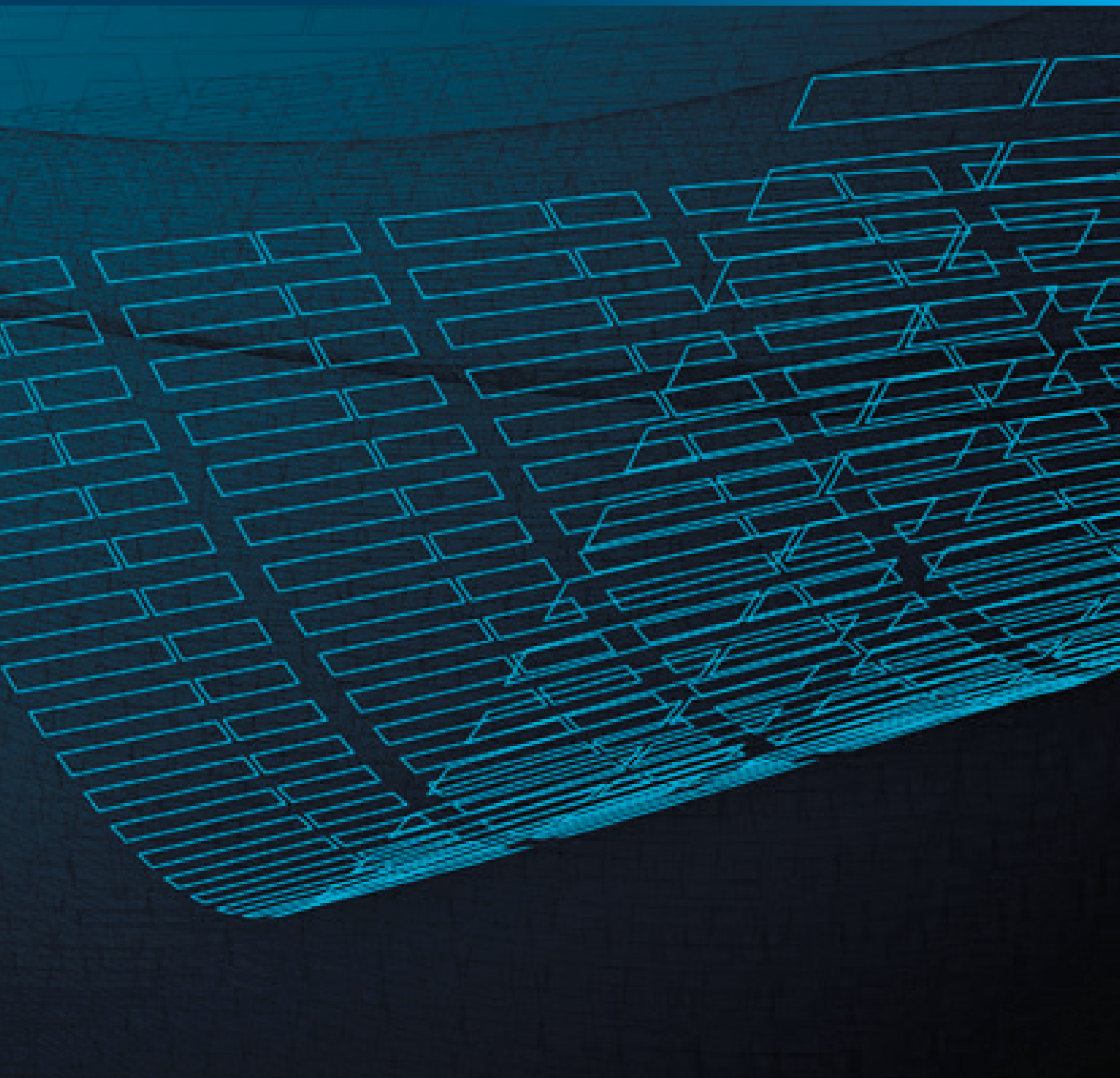


SAMPO PANKKI OYJ

TILINPÄÄTÖS JA TOIMINTAKERTOMUS 2011



Sampo Pankki



SISÄLLYS

| | |
|--|----|
| SAMPO PANKKI OYJ:N | |
| TOIMINTAKERTOMUS 2011 | 3 |
| IFRS -TILINPÄÄTÖS | 9 |
| Konsernin laaja tuloslaskelma | 9 |
| Konsernitase | 10 |
| Konsernin oman pääoman muutoslaskelma | 10 |
| Konsernin rahavirtalaskelma | 11 |
| TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT | 12 |
| Yhteenvedo merkittävistä tilinpäätöksen laatimisperiaatteista | 12 |
| TULOSLASKELMA | 21 |
| SEGMENTTI-INFORMAATIO | 23 |
| HALLINNOINTIPERIAATTEET | 24 |
| RISKIENHALLINTA | 28 |
| MUUT LIITETIEDOT:..... | 37 |
| 1 Korkokate..... | 37 |
| 2 Palkkiotuotot ja -kulut..... | 37 |
| 3 Arvopaperi- ja valuuttatoiminnan nettotuotot..... | 37 |
| 4 Liiketoiminnan muut tuotot..... | 37 |
| 5 Sijoitustoiminnan nettotuotot..... | 37 |
| 6 Henkilöstökulut..... | 38 |
| 7 Osakeperusteiset maksut..... | 38 |
| 8 Liiketoiminnan muut kulut, poistot ja arvonalentumiset | 40 |
| 9 Tilintarkastuspalkkiot..... | 40 |
| 10 Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista..... | 41 |
| 11 Verot..... | 41 |
| 12 Taseen luokittelu ja maturiteettijakauma | 42 |
| 13 Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot..... | 44 |
| 14 Käteiset varat..... | 45 |
| 15 Lainat ja muut saamiset..... | 45 |
| 16 Rahoitusinstrumentit..... | 46 |
| 17 Sijoitukset osakkuusyhtiöissä..... | 49 |
| 18 Aineettomat hyödykkeet..... | 49 |
| 19 Sijoituskiinteistöt..... | 50 |
| 20 Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet..... | 50 |
| 21 Muut varat | 51 |
| 22 Laskennalliset verosaamiset ja verovelat..... | 51 |
| 23 Velat luottolaitoksille ja asiakkaille | 51 |
| 24 Liikkeeseen lasketut velkakirjat..... | 52 |
| 25 Muut velat | 53 |
| 26 Varaukset..... | 53 |
| 27 Ehdolliset velat ja sitoumukset | 53 |
| 28 Lähipiiritiedot | 54 |
| 29 Oma pääoma..... | 55 |
| SAMPO PANKKI OYJ:N TILINPÄÄTÖS [Suomalainen tilinpäätöskäytäntö] | 56 |
| Tuloslaskelma..... | 56 |
| Tase | 57 |
| TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT | 59 |
| Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet..... | 59 |
| TILINPÄÄTÖKSEN MUUT LIITETIEDOT | 60 |
| SAMPO PANKKI OYJ:N HALLITUKSEN EHDOTUS YHTIÖKOKOUKSELLE EMOYHTIÖN VOITTO- VAROJEN KÄYTTÄMISESTÄ..... | 77 |
| TILINPÄÄTÖSMERKINTÄ..... | 78 |
| TILINTARKASTUSKERTOMUS | 80 |

Sampo Pankki Oyj on suomalainen pankki, joka kuuluu Pohjoismaiden suurimpiin pankkeihin lukeutuvaan Danske Bank -konserniin. Tämä lakisääteinen tilinpäätös kattaa Sampo Pankki Oyj:n ja sen tytäryhtiöiden toiminnan.

SAMPO PANKKI OYJ:N TOIMINTAKERTOMUS 2011

Toimintaympäristön kehitys

Maailmantalouden suhdannekuva heikkeni vuoden 2011 kuluessa. Vuoden alussa maailmantalous elpyi hyvää vauhtia edellisestä taantumasta, mutta raaka-aineiden kallistuminen, suuri maanjäristys Japanissa ja valtioiden velkakriisi Euroopassa horjuttivat luottamusta sekä pakottivat useat Euroopan maat finanssi-politiikan kiristämiseen. Yhdysvaltojen ja suurten kehittyvien talouksien kasvu jatkui vuoden 2011 lopulla maltillisena. Euroalueen kriisimaissa työttömyys nousi voimakkaasti ja pankeilta vaadittiin aikaisempaa enemmän omia varoja riskeiltä suojautumiseksi. Suomalaisilla pankeilla oli tarvittava määrä pääomia.

Talouden elpyminen ja inflaation kiihtyminen saivat Euroopan keskuspankin nostamaan ohjauskorkoa kaksi kertaa keväällä, mikä näkyi myös lyhyiden markkinakorkojen nousuna. Suhdannenäkymien heikkeneminen sekä Italian ja Espanjan ajautuminen kohti velkakriisiä käänsivät rahapolitiikan suunnan syksyllä, jolloin Euroopan keskuspankki osti kriisivaltioiden velkakirjoja, tarjosi pankeille rahoitusta kolmeksi vuodeksi sekä laski ohjauskoron takaisin 1 prosenttiin. Euriborit painuivat hieman alemmas, mutta pankkien välinen epäluottamus jarrutti niiden laskua. 12 kuukauden euribor oli vuoden lopussa 1,9 %. Korkojen lasku vähensi pankkien nettokorkotuottoja.

Luottokelpoisimpien valtioiden, kuten Saksan ja Suomen, korot vajosivat syksyllä historiallisen alas. Sijoittajat karttelivat sijoituksia kriisimaissa, jolloin niiden korot nousivat selvästi ja pankitkin joutuivat kirjaamaan tappioita. Kriisi ja epäluottamus nostivat pankkien jälleärahoituksen hintaa, mitä pyrittiin siirtämään asiakasrahoituksen marginaaleihin kannattavan toiminnan turvaamiseksi. Euroalueen talouspoliittista integraatiota ja mekanismeja vakauden turvaamiseen kehitettiin, mutta vuosi 2011 päättyi ilman lopullista ratkaisua velkakriisiin.

Suomen bruttokansantuotteen arvioidaan nousseen vajaat 3 prosenttia vuonna 2011, mikä ei vielä riittänyt nostamaan kokonaistuotantoa vuoden 2008 huipputasolle. Suomalaisten vientiyritysten tilauskanta kas-

voi alkuvuoden aikana, mutta loppuvuodesta kansainvälisen talouden heikkeneminen näkyi uusien tilausten laskuna. Kotimarkkinoilla kulutuskysyntä kasvoi myös loppuvuodesta ja rakentaminen jatkui melko vilkkaana. Yritysten konkurssien määrä nousi hieman vuoden 2010 lukemista. Epävarmat suhdannenäkymät vähensivät yritysten investointihalukkuutta loppuvuodesta. Rakennusyhtiöt edellyttivät yli 50 % varausastetta uusilta asuntokohteilta. Rahalaitosten yrityslainakanta oli reilun 6 % nousussa marraskuussa.

Työttömyysaste laski alle 8 prosenttiin ja alhainen korkotaso tuki kotitalouksien taloustilannetta. Inflaatio kiihtyi 3,4 prosenttiin. Kotitalouksien talletuskanta jatkoi 6 % nousussa marraskuussa. Kuluttajien luottamus laski loppuvuodesta, mutta vähittäiskauppa ja autokauppa jatkoivat kasvuaan. Asuntokaupassa myyntiajat pitenevät loppuvuodesta, mutta asuntoluotokanta nousi edelleen yli 6 % vauhtia marraskuussa. Asuntojen hinnat laskivat hieman kesän huippulukemista, mutta olivat marraskuussa reilun 1 % korkeammat kuin vuotta aikaisemmin.

Liikevaihdon kehitys

Tilikauden kokonaistuotot kasvoivat 4,2 prosenttia 649,8 miljoonaan euroon (623,3 milj. euroa). Konsernin korkokate kasvoi 345,7 miljoonaan euroon (321,9 milj. euroa), jossa kasvua edellisestä vuodesta 7,4 prosenttia. Korkotuottojen kasvun taustalla ovat sekä luottokannan kasvu että edelliseen vuoteen verrattuna kevään aikana hieman nousseet markkinakorot. Tarkastelujaksolla rahoituskustannusten nousu jatkui odotetusti.

Konsernin palkkiotuottojen kasvun taustalla on ennen kaikkea poikkeavien ja kertaluonteisten luotonanto-palkkioiden kasvu. Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot laskivat edellisestä vuodesta 28 prosenttia ollen 40,1 miljoonaa euroa (55,7 milj. euroa). Konsernin muut tuotot kasvoivat 7,2 prosenttia edelliseen tilikauteen verrattuna. Muut tuotot sisältävät myös konsernin leasingtoiminnan tuotot.

Pankkiliiketoiminta

Pankkitoiminnan liikevaihto kasvoi edelliseen vuoteen verrattuna 6,8 prosenttia ollen 565,3 miljoonaa

euroa. Luottokannan kasvun ansiosta pankkitoiminnan korkokate kasvoi 2,5 prosenttia vaikka rahoituskustannukset kasvoivat edelliseen vuoteen verrattuna. Pankkiliiketoiminnan nettopalkkiotuotot kasvoivat 7,4 %.

Rahoituskustannusten kasvu jatkui koko tarkastelu jakson ajan. Tämän johdosta luottojen hinnoittelua on kiristetty. Vuoden aikana yhtiö toi useita uusia tuotteita ja palveluita markkinoille, joista viimeisin, marraskuussa markkinoille esitelty Tablettipankki. Verkkopankkitoiminnallisuuden kehittäminen on ollut yksi tärkeimmistä kehittämisalueista jo pitkään ja tällä hetkellä Sampo Pankilla on reilu puolimiljoonaa aktiivista verkkopankkikäyttäjää.

