoteen.

Palkkiotuotot ja -kulut kasvoivat 10 prosenttia 429 miljoonaan euroon. Palkkiotuotot kasvoivat 10 prosenttia, mikä johtui lähinnä rahastojen, arvopapereiden välityksen ja omaisuuden hoidon tuottojen kasvun jatkumisesta. Myös palkkiotuotot maksujenvälityksestä kehittyivät suotuisasti.

Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot olivat yhteensä 35 miljoonaa euroa (175 miljoonaa edellisvuotena). Vaihtuviin vastaaviin kirjattavien korkosidonnaisten arvopapereiden realisoituneet ja realisoitumattomat arvomuutokset rasittivat tulosta 55 miljoonalla eurolla (-10) ja osakesidonnaiset erät tuottivat 55 miljoonaa euroa (138). Osakekaupan tulos sisältää 27 miljoonan euron myyntivoiton pankin omistamien Vakuutusosakeyhtiö Pohjolan osakkeiden myynnistä.

Valuuttakaupan kannattavuus oli edelleen hyvä, vaikka euroon siirtyminen pienensi valuuttakaupan volyymeja. Valuuttatoiminnan nettomääräinen tulos oli 33 miljoonaa euroa (48).

Muut tuotot olivat yhteensä 54 miljoonaa euroa, verrattuna 67 miljoonaan edellisenä vuotena, jolloin tulokseen vaikuttivat mm. käyttöomaisuuden myyntivoitot.

Henkilöstökulut olivat 424 miljoonaa euroa. Ne laskivat 4 prosenttia edellisvuoteen verrattuna ennen eläkekassan ylikatteen palautusta ja oikaistuna vuoden 1998 noin 31 miljoonan euron yhdistymiseen liittyvillä erillä. *Muut kulut* supistuivat 10 prosenttia 356 miljoonaan euroon.

Luottotappiot supistuivat 110 miljoonaa euroa ja olivat nettomääräisesti 57 miljoonaa euroa (167). Supistuminen johtui siitä, että toteutuneet tappiot ja oletettuihin tappioihin tehdyt varaukset olivat edellisvuotista pienemmät.

Merita Pankki -konsernin tase kasvoi vuoden aikana 2 miljardia euroa ja oli vuoden 1999 lopussa 53 miljardia euroa. Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä kasvoivat vuoden aikana 6 prosenttia, 28,8 miljardiin euroon vuoden lopussa. Kasvu johtui enimmäkseen luotoista kotitalouksille, jotka kasvoivat 7 prosenttia 12,4 miljardiin euroon. Talletukset kasvoivat 2 prosenttia 23,7 miljardiin euroon verrattuna edellisvuoteen.

Liite A 2 (6)

Ongelmaluotot supistuivat vuoden aikana 33 prosenttia 994 miljoonaan euroon. Pääosan ongelmaluotoista muodostavat epävarmat saatavat, jotka supistuivat 29 prosenttia 636 miljoonaan euroon.

Pankkikonsernin oma pääoma oli vuoden lopussa 2,6 miljardia euroa. Pääoma kasvoi 0,5 miljardia euroa verrattuna edellisvuoteen. *Vakavaraisuussuhde* oli 12,1 prosenttia vuoden 1999 lopussa, eli 2,3 prosenttiyksikköä korkeampi kuin vuoden 1998 lopussa. Ensisijaisen oman pääoman osuus oli 7,2 prosenttia.

Taulukot

Tuloslaskelmat

Taseet

Liite A 3 (6)

Merita Pankki Oyj:n konserni
Tuloslaskelma

Miljoonaa euroa	1999	1998
Korkotuotot	2 230	2 258
Korkokulut	-1 299	-1 365
Rahoituskate	931	893
 Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista	6	6
Palkkiotuotot	469	427
Palkkiokulut	-40	-36
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot		
Arvopaperikaupan nettotuotot	2	127
Valuuttatoiminnan nettotuotot	33	48
Liiketoiminnan muut tuotot	54	67
Tuotot yhteensä	1 455	1 532
 Hallintokulut		
Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	-324	-364
Henkilösivukulut		
Eläkekulut	-55	-53
Eläkekassan ylikatteen palautus	—	104
Muut henkilösivukulut	-45	-55
Muut hallintokulut	-201	-194
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-47	-57
Liiketoiminnan muut kulut	-108	-144
Kulut yhteensä	-780	-763
 Voitto ennen luottotappioita	675	769
 Luotto- ja takaustappiot	-57	-167
Osuus pääomaosuusmenetelmällä yhdisteltyjen yritysten tuloksesta	20	-63
Liikevoitto	638	539
 Satunnaiset erät		
Satunnaiset kulut	-139	-580
Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	499	-41
 Tuloverot		
Tilikauden ja aikaisempien tilikausien verot	-151	-61
Laskennallisen verovelan muutos	92	178
Vähemmistön osuus tilikauden voitosta	-4	-6
Tilikauden voitto	436	70
 Tunnusluvut	1999	1998
Oman pääoman tuotto, % *	21,4	4,0
Tuotto/kulu -suhde	1,8	1,7
Henkilöstö keskimäärin vuoden aikana		
- kokoaikainen henkilöstö	10 354	11 273
- osa-aikainen henkilöstö	1 376	1 325