Markets-liiketoiminta

Pääomamarkkinoilla pitkään jatkuneesta epävarmuudesta huolimatta Markets -liiketoimintayksikön tuotot kasvoivat edelliseen vuoteen verrattuna 14,1 prosenttia olleen 51,6 miljoonaa euroa [45,3 milj. euroa]. Tuotot ja asiakasaktiivisuus pysyivät edellisvuonna saavutetulla hyvällä tasolla niin korko- kuin valuuttatuotteissa. Vuoden aikana Markets sai tunnustusta useissa eri asiakastytyväisyytutkimuksissa ja on markkinaosuudeltaan usealla tuotealueella vakiinnuttanut asemansa kahden suurimman toimijan joukkoon.

Tarkastelujaksolla Danske Markets- liiketoimintayksikön toteuttamia osake-erien myyntejä olivat muun muassa Tikkurila Oyj, DHL Oy, Hoegh LNG, Archer ABB, Citycon Oyj, Probi ANN, DFDS ABB.

Capital-liiketoiminta

Capital -liiketoiminta kehittyi tarkastelujaksolla markkinatilanteen huomioiden kohtuullisesti. Liiketoimintayksikön nettoliikevaihto oli 36,3 miljoonaa euroa [44,1 milj. euroa]

Sampo Rahastoyhtiö Oy:n nimi muutettiin Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:ksi 19.10.2011. Yhtiö on kolmanneksi suurin rahastoyhtiö Suomessa 14,1 prosentin markkinaosuudella. Danske Invest Rahastoyhtiön hallinnoimat varat olivat joulukuun lopussa 7,8 miljardia euroa [9,1 miljardia 31.12.2010]. Suomeen rekisteröityjen rahastoyhtiöiden nettomerkinnot aikavälillä tammikuu-joulukuu olivat -1 238,8 miljoonaa euroa. Samalla aikavälillä Danske Invest Rahastoyhtiön nettomerkinnot olivat -441 miljoonaa euroa.

Kansainvälisen rahastoluokittaja Morningstarin vertailussa yhtiön 21 rahastoa sai joko parhaan viiden

tähden tai toiseksi parhaan luokituksen. Vertailussa oli mukana yhtiön 58 rahastoa. Rahastojen keskimääräinen tähditys vastaavasti oli 3,3.

Vuosina 2010 ja 2011 Thomson Reuters -konserniin kuuluva Lipper valitsi Sampo Kompassi 50 -rahaston Euroopan parhaaksi yhdistelmärahastoksi kolmen vuoden riskikorjatun tuoton perusteella. Danske Invest Kulta -rahaston menestys oli vaihtoehtoiset sijoitukset -luokkansa parasta viiden ja kolme vuoden sekä 12 kk tuotolla mitattuna. Lisäksi Sampo Kompassi 25 -rahasto oli edelleen vuonna 2011 Suomen suosituin yhdistelmärahasto yli 61 000 osuudenomistajalla.

Tuloksen ja kulurakenteen kehitys

Sampo Pankki -konsernin voitto ennen veroja tilikaudelta oli 147,3 miljoonaa euroa [152,3 milj. euroa]. Tulos oli 109,8 miljoonaa euroa [117,1 milj. euroa]. Tuloksen kehitykseen positiivisesti vaikuttivat ennen kaikkea sekä korkokatteen ja palkkiotuottojen kehitys. Vastaavasti arvonalentumiskirjausten kasvu sekä kertaluonteiset kustannukset vaikuttivat tuloksen kehitykseen alentavasti. Saamisten arvonalentumisia kirjattiin 53,4 miljoonaa euroa [32,7 milj. euroa]. Sopimuskohtaisten arvonalentumiskirjausten ja lopullisten luottotappiokirjausten yhteismäärä oli 68,0 miljoonaa euroa [54,2 milj. euroa]. Ryhmäkohtaisia varauksia kirjattiin 0,3 miljoonaa euroa ja luottotappioiden palautukset olivat 15,0 miljoonaa euroa. Arvonalentumiset ja luottotappiot koostuivat pääosin muutamasta yritysasiakkaasta.

Sampo Pankki -konsernin liiketoiminnan kulut olivat yhteensä 449,0 miljoonaa euroa [438,3 milj. euroa], jossa kasvua edellisestä vuodesta 2,4 prosenttia [10,7 milj. euroa]. Konsernin tilikauden tulosta rasittaa joukko kertaluonteisia kustannuksia [11,3 miljoonaa euroa], joiden taustalla ovat useat eri toiminnan uudelleenjärjestelyyn liittyvät ja jo toteutuneet hankkeet. Tarkastelujaksolla konsernin kiinteät kustannukset ovat edellisen vuoden vastaavan ajanjakson tasolla.

Tase ja rahoitus

Sampo Pankki -konsernin taseen loppusumma oli 27 406,1 miljoonaa euroa [26 158,0 milj. euroa]. Lainat ja muut saamiset asiakkailta kasvoivat 1 417,5 miljoonaa euroa ollen 24 733,6 miljoonaa euroa [23 316,1 milj. euroa]. Asuntoluottojen kysyntä on jatkunut hyvänä ja pankin asuntoluottokanta on kasvanut 7,7 prosenttia edellisestä vuodesta. Talletukset kasvoivat tarkastelujaksolla 86,9 miljoonaa euroa ollen 15 234,6 miljoonaa euroa [15 147,7 milj. euroa].

Rahoitus- ja likviditeettitilanne säilyi hyvänä. Lyhyt- ja pitkäaikainen varainhankinta toimi tarkastelujaksolla hyvin. Poikkeuksellinen markkinatilanne nosti pitkäaikaisen varainhankinnan hintatasoa. Sampo Pankki laski tarkastelujaksolla liikkeelle katettuja joukkolainoja 2 miljardia euroa ja muita joukkolainoja laskettiin vastavälikirjoitusten avulla 15,1 miljoonaa euroa.

Pääomalliset ja niiden ehdot on kerrottu liitetiedossa 24.

Sampo Pankki Oyj:n täysin omistama tytäryritys, Sampo Asuntoluottopankki Oyj fuusioitui Sampo Pankki Oyj:n 31.12.2011. Fuusion taustalla on konsernirakenteen yksinkertaistaminen.

Vakavaraisuus

Sampo Pankki soveltaa vakavaraisuuslaskennassa standardimenetelmää (luottoriskin ja operatiivisen riskin oman pääoman vaade) ja perusmenetelmiä (markkinariskien oman pääoman vaade). Konsernin vakavaraisuussuhdeluku oli 14,4 [15,2] prosenttia, mikä ylittää selvästi viranomaisten asettaman vaatimuksen. Ensisijaisien omien varojen suhde riskipainotettuihin saamisiin oli 14,4 [14,1] prosenttia. Vakavaraisuuteen luettavat omat varat olivat 31.12.2011 yhteensä

2 617,3 miljoonaa euroa (2 698,9 milj. euroa). Konsernin riskipainotetut saamiset olivat 18 155,0 miljoonaa euroa (17 764,2 milj. euroa). Sampo Pankki Oyj lunasti ennenaikaisesti takaisin Finanssivalvonnan luvalla toissijaisiin omiin varoihin luetun 200 miljoonan euron debentuurilainan 31.5.2011.

Euroopan pankkivalvoja EBA julkaisi Euroopan laajuisten stressitestinsä tulokset heinäkuussa. Sampo Pankin emoyhtiön Danske Bank A/S:n vakavaraisuus ylitti viime vuoden tavoin selvästi stressitestin selviytymisrajaksi määritellyn tason. Danske -konsernin vakavaraisuus kestää hyvin stressitestissä käytetyn negatiivisen kehityksen skenaarion ja ylittää selvästi testissä asetetun vähimmäistason.

Finanssikriisin seurauksena pankkien vakavaraisuussäännöksiä ollaan tiukentamassa. Muutoksilla pyritään mm. parantamaan omien varojen laatua, vähentämään pääomavaateen syklistä ja pankkien velkaantuneisuutta sekä asettamaan määrällisiä rajoitteita likviditeettiriskille. Vuosien 2013–2019 aikana voimaan tuleviksi suunnitellut muutokset ovat vielä valmisteluvaiheessa, eikä niiden mahdollisia vaikutuksia kyeta yksiselitteisesti arvioimaan.

| VAKAVARAISUUS | Sampo Pankki -konserni | | Sampo Pankki Oyj | |
|---|------------------------|-----------------|------------------|-----------------|
| | 31.12.2011 | 31.12.2010 | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
| Omat varat Milj. € | | | | |
| Ensisijaiset omat varat ¹⁾ | 2 617,3 | 2 499,8 | 2 632,8 | 2 506,8 |
| Osakepääoma | 106,0 | 106,0 | 106,0 | 106,0 |
| Vararahasto | 271,1 | 271,1 | 261,7 | 261,7 |
| Pääomalliset | 350,0 | 350,0 | 350,0 | 350,0 |
| Vapaa oma pääoma | 1 886,3 | 1 777,8 | 1 919,0 | 1 796,0 |
| Määräysvallattomien omistajien osuus | 8,2 | 2,1 | 0,0 | 0,0 |
| Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo | -3,7 | -6,6 | -3,4 | -6,3 |
| Vähennykset ensisijaisista omista varoista | -0,6 | -0,6 | -0,6 | -0,6 |
| Toissijaiset omat varat | 0,0 | 199,1 | 0,0 | 199,1 |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus | 0,0 | 199,7 | 0,0 | 199,7 |
| Vähennykset toissijaisista omista varoista | 0,0 | -0,6 | 0,0 | -0,6 |
| Omat varat yhteensä | 2 617,3 | 2 698,9 | 2 632,8 | 2 705,9 |
| Riskipainotetut saamiset ja vastuut | 18 155,0 | 17 764,2 | 16 911,1 | 17 357,8 |
| Omien varojen vähimmäisvaatimus | | | | |
| (8 % riskipainotetuista saamisista ja vastuista) | 1 452,4 | 1 421,1 | 1 352,9 | 1 388,6 |
| Luotto- ja vastapuoliriski | 1 345,2 | 1 309,2 | 1 248,6 | 1 279,6 |
| Markkinariski | 17,2 | 20,2 | 17,2 | 20,2 |
| Operatiivinen riski | 90,0 | 91,7 | 87,1 | 88,8 |
| Vakavaraisuussuhdeluku, % | | | | |
| - omat varat yhteensä/riskipainotetut saamiset ja vastuut | 14,4 % | 15,2 % | 15,6 % | 15,6 % |
| - josta ensisijaiset omat varat/riskipainotetut saamiset ja vastuut | 14,4 % | 14,1 % | 15,6 % | 14,4 % |

Konsernin vakavaraisuussuhde on laskettu luottolaitoslain 5 luvun 44-48§ ja 54-66§:ien mukaisesti. Luotto-, markkina- ja operatiivisen riskien riskipainotetut saamiset ja vastuut on laskettu vakio menetelmää käyttäen.

¹⁾ Pääomallisten osuus ensisijaisista konsernin omista varoista on 14 % (15 %). Pääomallisten osuus ensisijaisista Sampo Pankin omista varoista on 14 % (15 %).

Henkilöstö ja organisaatio

Konsernin henkilöstömäärä oli tarkastelujakson lopussa 2 483 (2 645). Henkilöstömäärä väheni 162 henkilöllä eli 6,1 prosenttia edellisen vuoden lopusta. Tarkastelujaksolla 43 henkilöä siirtyi Sampo Pankki Oyj:n palveluksesta Danske Bank A/S Helsingin sivuliikkeen palvelukseen. Henkilöstöstä 94,8 prosenttia työskenteli pankkiliiketoiminnoissa, 2,7 prosenttia Markets -toiminnoissa sekä 2,5 prosenttia Capital-toiminnoissa.

Luottoluokitukset

Moody'sin pitkä luottoluokitus Sampo Pankki Oyj:lle oli A1 vakain näkymin ja lyhyt luottoluokitus P-1. Standard & Poor'sin pitkä luottoluokitus Sampo Pankki Oyj:lle oli A negatiivisin näkymin ja lyhyt luokitus A-1. Sampo Pankin luottoluokituksissa ei tapahtunut muutoksia vuoden 2011 aikana.

Sampo Pankki Oyj:n hallitus ja tilintarkastajat

Sampo Pankki Oyj:n hallituksen jäseninä ovat tilikaudella toimineet Thomas F. Borgen (puheenjohtaja), Per Damborg Skovhus (varapuheenjohtaja), Lars Andreasen (14.3.2011 saakka), Mikael Ericson, Niels-Ulrik Moustén, Esko Mäkeläinen, Georg Schubiger, Henrik Ramlau-Hansen (15.3.2011 alkaen) ja Maija Strandberg.

Sampo Pankki Oyj:n varsinainen yhtiökokous valitsi varsinaiseksi tilintarkastajaksi tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy:n päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Kunto Pekkala.

Lähipiirilainat löytyvät liitetiedosta 28 ja hallinnointiperiaatteet tilinpäätöksen sivulta 24.

Sampo Pankin osake-, omistus ja konsernirakenteen muutokset

Sampo Pankki -konserni kuuluu Danske Bank -konserniin. Danske Bank -konsernin emoyhtiö on Danske Bank A/S. Sampo Pankki -konsernin emoyhtiö on Sampo Pankki Oyj. Katsauskauden lopussa (31.12.2011) Sampo Asuntoluottopankki Oyj [Sampo Pankki Oyj:n täysin omistama tytäryhtiö] sulautui Sampo Pankki Oyj:n.

Sampo Pankki -konserniin 31.12.2011 kuuluivat myös seuraavat yhtiöt: Danske Invest Rahastoyhtiö Oy, Kiinteistömaailma Oy, As. Oy Espoon Leppävaaran Aurinkopiha, Aurinkopihan Palvelut Oy, MB Equity Partners Oy ja MB Mezzanine FUND II Ky.

Sampo Pankki Oyj:n osakkeiden lukumäärä on 106000 ja osakepääoma 106 miljoonaa euroa. Danske Bank A/S omistaa Sampo Pankki Oyj:n koko osakekannan.

Konsernin riskienhallinta

Riskienhallinnan keskeinen tavoite on varmistaa pääomien riittävyys suhteessa liiketoiminnan aiheuttamiin riskeihin. Sampo Pankin hallitus vahvistaa riskienhallinnan periaatteet, riskilimiitit ja muut yleisohjeet, joiden mukaan riskienhallinta organisoidaan Sampo Pankissa. Varmistaakseen että pankilla on sekä ulkoiset että sisäiset vaatimukset täyttävä riskienhallintaorganisaatio hallitus on asettanut riskikomitean, jonka päätehtävänä on varmistaa, että Sampo Pankki noudattaa hallituksen antamaa, riskejä koskevaa ohjeistusta sekä seuraa kaikkia riskityyppejä ja raportoi tarvittaville tahoille. Hallitus on myös asettanut varainhankintakomitean (ALCO), joka vastaa taseen rakenteellisen korkoriskin seurannasta ja hallinnoinnista Sampo Pankin toimintaperiaatteiden ja liimitien mukaisesti. Varainhallintakomitea määrittelee myös operatiiviset tavoitetasot likviditeettiriskin hallinnalle ja valvoo likviditeettiriskin hallintaa. Riskienhallintayksikkö valvoo päivittäistä liiketoimintaa.

Pakollisen vakavaraisuuslaskennan lisäksi Sampo Pankki -konsernin riskien seurannassa käytetään taloudellisen pääoman mittareita, jotka kuvaavat eri riskien kantamiseksi tarvittavan pääoman määrää. Pääomavaatimuksen katteena on riittävästi omaa pääomaa ja pääomalainoja. Merkittävimmät Sampo Pankki -konsernin toimintaan liittyvät riskit ovat luottoriski, rahoitustaseen korkoriski sekä likviditeettiriski, operatiivinen riski ja erilaiset liiketoimintariskit.

Konsernin riskiasema säilyi hyvänä. Konsernin liiketoiminnan keskeiset riskit liittyvät yleisen taloudellisen toimintaympäristön ja sijoitusmarkkinoiden kehitykseen sekä finanssialan tuleviin sääntelymuutoksiin.

Hoitamattomat saamiset olivat alhaisella tasolla suhteessa luotto- ja takauskantaan. Nettoluottotappioista ja arvonalentumisista suurin osa muodostui asiakaskohtaisista arvonalentumisista. Hoitamattomien saamisten määrä kasvoi edellisestä vuodesta ja oli 197,0 miljoonaa euroa (164,9 milj. euroa) eli 0,82 (0,74) prosenttia suhteessa luotto- ja takauskantaan.

Sampo -konsernilla ei ole sijoituksia GIIPS -valtioiden lainoihin.

Riskeistä ja riskienhallinnasta kerrotaan yksityiskohtaisemmin riskienhallintaliitteessä sivulla 29.

Näkymät

Yhä heikentyvät kansainvälisen talouden näkymät aiheuttavat epävarmuutta rahoitusmarkkinoilla. Pankin kannalta suurimmat riskit liittyvät kansainvälisen talouden ja rahamarkkinoiden kehitykseen. Rahamarkkinoiden levottomuus ja talouden heikko kehitys voivat vaikuttaa negatiivisesti yleiseen talouskehitykseen ja sitä kautta konsernin tulokseen.

Helsingissä 9.2.2012

Sampo Pankki Oyj

Hallitus

| TUNNUSLUVUT | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 | 2007 |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|
| Milj. € | | | | | |
| Liikevaihto | 1 087 | 959 | 1 177 | 1 803 | 2 189 |
| Korkokate | 346 | 322 | 459 | 481 | 460 |
| % liikevaihdosta | 31,8 | 33,6 | 39,0 | 26,7 | 21,0 |
| Voitto ennen veroja | 147 | 152 | 33 | 182 | 776 |
| % liikevaihdosta | 13,6 | 15,9 | 2,8 | 10,1 | 35,4 |
| Tuotot yhteensä ¹⁾ | 650 | 623 | 698 | 742 | 1 330 |
| Liiketoiminnan kulut yhteensä ²⁾ | 449 | 438 | 438 | 508 | 492 |
| Kulu-tuotto-suhde | 69,1 | 70,3 | 62,8 | 68,5 | 37,0 |
| Taseen loppusumma | 27 406 | 26 158 | 24 868 | 29 592 | 28 152 |
| Oma pääoma | 2 272 | 2 157 | 2 038 | 2 022 | 1 902 |
| Kokonaispääoman tuotto, % | 0,4 | 0,5 | 0,1 | 0,5 | 2,6 |
| Oman pääoman tuotto, % ³⁾ | 5,0 | 5,6 | 0,9 | 6,9 | 44,8 |
| Omavaraisuusaste, % ³⁾ | 8,3 | 8,3 | 8,2 | 6,8 | 6,8 |
| Vakavaraisuussuhde, % ⁴⁾ | 14,4 | 15,2 | 15,5 | 14,3 | 15,1 |
| Arvon alentumistappiot luotoista ja muista saamisista ⁵⁾ | 53 | 33 | 227 | 52 | 63 |
| Taseen ulkopuoliset sitoumukset | 5 481 | 5 385 | 4 949 | 4 369 | 6 157 |
| Henkilöstö kauden aikana keskimäärin | 3 035 | 3 026 | 3 291 | 3 466 | 3 443 |

Tunnuslukujen laskemisessa on käytetty Finanssivalvonnan määrittämiä laskentakaavoja ottaen huomioon kirjanpitoikäntönnön muutoksista johtuvat mahdolliset tuloslaskelma- ja taseenimikemuutokset.

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

2) Liiketoiminnan kuluihin on luettu kulu-tuotto-suhdeluvun laskentakaavan mukaiset kulut.

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

4) Konsernin vakavaraisuussuhde on laskettu luottolaitoslain mukaisesti. Luotto- ja operatiivisen riskin riskipainotetut saamiset ja vastuut on laskettu vakiomenetelmää käyttäen. Vuoden 2007 vakavaraisuus on laskettu luottolaitoslain 12 luvun siirtymäsäännösten mahdollistamalla tavalla lain voimaan tullessa alleiden sääntöjen, vanhan luottolaitoslain 9 luvun 72-81 §:ien ja Rahoitustarkastuksen omien varojen laskentaa koskevan tulkinnan 3/125/2005, mukaisesti.

5) Arvon alentumistappioihin luotoista ja muista saamisista sisältyvät arvonalentumistappiot, niiden peruutukset, toteutuneet luottotappiot ja luottotappioiden palautukset. [-] tappioiden nettomäärä positiivinen

Tunnuslukujen laskentakaavat

| | |
|--------------------------|---|
| Liikevaihto: | korkotuotot, sijoitustoiminnan nettotuotot palkkiotuotot, arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot sekä liiketoiminnan muut tuotot |
| Kulu-tuotto-suhde: | $\frac{\text{henkilöstökulut} + \text{liiketoiminnan muut kulut}}{\text{korkokate} + \text{arvopaperi- ja valuuttatoiminnan nettotuotot} + \text{palkkiotuotot, netto} + \text{sijoitustoiminnan nettotuotot} + \text{liiketoiminnan muut tuotot}}$ |
| Oman pääoman tuotto % | $\frac{\text{voitto ennen veroja} - \text{verot}}{\text{oma pääoma (vuoden alun ja lopun keskiarvo)} + \text{määräysvallattomien omistajien osuus (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}}$ |
| Kokonaispääoman tuotto % | $\frac{\text{voitto ennen veroja} - \text{verot}}{\text{taseen loppusumma (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}}$ |
| Omavaraisuusaste % | $\frac{\text{oma pääoma} + \text{määräysvallattomien omistajien osuus}}{\text{taseen loppusumma}}$ |

IFRS TILINPÄÄTÖS

| KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA | | | |
|--|-------|---------------|---------------|
| Milj. € | Liite | 1-12/2011 | 1-12/2010 |
| Korkotuotot | 1 | 723,0 | 592,5 |
| Korkokulut | 1 | -377,3 | -270,6 |
| Korkokate | | 345,7 | 321,9 |
| Palkkiotuotot | 2 | 261,7 | 253,8 |
| Palkkiokulut | 2 | -59,5 | -65,1 |
| Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot | 3 | 40,1 | 55,7 |
| Liiketoiminnan muut tuotot | 4 | 58,9 | 55,0 |
| Sijoitustoiminnan nettotuotot | 5 | 2,9 | 2,0 |
| Liiketoiminnan tuotot yhteensä | | 649,8 | 623,3 |
| Henkilöstökulut | 6 | -175,8 | -165,3 |
| Liiketoiminnan muut kulut | 8 | -237,2 | -238,5 |
| Poistot ja arvonalentumiset | 8 | -36,0 | -34,5 |
| Liiketoiminnan kulut yhteensä | | -449,0 | -438,3 |
| Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista | 10 | -53,4 | -32,7 |
| Tilikauden voitto ennen veroja | | 147,3 | 152,3 |
| Verot | 11 | -37,5 | -35,1 |
| Tilikauden laaja tulos yhteensä | | 109,8 | 117,1 |
| Jakautuminen | | | |
| Emoyhtiön omistajien osuus | | 108,3 | 116,8 |
| Määräysvallattomien omistajien osuus | | 1,5 | 0,4 |

| KONSERNITASE | | | |
|---|-------|-----------------|-----------------|
| Milj. € | Liite | 12/2011 | 12/2010 |
| Varat | | | |
| Käteiset varat | 14 | 814,1 | 1 292,7 |
| Lainat ja muut saamiset | 15 | 24 733,6 | 23 316,1 |
| Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat | 13 | 1 646,8 | 1 156,1 |
| Sijoitukset osakkuusyhtiöissä | 17 | 8,2 | 8,0 |
| Aineettomat hyödykkeet | 18 | 3,7 | 6,6 |
| Sijoituskiinteistöt | 19 | 33,7 | 34,4 |
| Aineelliset hyödykkeet | 20 | 37,2 | 64,9 |
| Muut varat | 21 | 103,1 | 256,6 |
| Tuloverosaamiset | 22 | 23,6 | 18,5 |
| Laskennalliset verosaamiset | 22 | 2,0 | 4,2 |
| Varat yhteensä | | 27 406,1 | 26 158,0 |
| Velat | | | |
| Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille | 23 | 1 954,7 | 2 417,4 |
| Velat yleisölle ja julkisyhteisölle | 23 | 15 234,6 | 15 147,7 |
| Liikkeeseen lasketut velkakirjat | 24 | 4 514,5 | 4 083,8 |
| Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat | 13 | 1 697,0 | 1 070,5 |
| Johdannais sopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat | 13 | 1 312,4 | 908,2 |
| Muut velat | 25 | 421,4 | 372,5 |
| Tuloverovelat | 22 | 0,0 | 0,6 |
| Laskennalliset verovelat | 22 | 0,0 | 0,0 |
| Velat yhteensä | | 25 134,5 | 24 000,8 |
| Oma pääoma | | | |
| Osakepääoma | 29 | 106,0 | 106,0 |
| Rahastot | 29 | 271,1 | 271,1 |
| Kertyneet voittovarot | 29 | 1 886,3 | 1 778,0 |
| Emoyhtiön omistajien osuus | | 2 263,4 | 2 155,1 |
| Määräysvallattomien omistajien osuus | | 8,2 | 2,1 |
| Oma pääoma yhteensä | | 2 271,6 | 2 157,2 |
| Velat ja oma pääoma yhteensä | | 27 406,1 | 26 158,0 |

| KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOSLASKELMA | | | | | Määräys- | |
|---|--------|---------|---------|----------|--------------|----------|
| Milj. € | Osake- | Vara- | Voitto- | Yhteensä | vallattomien | Yhteensä |
| | pääoma | rahasto | varat | | omistajien | |
| | | | | | osuus | |
| Oma pääoma 1.1.2010 | 106,0 | 271,1 | 1 661,2 | 2 038,4 | 0,1 | 2 038,4 |
| Tilikauden laaja tulos yhteensä | | | 116,8 | 116,8 | 0,4 | 117,1 |
| Kaudelle kirjatut tuotot ja kulut yhteensä | | | 116,8 | 116,8 | 0,4 | 117,1 |
| Osingonjako | | | | | | |
| Määräysvallattomien omistajien osuuden muutos | | | | | 1,7 | 1,7 |
| Oma pääoma 31.12.2010 | 106,0 | 271,1 | 1 778,0 | 2 155,1 | 2,1 | 2 157,2 |
| Oma pääoma 1.1.2011 | 106,0 | 271,1 | 1 778,0 | 2 155,1 | 2,1 | 2 157,2 |
| Tilikauden laaja tulos yhteensä | | | 108,2 | 108,2 | 1,5 | 109,8 |
| Kaudelle kirjatut tuotot ja kulut yhteensä | | | 108,2 | 108,2 | 1,5 | 109,8 |
| Osingonjako | | | | | | |
| Määräysvallattomien omistajien osuuden muutos | | | | | 4,6 | 4,6 |
| Oma pääoma 31.12.2011 | 106,0 | 271,1 | 1 886,3 | 2 263,4 | 8,2 | 2 271,6 |

| KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA | | |
|---|----------------|----------------|
| Milj. € | 2011 | 2010 |
| Liiketoiminnan rahavirta | | |
| Voitto ennen veroja | 147,3 | 152,3 |
| Oikaisut | | |
| Osakkuusyhtiöiden tulokset | -1,7 | -2,0 |
| Poistot ja arvonalentumiset aineettomista hyödykkeistä | 3,0 | 0,2 |
| Poistot ja arvonalentumiset aineellisista hyödykkeistä | 31,8 | 37,6 |
| Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista | 53,4 | 32,7 |
| Maksetut verot | -37,2 | -37,3 |
| Muut oikaisut | 19,0 | 7,4 |
| Yhteensä | 215,6 | 190,9 |
| Muutokset käyttöpääomassa | | |
| Käteiset varat ja vaadittaessa maksettavat saamiset keskuspankeilta | -502,9 | 26,2 |
| Kaupankäyntivarat | -86,6 | 202,6 |
| Lainat ja saamiset | -1 074,2 | -439,7 |
| Talletukset | 86,9 | 1 714,4 |
| Muut varat/velat | 1 420,0 | -300,0 |
| Liiketoiminnan rahavirta | 58,8 | 1 394,4 |
| Investointien kassavirta | | |
| Investoinnit tytä- ja osakkuusyhtiöosakkeisiin | -0,4 | -10,0 |
| Investoinnit aineettomiin hyödykkeisiin | -0,1 | -0,4 |
| Investoinnit aineellisiin hyödykkeisiin | -5,3 | -4,6 |
| Aineellisten hyödykkeiden myynnit | 18,6 | 13,7 |
| Investointien rahavirta | 12,8 | -1,3 |
| Rahoitustoiminnan rahavirta | | |
| Liikkeeseen lasketut velkakirjat, lyhennykset | -200,0 | 0,0 |
| Muutos määräysvallattomien omistajien osuuksissa | 6,1 | 2,0 |
| Rahoitustoiminnan rahavirta | -193,9 | 2,0 |
| Rahavarat tilikauden alussa | 4 626,6 | 3 231,7 |
| Rahavarojen muutos tilikaudella | -122,1 | 1 394,9 |
| Rahavarat tilikauden lopussa | 4 504,5 | 4 626,6 |
| Käteiset varat ja vaadittaessa maksettavat saamiset keskuspankeilta | 814,1 | 1 292,7 |
| Saamiset luottolaitoksilta ja keskuspankeilta, maturiteetti alle 3 kuukautta | 3 690,4 | 3 333,9 |
| Yhteensä | 4 504,5 | 4 626,6 |

KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMAN LIITE

Yrityshankinnat ja myynnit 2011

Ei hankintoja eikä myyntejä vuonna 2011.