* Satunnaisina esitetyt kulut vähennetty. Ilman satunnaisia kuluja 28,1 % (29,0 %)

Merita Pankki Oyj:n konserni
Tase

Miljoonaa euroa	1999	1998
Vastaavaa		
Käteiset varat	2 411	798
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset		
Valtion velkasitoumukset	88	924
Muut	2 362	3 944
Saamiset luottolaitoksilta		
Vaadittaessa maksettavat	304	332
Muut	9 221	8 931
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	28 799	27 224
Leasingkohteet	942	844
Saamistodistukset		
Julkisyhteisöiltä	1 166	219
Muilta	2 968	2 058
Osakkeet ja osuudet	194	219 *
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyrittäjissä	46	51 *
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	422	556 *
Aineettomat hyödykkeet		
Konserniliikearvo	6	7
Muut pitkävaikutteiset menot	4	8
Aineelliset hyödykkeet		
Kiinteistöt sekä kiinteistöyhteisöjen osakkeet ja osuudet	35	24
Muut aineelliset hyödykkeet	129	133
Muut varat	2 605	3 320
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	848	1 050
Laskennalliset verosaamiset	186	94
Vastaavaa yhteensä	52 736	50 736

* Vuoden 1998 lukuihin on tehty konserniyrityksiä koskevia rivisiirtoja.

Miljoonaa euroa	1999	1998
Vastattavaa		
<i>Vieras pääoma</i>		
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille		
Keskuspankeille	4	0
Luottolaitoksille		
Vaadittaessa maksettavat	100	213
Muut	7 020	8 244
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille		
Talletukset		
Vaadittaessa maksettavat	15 029	15 156
Muut	8 625	7 977
Muut velat	1 673	1 379
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat		
Joukkovelkakirjalainat	1 219	1 302
Muut	11 455	9 461
Muut velat	2 433	2 459
Siirtovelat ja saadut ennakot	576	638
Pakolliset varaukset		
Eläkevaraukset	15	16
Muut pakolliset varaukset	78	93
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	1 945	1 694
Laskennalliset verovelat	1	1
Vähemmistön osuus pääomasta	12	14
Vieras pääoma	50 185	48 647
<i>Oma pääoma</i>		
Osakepääoma	1 013	1 013
Arvonkorotusrahasto	1	3
Muut sidotut rahastot		
Vararahasto	345	345
Pääomalainat	341	299
Edellisten tilikausien voitto	432	430
Tilikauden voitto	436	70
Ennakko-osinko	-17	-71
Oma pääoma	2 551	2 089
Vastattavaa yhteensä	52 736	50 736
Taseen ulkopuoliset sitoumukset		
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset		
Takaukset ja pantit	3 440	3 980
Muut	568	515
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset		
Arvopapereiden takaisinostositoumukset	17	17
Muut	5 672	4 212
	9 697	8 724