SAMPO PANKKI -KONSERNI TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT

LAATIMISPERIAATTEET

Sampo Pankki -konserni lyhyesti

Sampo Pankki -konserni on osa Danske Bank -konsernia, joka on johtavia toimijoita Pohjoismaiden pankkimarkkinoilla. Danske Bank -konserni toimii 15 maassa ja sillä on yli viisi miljoonaa yksityisasiakasta. Konsernin pääkonttori on Kööpenhaminassa, ja Danske Bankin osake noteerataan Kööpenhaminan pörssissä.

Suomessa Sampo Pankilla on yli 1,1 miljoonaa yksityisasiakasta ja yli 100 000 yritys- ja yhteisöasiakasta. Konttoreita on tällä hetkellä 119.

MERKITTÄVÄT LAATIMISPERIAATTEET

Yleistä

Sampo Pankin konsernitilinpäätös on laadittu noudattaen EU:n hyväksymiä International Accounting Standards Board:in (IASB) IFRS -standardeja ja kansainvälisen tilinpäätöskysymysten tulkintakomitean International Financial Reporting Interpretations Committee:n (IFRIC) kyseisiä standardeja koskevia tulkintoja. Laatimisessa on myös noudatettu eräitä muita Suomen kirjanpitolain ja luottolaitoslain määräyksiä sekä Finanssivalvonnan standardeja. Sampo Pankki -konsernin merkittävät tilinpäätösperiaatteet ovat samat kuin ne, joita konserni noudatti vuoden 2010 vuosikertomuksen laatimisessa.

Konsernitilinpäätös on esitetty miljoonissa euroissa, yhdellä desimaalilla, ellei muuta ilmoiteta. Liitetietojen luvut on pyöristetty, joten yksittäisten lukujen yhteenlaskettu summa saattaa poiketa esitetystä summaluvusta.

Standardit ja tulkinnat, jotka eivät vielä ole voimassa

IASB on julkaissut useita muutoksia kansainvälisiin IFRS -tilinpäätösstandardeihin, jotka eivät vielä ole astuneet voimaan. Myös IFRIC on julkaissut tulkintoja, jotka eivät vielä ole voimassa. Alla olevissa kappaleissa luetellaan standardit ja tulkinnat, jotka todennäköisesti tulevat vaikuttamaan konsernin taloudelliseen raportointiin.

IASB julkaisi lokakuussa 2010 muutetun standardin

IFRS 9, Rahoitusinstrumentit. Se on ensimmäinen osa standardista, jonka arvioidaan korvaavan IAS 39:n vaatimukset vuonna 2012. Muutettu IFRS 9 sisältää rahoitusinstrumenttien luokittelu- ja taseesta poiskirjaamisen periaatteita. IASB ei ole vielä päättänyt arvonalentumisesta, suojauslaskennasta sekä rahoitussaatavien ja rahoitusvelkojen netottamista koskevista periaatteista.

Muutetun IFRS 9 siirtymäsäännösten perusteella standardi astuu voimaan vuoteen 2015 mennessä. EU on päättänyt viivästyttää IFRS 9:n hyväksymistä kunnes standardin koko sisältö on selvillä.

IFRS 9:n perusteella rahoitusvarat luokitellaan saatavien hallinnointiin sovellettavan liiketoimintamallin ja niiden sopimukseen perustuvan rahavirran ominaispiirteiden mukaisesti, mukaan lukien kytketyt johdannaiset (päinvastoin kuin IAS 39, IFRS 9 ei enää edellytä, että kytketyt johdannaiset erotetaan pääsopimuksena olevista rahoitusvaroista). Varat arvostetaan jaksotettuun hankintamenuon, mikäli niitä pidetään sopimukseen perustuvien kassavirtojen saamiseksi ja kassavirrat ovat pääomalyhennyksiä ja korkomaksuja jäljellä olevalle pääomalle. Muut varat arvostetaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti.

Rahoitusvelkoihin sovellettavat periaatteet ovat pääosin samat kuin IAS 39:ssä. Yleisesti rahoitusvelat arvostetaan edelleenkin jaksotettuun hankintamenuon ja kytketyt johdannaiset, jotka eivät läheisesti liity pääsopimukseen, irrotetaan pääsopimuksesta. Käypään arvoon arvostettavia rahoitusvelkoja ovat johdannaiset, kaupankäyntisalkku ja käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat velat. Käypään arvoon arvostettavien rahoitusvelkojen luottoriskin arvomuutokseen kohdistuva osuus kirjataan kuitenkin muihin laajan tuloksen eriin, ellei tämä aiheuta epäjohtonmukaisuutta tuloksen esittämisessä.

Konserni arvioi, että muutetulla IFRS 9:llä ei ole merkittävää vaikutusta konsernin rahoitusvelkojen arvostamiseen, vaikka standardi ei sallikaan joukko-velkakirjojen luokittelemista myytävissä oleviksi

rahoitusvaroiksi. Nämä instrumentit on arvostettu jaksotettuun hankintamenuun tai käypään arvoon tulosvaikutteisesti. Rahoitusinstrumenttien tarkka luokittelu ja arvostaminen ei ole mahdollista ennen kuin tiedetään kaikki standardiin tulevat muutokset ja niiden yleiset vaikutukset kirjanpitoon.

IASB saattoi konsolidointia koskevan hankkeensa päätökseen toukokuussa 2011 julkaisemalla eräitä uusia kansainvälisiä taloudellisen raportoinnin standardeja (IFRS 10, IFRS 11 ja IFRS 12) ja muutettuja standardeja (IAS 27 ja IAS 28). IASB on julkaissut yleisen määräysvallan määritelmän, jonka perusteella määritetään, onko konsolidointi tarpeen, sekä parannetut tiedonantovaatimukset konsolidoiduille ja konsolidoimattomille yksiköille, yhteisyrityksille ja osakkuusyhtiöille. Standardit on otettava käyttöön viimeistään vuonna 2013. Niillä ei vielä ole EU:n hyväksyntää. Konserni arvioi, että uudet vaatimukset eivät merkittävästi muuta sen yhtiöiden konsolidointia.

IASB julkaisi standardin IFRS 13, Käyvän arvon määrittäminen, toukokuussa 2011. Standardi sisältää uuden määritelmän käyvälle arvolle ja ohjeita käyvän arvon arvostamiseen ja ilmoittamiseen. IFRS 13:a sovelletaan, kun jokin toinen standardi edellyttää käyvän arvon soveltamista ja ilmoittamista. Standardi on otettava käyttöön viimeistään vuonna 2013. Sillä ei vielä ole EU:n hyväksyntää. Konserni arvioi, että IFRS 13:lla ei ole merkittävää vaikutusta sen taloudelliseen tulokseen.

IASB julkaisi kesäkuussa 2011 muutetun standardin IAS 19, Työsuhde-etuudet. Muutetun standardin mukaan ei ole enää mahdollista lykätä etuusperusteisia eläkejärjestelyitä koskevien vakuutusmatemaattisten voittojen ja tappioiden kirjaamista eli soveltaa niin sanottua putkimenetelmää. Nettoeläkevarojen ja eläkevelvoitteiden nykyarvo on sen sijaan kirjattava taseeseen. Muutettu standardi on otettava käyttöön viimeistään vuonna 2013. Sillä ei vielä ole EU:n hyväksyntää. Konserni arvioi, että IFRS 19:llä ei ole vaikutusta sen taloudelliseen tulokseen.

KONSOLIDOINTI

Tytäryhtiöt

Konsernitilinpäätökseen sisältyvät emoyritys Sampo Pankki Oyj ja sen kaikki tytäryritykset. Tytäryritykset ovat yrityksiä, joissa konsernilla on määräysvalta. Määräysvalta syntyy, kun konsernilla on hallussaan yli puolet äänivallasta tai sillä on oikeus määrätä yrityksen taloudesta ja liiketoiminnan periaatteista.

Konsernin keskinäinen osakkeenomistus on eliminoitu hankintamenomenetelmällä. Hankitut tytäryritykset yhdistellään konsernitilinpäätökseen siitä hetkestä lähtien, kun konserni on saanut määräysvallan. Luovutettujen tytäryritysten osalta yhtiö on yhdistelty konsernitilinpäätökseen siihen saakka, jolloin määräysvalta lakkaa.

Kaikki konsernin sisäiset liiketapahtumat, saamiset, velat ja realisoitumattomat voitot sekä sisäinen voitontojako eliminoidaan konsernitilinpäätöstä laadittaessa. Tilikauden voiton jakautuminen emoyrityksen omistajille ja määräysvallattomille omistajille esitetään tuloslaskelman yhteydessä ja määräysvallattomille omistajille kuuluva osuus omista pääomista esitetään omana eränä taseessa oman pääoman osana.

Määrä, jolla hankintamenu (mukaan lukien suoraan kohdistettavissa olevat kustannukset 1.1.2010 asti) ylittää hankittujen nettovarojen käyvän arvon, kirjataan liikearvona. Liikearvo kirjataan hankitun yrityksen kirjanpitovaluutassa. Jos nettovarot käyvin arvoin ylittävät hankintahinnan (negatiivinen liikearvo), ylimenevä osa tuloutetaan tuloslaskelmassa hankintahetkellä. Määräysvallattomille omistajille kuuluva osuus hankinnasta ei sisällä liikearvoa.

Myydyt yhtiöt sisällytetään tilinpäätökseen luovutusajankohtaan asti.

Osakkuusyhtiöt

Osakkuusyhtiöinä käsitellään yhtiöt, joista konserni omistaa osuuden ja joissa sillä on huomattava vaikutusvalta, mutta ei määräysvaltaa. Yleisesti konserni pitää yhtiötä osakkuusyhtiöinä mikäli Sampo Pankki Oyj:llä on yrityksen äänivallasta suoraan tai epäsuorasti 20–50 prosenttia.

Sijoitukset osakkuusyhtiöihin kirjataan hankintamenuun hankintahetkellä ja arvostetaan pääomaosuusmenetelmällä. Konsernin osuus yksittäisten osakkuusyhtiöiden voitosta tai tappiosta kirjataan tuloslaskelman erään Sijoitustoiminnan nettotuotot. Voitot ja tappiot liiketoimista konsernin ja osakkuusyhtiön välillä eliminoidaan konsernin omistusosuuden mukaisesti.

Konsernitilinpäätökseen sisällytetyt tytär- ja osakkuusyhtiöt on lueteltu sivulla 76.

Segmenttiraportointi

Konserni koostuu useista liiketoimintayksiköistä sekä

niitä avustavista tukitoiminnoista. Liiketoimintayksiköt on segmentoitu organisaatorakenteen mukaan. Segmenttien välinen hinnoittelu perustuu käypiin markkinahintoihin. Keskitetysti syntyneet kulut, mukaan lukien tuki- ja pääkonttoritoimintojen kulut, veloitetaan liiketoimintayksiköiltä arvioidun käyttöasteen ja toiminnan mukaisesti laskennallisin yksikköhinnoin tai saatavissa olevin markkinahinnoin. Segmenttien varat ja velat ovat eriä, joita segmentti tarvitsee ylläpitääkseen liiketoimintaansa tai jotka ovat syntyneet liiketoiminnan seurauksena ja johtuvat joko suoraan segmentistä tai voidaan kohtuudella kohdentaa sille.

Ulkomaisen valuutan määräisten liiketapahtumien muuntaminen

Konsernitilinpäätös laaditaan euroina, joka on konsernin kirjanpitovaluutta. Ulkomaan valuutan määräiset rahoitusvarat ja -velat muutetaan yhtiön kirjanpitovaluutan määräisiksi tilinpäätöspäivän kurssiin. Tapahtumapäivän ja tilinpäätöspäivän välisistä kursieroista johtuvat rahavarojen ja -velkojen kurssierot kirjataan tuloslaskelmaan.

Ulkomaan valuutan määräiset muut tase-erät, jotka arvostetaan uudelleen käypään arvoon, muutetaan uudelleenarvostuspäivänä voimassa olevilla valuuttakursseilla. Kurssierot sisältyvät varojen ja velkojen käyvän arvon muutoksiin. Muut valuuttamääräiset erät kirjataan tapahtumapäivän kurssilla.

Keskeiset laatimisperiaatteet ja arviot

Konsernitilinpäätöksen laatimisessa käytetään johdon tekemiä arvioita, jotka vaikuttavat merkittävästi varojen ja velkojen kirjanpitoarvoihin. Konsernitilinpäätökselle merkittävimmät arviot:

- rahoitusinstrumenttien arvostaminen käypään arvoon
- saamisten arvostaminen
- liikearvon arvostaminen
- laskennallisten verosaamisten kirjaaminen.

Arviot ja käsitykset perustuvat oletuksiin, joita johto pitää hyväksyttävänä mutta jotka ovat luonnostaan epävarmoja ja vaikeasti ennustettavia. Ne voivat olla epätäydellisiä, tulevaisuudessa voi sattua odottamattomia tapahtumia ja tilanteita ja muut voivat päätyä erilaisiin arvioihin.

Rahoitusinstrumenttien arvostaminen käypään arvoon
Toimivilla markkinoilla noteerattujen hintojen perus-

teella tapahtuva tai yleisesti hyväksytyihin, havaittavaan markkinatietoon perustuviin malleihin, perustuva rahoitusinstrumenttien arvostaminen ei edellytä johdon kriittistä arviointia.

Sen sijaan arvioinnin kohteena on sellaisten rahoitusinstrumenttien arvostaminen, jotka vain rajoitetusti perustuvat havaittavaan markkinatietoon, kuten julkiesti noteeraamattomat osakkeet ja tietyt joukkovelkakirjalainat, joille ei ole toimivia markkinoita. Epälikvidien joukkovelkakirjalainojen arvioitu käypä arvo määräytyy pitkälti arvioidun vastapuoliriskin perusteella.

Saamisten arvostaminen

Konserni tekee arvonalentumiskirjauksia lainojen ja saamisten arvonalennuksille, jotka tapahtuvat alkupe- räisen kirjauksen jälkeen. Arvonalentumiskirjaukset koostuvat yksilöllisistä ja ryhmäkohtaisista arvonalentumiskirjauksista ja perustuvat useisiin arvioihin, kuten arvioihin lainoista ja lainaportfolioista, joiden heikentymisestä on objektiivista näyttöä, arvioidusta tulevaisuuden kassavirrasta ja vakuusarvosta. Konserni päättää arvonalentumiskirjauksen tarpeesta asiakkaan odotetun takaisinmaksukykyyn perusteella. Takaisinmaksukykyyn vaikuttavat monet tekijät, kuten esimerkiksi asiakkaan ansaintakyky ja yleisen taloudellisen kasvun ja työttömyyden kehittyminen. Mikäli takaisinmaksukykyyn odotetaan heikkenevän, asiakkaan luokitusta lasketaan. Järjestämättömistä lainasaamisista aiheutuva tappio riippuu myös useista tekijöistä kuten annetun vakuuden arvosta.

Liikearvon arvostaminen

Yrityskauppojen liikearvon arvonalentuminen testataan kerran vuodessa tai useammin, mikäli arvonalentumista on syytä epäillä. Arvonalentumistestaus vaatii johdolta arvioita hankittujen yksiköiden tulevaisuuden kassavirroista. Näiden kassavirtojen arvoon vaikuttaa moni tekijä, muun muassa diskonttokorko.

Laskennallisten verosaamisten kirjaaminen

Käyttämättömistä verotuksellisista tappioista johtuvat laskennalliset verosaamiset kirjataan siinä määrin kuin ne on mahdollista netottaa tulevia verotuloja vasten. Laskennallisten verosaamisten kirjaaminen edellyttää, että johto arvioi tulevan verotettavan tulon todennäköisyyden ja määrän yksiköissä, joilla on käyttämättömiä verotuksellisia tappioita.

Rahoitusinstrumenttien luokittelu ja kirjaaminen taseessa

Rahoitusvälineiden ostot ja myynnit arvostetaan

selvityspäivän käypiin arvoihin.

Luokittelu

Alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä rahoitussaaminen sijoitetaan jompaankumpaan seuraavista luokista:

- käypään arvoon arvostettu kaupankäyntisalkku
- jaksotettuun hankintamenoan arvostetut lainat ja muut saamiset.

Alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä rahoitusvelka sijoitetaan johonkin seuraavasta kolmesta luokasta:

- käypään arvoon arvostettu kaupankäyntisalkku
- käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat
- muut jaksotettuun hankintamenoan arvostettavat rahoitusvelat.

Kirjaaminen

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavien rahoitusvarojen ja -velkojen ostot ja myynnit kirjataan taseeseen selvityspäivänä tai päivänä, jolloin sitoudutaan ostamaan tai myymään kyseinen rahoitusvaroihin tai velkoihin liittyvä erä. Annetut lainat kirjataan taseeseen rahoitusvaroina sinä päivänä, jolloin asiakas nostaa lainan ja muut saamiset tapahtumapäivänä.

Johdannaissovimukset, noteeratut arvopaperit ja valuuttakauppaan liittyvät spot-tapahtumat kirjataan taseeseen ja pois taseesta selvityspäivänä.

Rahoitusvaroja ja -velkoja ei netoteta, jollei niiden kuittaamiseen ole lakisääteistä oikeutta ja jollei kuittausta aiota käyttää.

Rahoitusvarat kirjataan pois taseesta, kun sopimusperusteinen oikeus rahoitusvaroihin kuuluvan erän rahavirtoihin lakkaa tai kun oikeudet on siirretty toiselle osapuolelle. Rahoitusvelat kirjataan pois taseesta, kun niiden velvoitteet on täytetty ja niiden voimassaolo on lakannut.

Kaupankäyntisalkku

Kaupankäyntisalkku käsittää varoja ja velkoja, jotka konserni on hankkinut tai ottanut vastuulleen lähitulevaisuuden myyntiä tai takaisinostoa varten. Kaupankäyntisalkku käsittää myös kollektiivisesti hallinnoituja rahoitusvaroja ja -velkoja, joiden tavoitteena on voiton kerryttäminen lyhyellä aikavälillä. Johdannaiset sekä pääsopimuksesta irrotetut kytke-

tyt johdannaiset ovat osa kaupankäyntisalkkua.

Toteutuneet ja toteutumattomat voitot ja tappiot sekä osingot kirjataan tuloslaskelman kohtaan Arvopaperi- ja valuuttatoiminnan nettotuotot.

Käyvän arvon optio – käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavaksi määritetyt rahoitusvelat

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavaksi määritellyt rahoitusvelat sisältävät liikkeeseen laskeut sijoitustodistukset.

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavaksi määritellyt rahoitusvelat arvostetaan käypään arvoon. Käyvän arvon muutokset yhdessä myyntivoittojen ja -tappioiden kanssa esitetään arvopaperi- ja valuuttatoiminnan nettotuotoissa. Käypään arvoon arvostettavien rahoitusvelkojen korkokulut esitetään korkokatteessa.

Suojauslaskenta

Konserni käyttää johdannaisia jaksotettuun hankintamenoan arvostettavien kiinteäkorkoisten varojen ja kiinteäkorkoisten velkojen suojaamiseen. Käyvän arvon suojauslaskentaa sovelletaan suojauksiin, jotka täyttävät määritetyt suojauslaskennan ehdot. Suojattujen varojen ja velkojen korkoriski arvostetaan tulosvaikutteisesti käypään arvoon

Mikäli suojauslaskennan ehdot eivät enää täyty, suojattujen varojen ja velkojen kumulatiiviset arvomuutokset jaksotetaan eräpäivään.

Lainat ja saamiset jaksotettuun hankintamenoan

Lainat ja saamiset koostuvat lainoista ja saamisista, jotka pankki on myöntänyt asiakkaille, sekä lainoista ja saamisista, jotka on hankittu myöntämisen jälkeen. Konsernin lähiaikana tapahtuvaa takaisinmyyntiä varten myöntämät tai hankkimat lainat ja saamiset on ilmoitettu kaupankäyntisalkussa. Lainat ja saamiset sisältävät tavanomaiset pankkilainat, rahoitusleasingsopimukset, jälleenmyyntisopimukset pois lukien transaktiot, joissa vastapuolena on luottolaitos tai keskuspankki, sekä eräät velkakirjat, joita ei noteerata toimivilla markkinoilla niiden hankintahetkellä.

Alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä lainat ja saamiset arvostetaan käypään arvoon, johon on lisätty transaktiomenot. Alkuperäisen kirjaamisen jälkeen lainat ja muut saamiset arvostetaan jaksotettuun hankintamenoan efektiivisen koron menetelmää käyttäen vä-

hennettynä arvonalennuskirjauksilla. Alkuperäisen arvostuksen ja lunastusarvon välinen hintaero jaksetetaan eräpäivään saakka ja kirjataan korkotuottoihin. Jos kiinteäkorkoiset lainat ja saamiset on suojattu tehokkaasti johdannaisilla, suojatun korkoriskin käypä arvo lisätään saatavien jaksotettuun hankintahintaan.

Arvonalentuminen

Jos lainan tai saamisen arvonalentumisesta on objektiivista näyttöä ja vaikutus sopimuksen arvioituihin kassavirtoihin on luotettavasti mitattavissa, konserni määrittää sopimuskohtaisen arvonalentumiskirjauksen. Merkittävien lainojen ja saamisten arvonalentuminen testataan sopimuskohtaisesti kunkin raportointijakson lopussa.

Objektiivista näyttöä lainojen ja saamisten arvonalentumisesta on, jos ainakin yksi seuraavista on tapahtunut:

- asiakkaan taloudellinen tilanne on olennaisesti heikentynyt
- asiakkaan maksuhäiriö, esimerkiksi koron tai lyhennyksen maksun viivästyminen, joka on johtanut sopimusrikkeeseen
- asiakkaan taloudellisen tilanteen johdosta asiakkaan luottoehtoihin tehdään myönnytyksiä, joita konserni ei muuten tekisi
- asiakkaan asettaminen konkurssiin tai velkojen uudelleenjärjestely vaikuttaa todennäköiseltä.

Arvonalentumiskirjaus vastaa saamisen kirjanpitoarvon ja saamisesta arvioitujen, kerrytettävissä olevien tulevien rahavirtojen nykyarvon erotusta. Luottoyksikö määrittää arvonalentumisen määrän. Kiinteäkorkoisten lainojen ja saamisten nykyarvo lasketaan alkuperäisellä efektiivisellä korolla, kun taas vaihtuvakorkoisten lainojen ja saamisten nykyarvon laskemiseen käytetään tilinpäätöshetken efektiivistä korkoa.

Asiakkaan velat kirjataan alas määrään, jonka asiakkaan oletetaan pystyvän maksamaan takaisin saatavan uudelleenjärjestelyn jälkeen. Mikäli uudelleenjärjestelyä ei voida tehdä, arvonalentumisena kirjataan määrä, joka vastaa arvioitua kerrytettävissä olevaa rahamäärää konkurssitilanteessa.

Mikäli objektiivista näyttöä lainan tai saamisen arvonalentumisesta ei ole, arvonalentumiskirjauksen tarve arvioidaan ryhmäkohtaisesti salkkutasolla. Ryhmäkohtainen arvonalentuminen lasketaan kullekin riskiluonteeltaan samantyyppiselle luottosalkulle,

kun kerrytettävissä olevien tulevien rahavirtojen arvonalentumisesta on näyttöä. Ryhmäkohtaiset arvonalentumiskirjaukset heijastavat asiakkaan luottokelpoisuuden heikkenemisestä suhteessa aikaan (migraatio). Lainojen ja saamisten luokittelu luottosalkkuihin perustuu nykyiseen luottokelpoisuusluokitukseen. Arvonalennuksia laskettaessa huomioidaan myös niiden asiakkaiden lainaportfoliot, joiden luottokelpoisuus on parantunut.

Kassavirrat määritetään käyttäen apuna mm. vakava-raisuuslaskennan parametreja ja historiallista tappiodataa. Luottokelpoisuuden muutoksessa otetaan myös huomioon konsernin empiirisiin tietoihin perustuva viive asiakkaan taloudellisten vaikeuksien ilmenemisen ja asiakaskohtaisen tappion määrittämisen välillä.

Ryhmäkohtaisena arvonalentumisena kirjataan luottosalkun luottojen ja saamisten kirjanpitoarvon ja arvioitujen tulevien kassavirtojen nykyarvon erotus.

Mikäli konserni tilikauden päättyessä arvioi, etteivät konsernin mallit täysin kuvasta tilinpäätöshetken markkinatilannetta, oikaistaan ryhmäkohtaista arvonalentumiskirjausta. Suotuisten taloudellisten olosuhteiden vallitessa arvonalentumiset alenevat ja taloudellisessa laskusuhdanteessa niiden määrä saattaa kasvaa. Esimerkkejä tällaisista markkinatekijöistä ovat työttömyysaste ja asuntojen hinnat.

Lainojen, saamisten ja takauksien arvonalentumiset kirjataan vähennysten tilille ja netotetaan lainoja ja saamia vastaan tai kirjataan takausvarauksina. Tuloslaskelmassa saamisten arvonalentumiset kirjataan erään Arvonalentumistappiot lainoista ja muista saamisista. Mikäli myöhemmin ilmenee, ettei arvonalentuminen ole pysyvää, arvonalentumiskirjaus peruutetaan.

Lainat ja saatavat, joiden perintää pidetään mahdottomana, kirjataan luottotappioiksi. Luottotappiot kirjataan vähennysten tilille. Lainat ja saatavat, joita ei pystytä perimään, kirjataan lopullisiksi luottotappioiksi, kun tavanomainen perintäprosessi on loppuunsaatettu ja yksittäisen lainan tai saatavan tappion lopullinen määrä pystytään laskemaan. Jos koko tappion arvioidaan toteutuvan vasta useampien vuosien kuluessa, kirjataan osittainen luottotappio ja huomioidaan konsernin saamiset vähennettynä vakuuksilla, arvioidulla jako-osuudella ja muilla kassavirroilla.

Korkoa kerrytetään efektiivisen koron menetelmällä

saatavan määrälle, josta on vähennetty arvonalentumiskirjaus. Vähennysten tilin saldossa huomioidaan myös tulevaisuudessa mahdollisesti saamatta jäävät korkotuotot.