Merita Pankki Oyj:n konserni
Taseen ulkopuoliset sitoumukset

Miljoonaa euroa	1999	1998
Vastuusitoumukset		
Takaukset	3 438	3 978
Luottolupaukset	2 561	2 330
Käyttämättömät limiitit	2 086	1 784
Muut	1 612	632
Yhteensä	9 697	8 724
Josta osakkuusyhtiöiden puolesta	179	306
Annetut vakuudet		
Omien velkojen vakuudeksi asetetut vakuudet		
- keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	1 337	3 133
- saamistodistukset	296	31
- muut	18	—
Yhteensä	1 651	3 164
Yllä mainitut vakuudet liittyvät seuraaviin velkaeriin		
- velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	1 341	829
- yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	147	185
- muut velat ja sitoumukset	20	3
Yhteensä	1 508	1 017
Johdannaissopimukset (nimellisarvo)		
<i>Suojaamistarkoituksessa tehdyt sopimukset</i>		
Korkojohdannaiset	2 917	2 933
Valuuttajohdannaiset	5 024	31 258
Osakejohdannaiset	205	69
<i>Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt sopimukset</i>		
Korkojohdannaiset	68 635	167 478
Valuuttajohdannaiset	25 602	11 657
Osakejohdannaiset	86	180
Muut johdannaiset	113	32
<i>Yhteensä</i>		
Korkojohdannaiset, luottovasta-arvo	1 792	1 309
Valuuttajohdannaiset, luottovasta-arvo	1 141	1 483
Vakavaraisuus		
Ensisijaiset omat varat (sis. tilikauden voiton)	2 541	2 065
- josta pääomalainat*	341	299
Toissijaiset omat varat	1 727	1 513
Tier 3 -pääoma	—	—
Vähennykset	-36	-27
Omat varat	4 232	3 551
Riskisijoitukset (riskipainotetut)	35 049	36 199
Vakavaraisuus, %	12,1	9,8
Ensisijaiset omat varat/riskisijoitukset, %	7,2	5,7

* Pääomasijoituksille voidaan maksaa korkoa vain voitonjakokelpoisten varojen puitteissa. Suomessa liikkeeseenlasketun 251 miljoonan markan (42 miljoonan euron) pääomalainan vuotuinen korko on kiinteä vuoteen 2004 saakka. Lainalla ei ole eräpäivää. Merita Pankki Oyj laski syyskuussa 1997 kansainvälisillä markkinoilla liikkeeseen 300 miljoonan Yhdysvaltain dollarin pääomalainan. Lainalla ei ole eräpäivää, mutta se voidaan maksaa takaisin viranomaisten luvalla viiden vuoden kuluttua liikkeeseenlaskupäivästä.

Nordbanken AB (publ)

TILINPÄÄTÖSTIEDOTE VUODELTA 1999

Siirtyminen vuoden 1998 merkittävästä korkojen laskusta vuoden 1999 nouseviin markkinakorkoihin heikensi voimakkaasti arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuottoja. Myös rahoituskate heikkeni, mutta palkkiotuotot ja -kulut kehittyivät edelleen erittäin positiivisesti. Liiketoiminnan kulut supistuivat hieman ja luottotappiot vaikuttivat nettomääräisesti positiivisesti tulokseen kuten edellisenä vuotena. Liiketulos oli 5 270 miljoonaa kruunua (6 396 miljoonaa edellisvuonna). Vuoden tulos oli 4 408 miljoonaa kruunua, 5 164 miljoonaa vuonna 1998.

Rahoituskate supistui 6 prosenttia 8 326 miljoonaan kruunuun lähinnä, koska talletusten marginaalit supistuivat ja sijoitukset korkosidonnaisista arvopapereista tuottivat aiempaa vähemmän korkoriskin pienentämisen vuoksi. Luottojen kysyntä kehittyi positiivisesti ja tase oli keskimäärin 13 prosenttia suurempi kuin edellisenä vuotena.

Palkkiotuotot ja -kulut kasvoivat 19 prosenttia 3 409 miljoonaan kruunuun. Palkkiotuotot kasvoivat 16 prosenttia, lähinnä arvopaperipalkkioiden kasvun jatkuessa. Myös palkkiotuotot maksujenvälityksestä kehittyivät suotuisasti.

Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan kate oli tappiollinen yhteensä 229 miljoonaa kruunua, edellisvuotena voitto oli 844 miljoonaa. Vaihtuviin vastaaviin kirjattavien korollisten arvopapereiden realisoituneet ja realisoitumattomat arvonmuutokset rasittivat tulosta 602 miljoonalla (+ 1 171), mutta valuuttatoiminnan nettotuotot paranivat 338 miljoonaan (256) ja osakesidonnaiset erät tuottivat voittoa 35 miljoonaa. Tuloksen vertailtavuuteen vaikuttaa myös se, että vuoden 1998 tulokseen kirjattiin velanlunastuskustannuksia 314 miljoonaa kruunua sekä varaus, 290 miljoonaa kruunua, ohjeiden vastaisten osakekauppojen takia. Näitä kustannuksia ei vuonna 1999 ollut.