Leasing-sopimukset

Konserni vuokralleantajana

Vuokrasopimukset, joissa vuokralle annetun hyödykkeen omistamiseen liittyvät riskit ja edut olennaisilta osin siirtyvät vuokraajalle, käsitellään rahoitusleasingsopimuksina. Rahoitusleasingsopimukset kirjataan taseessa vastaaviin siihen määrään, joka on yhtä suuri kuin nettosijoitus vuokrasopimukseen. Leasingmaksu kohdistetaan pääoman takaisinmaksuihin ja korkotuloon. Korkotulot arvostetaan jaksotettuun hankintamenoon vuokra-ajalle siten, että jäljellä olevalle nettosijoitukselle tulee kullakin kaudella samansuuruinen korkoprosentti. Rahoitusleasingsopimukset sisältyvät lainoihin ja saataviin ja korko korkotuloihin.

Ne vuokrasopimukset, joissa vuokralle annetun hyödykkeen omistamiseen liittyvät riskit ja edut olennaisilta osin säilyvät konsernilla, käsitellään muina vuokrasopimuksina. Ne sisältyvät taseen erään Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet. Niitä koskevat vähennykset tehdään oletetun käyttöiän ajalta vastaavan käyttöomaisuuden perusteella, ja arvonalentumiskirjaukset tehdään samoin perustein kuin niille. Muun vuokrasopimuksen perusteella saatavat vuokrat kirjataan tuloslaskelmaan tasaerinä vuokratuotoiksi vuokra-ajan kuluessa.

Konserni vuokralleottajana

Vuokrasopimukset, joissa vuokralle otettujen hyödykkeiden omistamiseen liittyvistä riskeistä ja eduista olennainen osa siirtyy konsernille, luokitellaan rahoitusleasingsopimuksiksi. Rahoitusleasingsopimuksella hankittu omaisuus kirjataan vuokra-ajan alkamisajankohtana vuokratun hyödykkeen käypään arvoon tai sitä alempaan vähimmäisvuokrien nykyarvoon. Vastaava velka merkitään taseeseen muihin velkoihin. Rahoitusleasingsopimuksella hankituista hyödykkeistä tehdään poistot joko niiden taloudellisen vaikutusajan tai sitä lyhyemmän vuokra-ajan kuluessa. Leasing-vuokra kohdennetaan velan lyhennyksiin ja korkokuluihin. Korkokulu jaksotetaan vuokra-ajalle siten, että jäljellä olevalle velalle tulee kullakin kaudella samansuuruinen korkoprosentti.

Vuokrasopimukset, joissa vuokralle otetun hyödykkeen omistamiseen liittyvistä riskeistä kaikki säilyvät olennaisin osin vuokralleantajalla, luokitellaan muiksi

vuokrasopimuksiksi ja ne sisältyvät vuokralleantajan taseeseen. Muun vuokrasopimuksen perusteella maksettavat vuokrat kirjataan tulokseen tasaerinä vuokratuotoiksi vuokra-ajan kuluessa.

AINEETTOMAT HYÖDYKKEET

Liikearvo

Liikearvo vastaa sitä osaa hankintamenoista, joka ylittää konsernin osuuden hankitun yrityksen nettovarallisuuden käyvästä arvosta hankinta-ajankohtana.

Liikearvo arvostetaan alkuperäiseen hankintameno vähennettynä arvonalentumisilla. Liikearvoista ei kirjata säännönmukaisia poistoja, vaan ne testataan vuosittain mahdollisen arvonalentumisen varalta. Tätä tarkoitusta varten liikearvo on kohdistettu rahavirtaa tuottaville yksiköille sillä tasolla millä johdetaan seuraava investointeja. Liikearvon arvonalentumiset sekä arvonorotukset kirjataan tulosvaikutteisesti.

Konsernissa liikearvot testataan diskonttaamalla ennustetut tulevaisuuden nettokassavirrat käyttämällä markkinaperusteisia diskonttaustekijöitä.

Muut aineettomat hyödykkeet

Tietokoneohjelmistot arvostetaan hankintameno, mukaan lukien sovelluksen käyttövalmiiksi tekemisestä syntyneet kulut. Tietokoneohjelmistot poistetaan tasapoistoin niiden oletetun taloudellisen vaikutusajan kuluessa, yleensä kolmessa vuodessa.

Konsernin kehittämät tietokoneohjelmistot kirjataan hyödykkeenä, jos kehityskustannus on luotettavasti mitattavissa ja yksittäisen tietokonesovelluksen käyttämisen vastainen taloudellinen hyöty on selvitysten perusteella kustannuksia suurempi. Kustannus määritetään kehittämiskustannukseksi, joka syntyy kunkin sovelluksen käyttövalmiiksi saattamisesta. Valmiin ohjelmistosovelluksen kustannukset poistetaan tasapoistoin arvioitun taloudellisen vaikutusajan kuluessa, yleensä kolmessa vuodessa. Kehittämismenot koostuvat etupäässä suorista palkkioista ja muista välittömästi kohdennettavista kehittämismenoista. Suunnitteluvaiheen kuluja ei ole sisällytetty kehittämiskuluihin, vaan ne kirjataan kuluiksi tapahtumahetkellä.

Yrityskauppojen yhteydessä hankitut yksilöitävissä olevat aineettomat oikeudet kirjataan hankintahetkellä käypään arvoon ja poistetaan tasapoistoin niiden arvioitun taloudellisen vaikutusajan kuluessa, yleensä kolmessa vuodessa. Aineettomia hyödykkeitä, joilla ei ole rajallista taloudellista vaikutusaikaa, ei poisteta, vaan niiden arvonalentuminen testataan

kerran vuodessa liikearvon tavoin.

Aineettomien hyödykkeiden ylläpidosta ja huollosta aiheutuneet menot kirjataan kuluksi sinä tilikautena, jona te toteutuvat.

Sijoituskiinteistöt

Sijoituskiinteistöt ovat kiinteistöjä, myös muun vuokrasopimuksen perusteella vuokrattuja kiinteistöjä, jotka konserni omistaa saadakseen vuokratuottoja ja/tai muuta voittoa. Käytössä olevia kiinteistöjä käsittelevä kappale jäljempänä kuvaa käytössä olevan kiinteistön ja sijoituskiinteistön eroja.

Sijoituskiinteistö arvostetaan hankittaessa hankintahintaan, transaktiokulut mukaan lukien, ja sen jälkeen käypään arvoon. Käyvän arvon muutokset ja vuokratulo kirjataan tuloslaskelman erään Muut tuotot.

Käypä arvo arvioidaan vähintään kerran vuodessa. Arvio perustuu toteutuneisiin myyntihintoihin, markkinahintoihin ja ulkoisten arvioijien arvioihin. Johto muodostaa käsityksen käyvistä arvosta tuleviin tapahtumiin ja saatavilla olevaan tietoon perustuen.

Aineelliset hyödykkeet

Aineellisia hyödykkeitä ovat käytössä olevat kiinteistöt, koneet ja kalusto. Koneet ja kalusto käsittävät laitteet, ajoneuvot, huonekalut ja kalusteet, vuokralaisen tekemät parannukset sekä leasing-omaisuuden.

Käytössä olevat kiinteistöt

Käytössä olevat kiinteistöt ovat kiinteistöjä, jotka ovat konsernin hallinnollisten yksiköiden, konttoreitten ja muiden palveluyksiköiden käytössä. Kiinteistö, joka on sekä käytössä oleva että sijoituskiinteistö, sijoitetaan molempiin luokkiin siten kuin kiinteistö jakautuu näihin eri tyyppeihin, jos eri tyyppisiä vastaavat osuudet ovat erikseen myytävissä. Jos näin ei ole, kyseinen kiinteistö luokitellaan käytössä olevaksi, paitsi jos konsernin käytössä on alle 10 prosenttia koko lattia-pinta-alasta.

Käytössä oleva kiinteistö arvostetaan hankintahintaan lisättyinä parannuskuluilla ja vähennettynä poistoilla ja arvonalenemiskirjauksilla. Kiinteistön tasa-poisto perustuu arvioituun jäännösarvoon ja 20–50 vuoden taloudelliseen vaikutusaikaan. Poistot kiinteistöistä, joiden vuokrasopimus on pitkäaikainen, tehdään progressiivisesti.

Sijoituskiinteistöt, joita konserni alkaa käyttää omas-

sa käytössä, arvostetaan käypään arvoon luokittelun muutoshetkellä. Samoin periaattein arvostetaan omassa käytössä olleet kiinteistöt, jotka luokitellaan käyttötarkoituksen muututtua sijoituskiinteistöiksi. Kiinteistöjen arvonmuutokset kirjataan laajaan tuloslaskelmaan.

Käytössä oleva kiinteistö, jonka konserni aikoo julkistetun suunnitelman mukaisesti myydä 12 kuukauden kuluessa, kirjataan myytävänä oleviin varoihin kohtaan Muut varat. Samaa periaatetta sovelletaan kiinteistöihin, jotka on otettu haltuun osana velan uudelleenjärjestelyä, mikäli kiinteistö todennäköisesti myydään 12 kuukauden kuluessa. Jos kiinteistöä ei todennäköisesti myydä mainitun ajan kuluessa, se luokitellaan sijoituskiinteistöksi.

Koneet ja kalusteet

Laitteet, ajoneuvot, huonekalut ja kalusteet sekä kiinteistön parannuskustannukset arvostetaan hankintahintaan vähennettynä poistoilla ja arvonalentumiskirjauksilla. Hyödykkeistä tehdään tasapoistot niiden oletetun taloudellisen vaikutusajan kuluessa, yleensä kolmessa vuodessa. Vuokralaisen tekemät parannukset poistetaan kyseisen sopimuksen voimassaolon kuluessa mutta korkeintaan 10 vuodessa.

Leasingkohteet

Leasingkohteet ovat muun vuokrasopimuksen perusteella vuokrattuja hyödykkeitä, mutta eivät kiinteistöjä. Leasingkohteet arvostetaan samalla menetelmällä, jota konserni käyttää muiden laitteiden, ajoneuvojen, huonekalujen ja kalusteiden arvostamiseen. Kun leasingkohde asetetaan myyntiin vuokratuottojen lopussa, kohde siirretään muihin varoihin.

Arvonaleneminen

Aineellisten hyödykkeiden arvon alentuminen testataan, mikäli arvonalentumista on syytä epäillä. Hyödyke, jonka arvo on alentunut, kirjataan alas kerrytettävissä olevaan summaan, joka on sen käypä arvo vähennettynä myyntikustannuksilla tai sen korkeampi käyttöarvo.

Muut varat

Muut varat käsittävät tulevat korko- ja palkkiotuotot, siirtosaamiset ja myytävänä olevat leasingkohteet.

Myytävänä olevat leasingkohteet

Myytävänä olevat leasingkohteet arvostetaan uudelleenluokitushetken (leasingsopimuksen raukeaminen) kirjanpitoarvoon tai alempaan käypään arvoon

vähennettynä arvioiduilla myyntikustannuksilla.

Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille/talletukset

Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille sekä talletukset sisältävät myös takaisinostosopimuksia (sellaisten arvopapereiden myynnit, jotka konserni on sitoutunut ostamaan takaisin myöhemmän ajankohtana).

Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille sekä talletukset arvostetaan jaksotettuun hankintamenuun lisättyinä suojatun korkoriskin käyvällä arvolla.

Muut liikkeeseen lasketut velkakirjat/pääomalainat

Muut liikkeeseen lasketut velkakirjat ja pääomalainat käsittävät konsernin liikkeeseen laskemia velkakirjoja. Pääomalaina on velka, joka koostuu huonompiehtoisestä velkapääomasta ja muista pääomasijoituksista, joita ei makseta takaisin ennen kuin tavanomaisten velkojen vaatimuksiin on vastattu, mikäli konserni vapaaehtoisesti tai pakolla puretaan.

Muut liikkeeseen lasketut velkakirjat ja pääomalainat arvostetaan jaksotettuun hankintamenuun lisättyinä suojatun korkoriskin käyvällä arvolla.

Eräiden liikkeeseen laskettujen velkakirjojen tuotto perustuu indeksiin, joka ei ole läheisessä suhteessa velkakirjan taloudellisiin ominaisuuksiin. Näitä ovat muun muassa osake- ja hyödykeindeksi. Tällaiset kytketyt johdannaiset erotetaan pääsopimuksesta ja arvostetaan kaupankäyntisalkussa käypään arvoon.

Muut velat

Muut velat käsittävät kertyneitä korkoja, maksuja ja palkkioita, jotka eivät kuulu jonkin rahoitusinstrumentin jaksotettuihin hankintamenuihin. Muut velat käsittävät myös eläkevelvoitteita ja muihin velvoitteisiin kuten kanteisiin ja takauksiin liittyviä varauksia.

Käypä arvo

Rahoitusvarojen ja -velkojen käypä arvo määritetään aktiivisilla markkinoilla noteerattujen hintojen perusteella. Mikäli aktiivinen markkina on olemassa, käypä arvo määritetään tilinpäätöshetken viimeisimmän markkinahinnan mukaan.

Jos rahoitusinstrumentin hinta noteerataan ei-aktiivisilla markkinoilla, konserni määrittelee käyvän arvon viimeisimmän markkinatransaktion hinnan perusteella ja ottaa käyvän arvon määrittämisessä huomioon markkinaolosuhteissa tapahtuneet muutokset, esimerkiksi olennaisilta osiltaan samanlaisella instru-

mentilla, toimivilla markkinoilla tehdyt transaktiot.

Jos aktiivista markkinaa ei ole olemassa, käypä arvo standardoiduille ja yksinkertaisille rahoitusinstrumenteille, kuten koron- ja valuutanvaihtosopimuksille ja listaamattomille saamistodistuksille, määritetään markkinoilla yleisesti hyväksytyjen arvostusmenetelmien avulla ja käyvän arvon määrittäminen perustuu markkinoilta saatavaan informaatioon. Monimutkaisempien instrumenttien, kuten swaption-, korkokatto- ja -floor-sopimusten sekä muiden OTC-tuotteiden, käypä arvo määritetään sisäisillä arvostusmallilla, jotka perustuvat markkinoilla yleisesti hyväksytyihin arvostusmenetelmiin.

Arvostusmenetelmän kautta tehdyt arvostukset ovat usein arvioita, koska täsmällisiä arvoja ei voida tehdä markkinoilta saatavan informaation perusteella. Tämän vuoksi käyvän arvon määrittämisessä voidaan käyttää myös lisäparametreja, kuten likviditeetti- ja vastapuoliriskitekijöitä.

Jos rahoitusinstrumentin hankintahetkellä rahoitusinstrumentin arvostusmallilla laskettu arvo ja todellinen kustannus (ns. ensimmäisen päivän voitto tai tappio) eroaa toisistaan muuten kuin transaktiokustannuksista johtuen, konsernin käyttämän arvostusmallin parametrit kalibroidaan todellisen kustannuksen mukaisiksi.

Eläkevelvoitteet

Konsernin eläkevelvoitteet koostuvat henkilöstön maksupohjaisista eläkejärjestelyistä aiheutuvista velvoitteista. Maksupohjaisissa eläkejärjestelyissä konserni suorittaa säännöllisiä eläkemaksuja vakuutusyhtiölle eikä sillä ole laillista tai tosiasiallista velvoitetta suorittaa lisämaksuja. Maksut kirjataan kuluksi sitä mukaa kun ne maksetaan vakuutusyhtiölle, ja vakuutusyhtiöt ja muut laitokset ottavat järjestelyihin perustuvat velvoitteet vastattavikseen.

Peruuttamattomat lainasitoumukset ja takaukset

Alkuperäisessä kirjaamisessa peruuttamattomat lainasitoumukset ja takaukset kirjataan saatuaan ennakkoon. Sen jälkeen takaukset arvostetaan takauskaudelle jaksotettuun ennakkoon tai mahdollisen varauksen arvoon, mikäli se on suurempi kuin alkupe- räinen ennakko. Peruuttamattomia lainasitoumuksia ja takauksia koskevat varaukset kirjataan muihin velkoihin, mikäli on todennäköistä, että lainasitoumuksen perusteella tehdään nostoja tai takauksen perusteella esitetään vaatimuksia ja maksettava summa

on luotettavasti määritettävissä. Velan määrä arvostetaan arvioitujen maksujen nykyarvoon. Peruuttamattomat lainasitoumukset diskontataan korkoehtojen mukaisesti.

Laskennalliset verosaamiset/laskennalliset verovelat

Laskennalliset verot lasketaan kaikista väliaikaisista eroista saamisten ja velkojen verotuksellisen arvon ja kirjanpitoarvon välillä todennäköisten oletettujen ajoituserojen perusteella. Laskennallinen vero kirjataan laskennallisiin verosaamisiin ja laskennallisiin verovelkoihin.

Konserni ei kirjaa laskennallista veroa verokannan ja verotuksessa vähennyskelvottoman liikearvon arvonalentumisen tai muiden erien välisistä väliaikaisista eroista, jotka syntyvät hankintahetkellä vaikuttamatta liiketulokseen tai verotettavaan tuloon. Mikäli verokanta voidaan laskea useiden eri verosäännösten mukaisesti, laskennallinen vero lasketaan niiden säännösten mukaan, joita sovelletaan laskennallisten verovelkojen järjestelyyn tai verosaamisten johdon suunnitelman mukaiseen käyttöön.

Käyttämättömiin verotuksellisiin tappioihin perustuvat verosaamiset ja käyttämättömät yhtiöveron hyvikset kirjataan siinä määrin kuin ne voidaan käyttää.

Laskennallinen vero arvostetaan verosäännösten perusteella ja niillä tilinpäätöspäivänä voimassa olevilla verokannoilla, joita sovelletaan asianmukaisissa maissa silloin, kun laskennallisen veron odotetaan muuttuvan tuloveroksi. Verokantojen muutoksesta johtuva laskennallisen veron muutos kirjataan

tuloslaskelmaan.

Verosaamiset/verovelat

Verosaamiset ja -velat huomioidaan taseessa tilikauden tuloksesta aiheutuneina arvioituina veroina ennakkoveroilla oikaistuina. Veroa oikaistaan myös mahdollisilla edellisiin tilikausiin liittyvillä veroilla.

Verosaamiset ja -velat netotetaan keskenään, mikäli laki sen sallii, ja jos saamiset ja -velat todennäköisesti tullaan käyttämään yhtämääräisesti tai samanaikaisesti.

Omaisuudenhoitotoiminta

Sampo Pankki -konsernin tarjoamat omaisuudenhoitopalvelut ovat sopimusperusteinen varallisuudenhoito, sijoitusrahastotoiminta ja arvopapereiden säilytyspalvelut. Näissä toiminnoissa säilytetään asiakkaiden varoja ja sijoitetaan niitä asiakkaiden toimeksiantoon perustuen. Varat ja niiden tuotot eivät sisälly Sampo Pankin tilinpäätökseen, koska ne eivät ole konsernin varoja.

TULOSLASKELMA

Korkotuotot ja -kulut

Korkotuotot ja -kulut, jotka syntyvät korollisista rahoitusinstrumenteista, jotka arvostetaan jaksotettuun hankintamenuun, kirjataan tuloslaskelmaan efektiivisen koron menetelmällä yksittäisen rahoitusinstrumentin hankintahintaan perustuen. Korkoon sisältyy poistettuja maksuja, jotka ovat olennainen osa rahoitusinstrumentin efektiivistä tuottoa, kuten järjestelypalkkiot, ja hankinta- ja lunastushinnan mahdolliset poistetut erot.

Korkotuottoihin ja -kuluihin lasketaan myös käypään arvoon arvostettujen rahoitusinstrumenttien korko mutta ei keskinäisiin järjestelyihin kuuluvien hyödykkeiden tai talletusten tai sijoitussidonnaisten sopimusten korkoa. Jälkimmäinen kirjataan arvopaperi- ja valuuttatoiminnan nettotuottoihin. Käypään arvoon arvostettujen lainojen järjestelypalkkiot kirjataan korkotuottoihin sopimuksen astuessa voimaan.

Korko lainoihin ja saamisiin kuuluvista sopimuksista, joille voidaan kirjata sopimuskohtainen arvonalentuminen, kirjataan alentuneeseen arvoonsa.

Palkkiotuotot ja -kulut

Palkkiotuotot ja kulut erotellaan toimintoihin ja portfolioihin perustuviin palkkioihin.

Jonkin ajanjakson aikana annettujen palveluiden tuotot ja kulut, esimerkiksi takauspalkkiot ja sijoitusten hallinnointipalkkiot, kerrytetään kyseisen jakson ajalta. Toimenpidepalkkiot, esimerkiksi välityspalkkiot ja säilytysmaksut, kirjataan, kun kyseessä oleva toimenpide on saatu päätökseen.

Arvopaperi- ja valuuttatoiminnan nettotuotot

Arvopaperi- ja valuuttatoiminnan nettotuotot sisältävät kaupankäyntivarojen ja muiden arvopapereiden toteutuneet ja toteutumattomat voitot ja tappiot sekä valuuttakurssierot ja osingot. Käyvän arvon suojauslaskennan tulosvaikutus kirjataan myös arvopaperi- ja valuuttatoiminnan nettotuottoihin.

Muut tuotot

Liiketoiminnan muut tuotot sisältävät vuokratulot ja muiden vuokrasopimusten leasing-maksut, sijoituskiinteistöjen käyvän arvon muutokset, tuotot leasing-

omaisuuden myynneistä sekä muiden aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden myyntivoitot ja -tappiot

Osakkuusyhtiöiden tulos

Osakkuusyhtiöiden tulos koostuu konsernin osuudesta yksittäisten osakkuusyhtiöiden nettovoitosta tai -tappiosta.

Voitot osakkuusyhtiöiden myynnistä

Voitto osakkuus- ja konserniyhtiöiden myynnistä syntyy myyntihinnan ja kirjanpitoarvon välisestä erosta. Mahdollinen liikearvo lasketaan kirjanpitoarvon mukaan.

HENKILÖSTÖKULUT JA MUUT LIIKETOIMINNAN KULUT

Henkilöstökulut

Palkat ja palkkiot, joita konserni maksaa vuoden aikana tehdystä työstä, kirjataan kuluksi tuloslaskelman erään Henkilöstökulut. Erässä ovat mukana palkat, tulospalkkiot, osakeperusteisten maksujen kulut, lomarahat, eläkekulut sekä muut henkilöstökulut.

Tulospalkkaus ja osakeperusteiset maksut

Tulospalkkiot kirjataan kuluina sille kaudelle, jolla ne syntyvät. Osa vuoden tulospalkkioista maksetaan osakeoptioina (vuoteen 2008 asti) ja ehdollisina osakkeina. Osakeoptiot ovat lunastettavissa kolmen vuoden kuluttua myöntämispäivästä lukien edellyttäen, ettei työntekijä ole irtisanoutunut konsernista. Ehdolliset osakkeet ovat lunastettavissa kolmen vuoden kuluttua myöntämispäivästä lukien edellyttäen, ettei työntekijä ole irtisanoutunut konsernista. Eläkkeelle siirtyminen ei vaikuta lunastusoikeuteen. Tämän lisäksi tiettyjen tulostavoitteiden saavuttaminen vaikuttaa vuonna 2010 ansaittuihin oikeuksiin.

Osakeperusteisten maksujen myöntämispäivän käypä arvo jaksotetaan sille palvelusajalle, joka ehdoitta oikeuttaa työntekijän saamaan maksun. Optioiden perusarvo kirjataan kuluksi sille vuodelle, jona osakeperusteiset maksut on ansaittu, kun taas option aika-arvo jaksotetaan jäljellä olevalle palvelusajalle. Kulut netotetaan omaa pääomaa vastaan. Sitä seuraavia käyvän arvon muutoksia ei kirjata tuloslaskelmaan.

Poistot ja arvonalentumiset

Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden poistojen ja arvonalentumisten lisäksi konserni kirjaa kuluiksi leasingsopimusten päätyttyä myytyjen leasingkohteiden kirjanpitoarvon.

Lainojen ja saamisten arvonalentumiskirjaukset

Lainojen ja saamisten arvonalentumiskirjauksiin sisältyy tappiot ja arvonalentumiskirjaukset lainoista ja saamisista, saamiset luottolaitoksilta ja takaukset sekä käypään arvoon arvostettujen lainojen luottoriskin käyvän arvon muutokset.

Erään sisältyy myös järjestämättömien lainasaamisten vuoksi haltuun otetun omaisuuden arvonalentumiskirjaukset ja aineellisten hyödykkeiden ja konsernin haltuunsa ottamien yritysten toteutuneet myyntivoitot ja -tappiot, mikäli haltuun otetut varat täyttävät myytävissä olevien rahoitusvarojen kriteerit. Samoin tätä seuraavat arvomuutokset sellaisten konsernin haltuunsa ottamien varojen osalta, joita se ei aio myydä seuraavien 12 kuukauden aikana, kirjaetaan lainojen ja saamisten arvonalentumisiksi edellyttäen, että konserni voi saada asiakkaalta takaisin perintä- ja vakuudenhoitokulut.

Verot

Arvioidut tuloverot ja laskennalliset verot tilivuoden voitosta sekä aikaisempien vuosien verojen oikaisu huomioidaan tuloslaskelmassa. Tulovero lasketaan voimassa olevan tuloverokannan mukaisesti.

Kassavirtalaskelma

Konserni laatii kassavirtalaskelmansa epäsuoraa esitystapaa käyttäen.

Laskelma perustuu voittoon ennen veroja ja näyttää liiketoiminnan, rahoituksen ja investointien rahavirrat sekä rahavarojen muutoksen vuoden aikana.

Rahavaroina käsitellään käteiset varat, joita ovat kassa ja vaadittaessa maksettavat saamiset keskuspankeilta, sekä vaadittaessa maksettavat sellaiset saamiset luottolaitoksilta ja keskuspankeilta, joiden maturiteetti on alle kolme kuukautta.

SEGMENTTI-INFORMAATIO

Segmentointiperusteet

Sampo Pankki -konserni koostuu useista liiketoimintayksiköistä sekä niitä avustavista tukitoiminnoista. Liiketoimintayksiköt on jaettu segmentteihin Danske Bank -konsernin organisaatorakenteen mukaisesti.

Segmenttien välinen hinnoittelu perustuu käypiin markkinahintoihin. Keskitetysti syntyneet kulut, mukaan lukien tuki- ja pääkonttoritoimintojen kulut, veloitetaan liiketoimintayksiköiltä arvioidun käyttöasteen mukaisesti tai markkinahinnoin, jos sellainen on saatavilla.

Segmenttien varat ja velat ovat eriä, joita segmentti tarvitsee ylläpitääkseen toimintaansa tai jotka ovat syntyneet liiketoiminnan seurauksena. Nämä varat ja velat ovat joko suoraan kohdistettavissa tai järkevästi allokoitavissa segmenteille.

Konsernitilinpäätöksessä segmenttien väliset liiketapahtumat sekä saamiset ja velat on eliminoitu. Segmenttien tulokset on raportoitu eliminointien jälkeen.

Raportoittavat toimintasegmentit

Konserni seuraa liiketoimintoja neljässä eri segmentissä; Pankkiliiketoiminto, Markets, Capital ja Muut.

Markets vastaa toiminnasta pääomamarkkinoilla ja siihen liittyvästä neuvontapalvelusta. Markets-toimintoihin kuuluu myös osa konsernin treasury-toiminnoista. Capital vastaa varallisuudenhoidosta ja rahastoista. Muut toimintasegmentti koostuu lähinnä konsernin varainhankinnasta ja tukitoiminnoista, joihin kuuluu mm. IT-palvelut, palvelukeskus, tuotekehitys ja logistiikka.