Muut tuotot olivat yhteensä 626 miljoonaa, verrattuna edellisvuoden 1 156 miljoonaan, jolloin niihin vaikutti muun muassa kertaluonteinen Nordisk Rentingin omistussuhteiden uudelleenjärjestelystä saatu voitto.

Kulut

Liiketoimintakulut supistuivat 6 prosenttia 7 103 miljoonaan kruunuun. Oikaistuna vuoden 1998 rakennemuutoskuluilla, yhteensä 328 miljoonaa, oli kustannusvähennys runsaat 1 prosenttia.

Henkilöstökulut olivat 3 006 miljoonaa kruunua. Edellisvuoden rakennemuutoserillä oikaistuna kustannukset vähenivät 4 prosenttia. Muut kulut pysyivät suunnilleen ennallaan vastaavan oikaisun jälkeen.

Luottotappiot

Saamisten turvaamiseksi hankitun omaisuuden arvonmuutosten johdosta luottotappioiden nettovaikutus oli positiivinen ja kasvatti tulosta 227 miljoonaa kruunua, edellisvuotena 218 miljoonaa. Sekä toteutuneet luottotappiot että tehdyt luottotappiovaraukset ja palautukset supistuivat. Samalla voitiin osa edellisvuoden maariskivarouksista purkaa.

Volyymikehitys

Tase kasvoi vuoden aikana 13 prosenttia 517 miljardiin kruunuun. Luotot yleisölle kasvoivat 10 prosenttia 351 miljardiin kruunuun. Talletukset pysyivät lähes muuttumattomina ja olivat 159 miljardia kruunua.

Vakavaraisuussuhde oli 12,7 prosenttia (10,0) ensisijaisen pääoman osuus oli vuoden lopussa 8,0 prosenttia (6,3).

Taulukot

Tuloslaskelmat

Taseet

Nordbanken-konserni
Tuloslaskelma

Miljoonaa kruunua	1999	1998
Korkotuotot	24 618	25 841
Korkokulut	-16 292	-17 009
Korkokate	8 326	8 832
Osinkotuotot	124	596
Palkkiotuotot	3 907	3 371
Palkkiokulut	-498	-499
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	-229	844
Liiketoiminnan muut tuotot	502	560
Tuotot yhteensä	12 132	13 704
Henkilöstökulut	-3 006	-3 406
Muut kulut	-3 728	-3 753
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-369	-367
Kulut yhteensä	-7 103	-7 526
Tulos ennen luottotappioita	5 029	6 178
Luottotappiot, netto	269	243
Saamisen turvaamiseksi hankitun omaisuuden arvonmuutokset	-42	-25
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta	14	—
Liikevoitto	5 270	6 396
Eläkekulujen oikaisu	755	523
Verot	-1 617	-1 755
Tilikauden voitto	4 408	5 164
Palkkiotuotot ja -kulut	3 409	2 872

Nordbanken-konserni
Tase

Miljoonaa kruunua	1999	1998
Käteiset varat ja saamiset keskuspankeilta	2 407	1 882
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	21 240	27 575
Saamiset luottolaitoksilta	68 475	43 953
Saamiset yleisöltä	351 153	318 580
Joukkovelkakirjat ja muut korolliset arvopaperit	45 645	36 569
Osakkeet ja osuudet	864	852
Osakkeet ja osuudet osakkuusyhtiöissä	371	9
Osakkeet ja osuudet tytäryhtiöissä	80	80
Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet	4 048	3 917
Muut varat	18 446	21 063
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	4 413	4 908
Vastaavaa yhteensä	517 142	459 388
Velat luottolaitoksille	125 543	99 871
Talletukset	158 838	158 727
Muut velat yleisölle	5 990	4 954
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	138 729	116 546
Muut velat	38 267	38 976
Siirtovelat ja saadut ennakot	5 665	5 401
Pakolliset varaukset	3 571	3 307
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	18 742	11 645
Velat yhteensä	495 345	439 427
Oma pääoma		
Osakepääoma	5 482	5 482
Sidotut rahastot	11 773	10 133
Realisoimattomien voittojen rahasto	25	368
Vapaat rahastot	109	-1 186
Tilikauden voitto	4 408	5 164
Oma pääoma yhteensä	21 797	19 961
Vastattavaa yhteensä	517 142	459 388
Vakavaraisuuspääoma	38 608	27 401
Riskisijoitukset	303 894	273 248
Vakavaraisuus, %	12,7	10,0
Ensisijainen pääoma/riskisijoitukset, %	8,0	6,3