KONSERNIN TULOS SEGMENTEITTÄIN 1.1.2011-31.12.2011

| Milj. € | Pankkiliiketoiminto | Markets | Capital | Muut | Eliminoinnit | Konserni |
|---|---------------------|-------------|-------------|--------------|--------------|--------------|
| Tuotot yhteensä | 565,3 | 51,6 | 36,3 | -3,5 | 0,0 | 649,8 |
| Kulut yhteensä | -399,8 | -22,2 | -19,6 | -7,5 | 0,0 | -449,0 |
| Arvon alentumistappiot luotoista ja muista saamisista | -59,8 | 6,4 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -53,4 |
| Voitto ennen veroja | 105,7 | 35,8 | 16,7 | -11,0 | 0,0 | 147,3 |

KONSERNIN VARAT JA VELAT SEGMENTEITTÄIN 31.12.2011

| | Pankkiliiketoiminto | Markets | Capital | Muut | Eliminoinnit | Konserni |
|--|---------------------|--------------|-----------|--------------|----------------|---------------|
| Varat yhteensä | 39 673 | 4 979 | 50 | 7 179 | -24 476 | 27 406 |
| josta lainat ja muut saamiset | 38 429 | 9 431 | 156 | 442 | -23 725 | 24 734 |
| Velat ja oma pääoma yhteensä | 39 673 | 4 979 | 50 | 7 179 | -24 476 | 27 406 |
| josta velat luottolaitoksille ja asiakkaille | 39 168 | 1 638 | 11 | -51 | -23 578 | 17 189 |

KONSERNIN TULOS SEGMENTEITTÄIN 1.1.2010-31.12.2010

| Milj. € | Pankkiliiketoiminto | Markets | Capital | Muut | Eliminoinnit | Konserni |
|---|---------------------|-------------|-------------|-------------|--------------|--------------|
| Tuotot yhteensä | 529,4 | 45,3 | 44,1 | 4,6 | 0,0 | 623,3 |
| Kulut yhteensä | -388,1 | -20,9 | -20,0 | -9,4 | 0,0 | -438,4 |
| Arvon alentumistappiot luotoista ja muista saamisista | -23,2 | -9,5 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -32,7 |
| Voitto ennen veroja | 118,1 | 14,8 | 24,1 | -4,8 | 0,0 | 152,3 |

KONSERNIN VARAT JA VELAT SEGMENTEITTÄIN 31.12.2010

| | Pankkiliiketoiminto | Markets | Capital | Muut | Eliminoinnit | Konserni |
|--|---------------------|--------------|-----------|--------------|----------------|---------------|
| Varat yhteensä | 35 762 | 4 404 | 59 | 7 466 | -21 533 | 26 158 |
| josta lainat ja muut saamiset | 35 854 | 7 896 | 134 | 434 | -21 001 | 23 316 |
| Velat ja oma pääoma yhteensä | 35 762 | 4 404 | 59 | 7 466 | -21 533 | 26 158 |
| josta velat luottolaitoksille ja asiakkaille | 35 394 | 2 052 | 7 | 1 013 | -20 901 | 17 565 |

IFRS 8 mukaisesti Sampo Pankki -konsernin tulee ilmoittaa, jos tuotot liiketoimista yhden yksittäisen ulkoisen asiakkaan kanssa ovat vähintään 10 prosenttia konsernin tuotoista. Sampo Pankki -konsernilla ei ole tällaisia asiakkaita.

HALLINNOINTIPERIAATTEET

Yhtiökokous

Osakkeenomistajat käyttävät yhtiössä ylintä päätäntävaltaa yhtiökokouksessa.

Hallitus

Yhtiökokous valitsee hallitukseen määräämättömäksi ajaksi puheenjohtajan, varapuheenjohtajan sekä vähintään kolme ja enintään seitsemän varsinaista jäsentä.

Tarkastelujakson lopussa hallitukseen ovat kuuluneet seuraavat henkilöt: Thomas F. Borgen (puheenjohtaja), Per Skovhus (varapuheenjohtaja), Mikael Ericson, Niels-Ulrik Mousten, Esko Mäkeläinen, Henrik Ramlau-Hansen, Georg Schubiger ja Maija Strandberg.

Nykyisistä hallituksen jäsenistä Danske Bank -konsernin ulkopuolisia jäseniä ovat Esko Mäkeläinen ja Maija Strandberg.

Hallituksen tehtävänä on huolehtia yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä sekä siitä, että yhtiön kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on järjestetty asianmukaisesti. Hallitus käsittelee yhtiön ja konsernin toiminnan kannalta laajakantoisesti ja periaatteellisesti tärkeät asiat. Hallitus päättää muun muassa Sampo Pankki -konsernin liiketoimintastrategiasta sekä vahvistaa budjetin ja periaatteet, joiden mukaan Sampo Pankki -konsernin riskienhallinta ja sisäinen valvonta järjestetään. Lisäksi hallitus vahvistaa konsernin henkilöstösuunnittelun tavoitteet ja valvoo niiden toteuttamista sekä päättää konsernin palkitsemisjärjestelmän perusteet ja muut laajakantoiset henkilöstöä koskevat asiat. Hyvän hallinnointitavan mukaisesti hallitus huolehtii myös siitä, että yhtiö vahvistaa toiminnassaan noudatettavat arvot.

Hallitus on vahvistanut 4.3.2010 kirjallisen työjärjestyksen, jossa määritellään hallituksen tehtävät ja kokouskäytännöt. Hallitus arvioi vuosittain sisäisenä itsearviointina toimintaansa ja työskentelytapojaan. Hallituksen ja toimitusjohtajan tulee johtaa yhtiötä ja sen konsernia ammattitaitoisesti sekä terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden mukaisesti.

Sampo Pankin hallitus kokoontui vuoden 2011 aikana yhdeksän kertaa. Yhtiökokouksen päätöksen mukai-

sesti Danske Bank -konsernin ulkopuolisille hallituksen jäsenelle maksettiin vuosipalkkiona 35 000 euroa.

Hallituksen nimeämät valiokunnat

Varmistaakseen että pankilla on sekä ulkoiset että sisäiset vaatimukset täyttävä riskienhallintaorganisaatio hallitus on asettanut riskikomitean, jonka puheenjohtajana toimii Sampo Pankin toimitusjohtaja. Riskikomitean päätehtävänä on varmistaa, että:

- Sampo Pankki noudattaa hallituksen antamaa, riskejä koskevaa ohjeistusta
- Sampo Pankki seuraa kaikkia riskityyppejä ja niistä raportoidaan tarvittavilla tahoille mukaan lukien Sampo Pankin hallitus
- Sampo Pankin näkemys riskistä on Danske Bank -konsernin riskistrategian mukainen
- Sampo Pankki ottaa käyttöön Danske Bank -konsernin riskipolitiikat
- Sampo Pankki noudattaa kaikkia sääntelyvaatimuksia.

Riskienhallintaorganisaatiossa riskikomitean alapuolella on Sampo Pankin hallituksen asettama varainhankintakomitea (ALCO). Varainhallintakomitea vastaa taseen rakenteellisen korkoriskin seurannasta ja hallinnoinnista komitean korkonäkemyksen, Sampo Pankin poliitikoiden ja delegeoitujen limiittien mukaan ja päättää myös tasetta suojaavista toimenpiteistä riskienhallintastrategian ja limiittien puitteissa. Varainhallintakomitea määrittelee myös operatiiviset tavoitetasot likviditeettiriskin hallinnalle ja valvoo likviditeettiriskin hallintaa.

Toimitusjohtaja ja konsernin johtoryhmä

Sampo Pankin hallitus nimittää toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen. Toimitusjohtaja hoitaa yhtiön juoksevaa hallintoa osakeyhtiölain ja hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Toimitusjohtajan tehtäviin kuuluvat konsernin liiketoiminnan johtaminen ja valvonta, hallituksessa käsiteltävien asioiden valmistelu ja hallituksen päätösten toimeenpano.

Sampo Pankin toimitusjohtaja on Ilkka Hallavo, s. 1956 ja toimitusjohtajan sijainen on Risto Tornivaara, s. 1958.

Toimitusjohtajalle maksettiin vuonna 2011 palkkaa ja luontaisetuja yhteensä 523 160,18 euroa. Toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen eivät ole tilikauden aikana saaneet palkkioksi osakkeita eikä osakeperusteisia oikeuksia.

Yhtiön operatiivisessa johtamisessa toimitusjohtajaa avustaa konsernin johtoryhmä, joka kokoontuu puheenjohtajan kutsusta joka toinen viikko. Sen tehtävänä on toimia toimitusjohtajan tukena strategian valmistelussa ja toteuttamisessa, konsernin toiminnan koordinoimisessa, merkittävien tai luonteeltaan periaatteellisten asioiden valmistelussa ja toimeenpanossa sekä sisäisen yhteistoiminnan ja tiedonkulun varmistamisessa.

Sampo Pankki noudattaa johtamisessaan korkeaa moraalialia ja etiikkaa. Yhtiö valvoo jatkuvasti, että sen toiminta noudattaa kaikkia säädöksiä. Valvontavastuu säädösten noudattamisesta on operatiivisella johdolla ja hallituksella. Toiminnan tueksi on julkaistu joukko erilaisia sääntöjä ja määräyksiä, joiden avulla varmistetaan se, että organisaation kaikessa toiminnassa noudatetaan sille asetettua säätelyä.

Palkitseminen

Sampo Pankki-konsernilla on koko henkilöstöä koskeva palkitsemismalli. Palkitsemisen tavoitteena on tukea yhtiön strategian toteuttamista sekä liiketoiminta-alueille asetettujen tavoitteiden saavuttamista. Sampo Pankki -konserni kuuluu Danske Bank -konserniin. Danske Bank -konsernini palkkapolitiikan valmistelu ja sen muuttaminen tapahtuu Danske Bank A/S:n hallituksen asettamassa palkitsemisvaliokunnassa. Sampo Pankin palkkapolitiikan valmistelu tapahtuu Danske Bank -konsernin palkkapolitiikan pohjalta ottaen huomioon paikalliset määräykset. Palkkapolitiikan valmistelusta Sampo Pankissa vastaa henkilöstöjohtajan vetämä palkkatoimikunta, jossa ovat edustettuina sekä pankin liike- että kontrollitoiminnot. Sampo Pankin hallitus hyväksyy palkkapolitiikan ja seuraa vuosittain sen toteutumista ja toimivuutta. Seurannan tuloksena palkkatoimikunta tekee esityksiä ja suosituksia hallitukselle palkitsemisesta tai käytössä olevan palkitsemismallin muuttamisesta. Palkkatoimikunta myös valvoo palkitsemisjärjestelmän noudattamista sekä yhtiön riskienhallinnasta ja valvontatoiminnoista vastaavien henkilöiden palkitsemista.

Konsernissa muuttuvat palkkiot ovat osa henkilöstön kannustamista sekä sitouttamista yhtiöön ja sen ta-

voitteisiin. Palkkapolitiikan mukaan kiinteän palkitsemisen merkitys palkitsemisessä on kuitenkin suurin. Kiinteät palkat nousevat joko työehtosopimuksen perusteella tai esimiehen tekemän henkilölle kohdistuvan henkilökohtaisen korotuksen perusteella. Palkankorotukset hyväksytään yksi yli periaatetta noudattaen palkkapolitiikan linjausten mukaisesti. Konsernissa ei ole erillisiä merkittäviä luontaisetuja.

Sampo Pankki -konsernin palkitsemisjärjestelmässä on rajoitteita, joiden avulla varmistetaan, että muuttuvaa palkkiota ei makseta, mikäli konsernin tulostehtävyt ei ole suotuisia. Muuttuvien palkkioiden osuus ei missään tilanteessa voi ylittää kiinteiden palkkojen määrää, vaan palkkiot voivat enimmillään olla n. 75 % kiinteistä palkoista.

Liiketoiminta-alueiden johtajat määrittävät vuosittain palkitsemiseen liittyvät mittarit, joiden toteuman mukaisesti kullekin liiketoimintayksilölle kohdistuva palkkio jaetaan alueiden, tiimien ja yksittäisten työntekijöiden välillä. Kaikessa mittaamisessa niin tiimi kuin yksilötasolla taloudellisten tavoitteiden saavuttaminen on merkittävällä painoarvolla. Esimiehet arvioivat myös sitä, että kaikki Sampo Pankki-konsernin työntekijät toimivat konsernin eettisten sääntöjen ja arvojen mukaisesti.

Hallitus pitää yllä ajantasaista luetteloa ns. riskinottajista ja heille maksetuista palkkioista. Riskinottajiksi on määritetty henkilöt, jotka työskentelevät yhtiön johtotehtävissä, sisäisissä valvontatehtävissä tai henkilöllä on muuten tehtäviensä perusteella olennainen vaikutus konsernin riskiasemaan. Palkitsemismallin periaatteen mukaan riskinottajien osalta puolet palkkiosta siirtyy maksettavaksi kolmen vuoden päähän.

Henkilöstörahasto

Sampo Pankki -konsernin henkilöstörahaston jäseniä ovat Sampo Pankki Oyj:n ja sen tytäryhtiöiden henkilöstö lukuun ottamatta konserniyhtiöiden työsuhteessa olevia johtokuntien ja hallitusten jäseniä, konserniyhtiöiden toimitusjohtajia sekä muita johtoon ja johdon palkitsemisjärjestelmän piiriin kuuluvia henkilöitä. Sampo Pankin ja sen kotimaisten tytäryhtiöiden osalta arvio vuodelta 2011 maksettavista henkilöstörahaston voittopalkkioista on 0,2 miljoonaa euroa (0,3 miljoonaa euroa).

Tilintarkastajat

Sampo Pankissa on yksi varsinainen tilintarkastaja, jonka tulee olla Keskuskauppakamarin hyväksymä

tilintarkastusyhteisö. Tilintarkastajien toimikausi kestää valitsemista seuraavaan varsinaiseen yhtiökokouksen saakka.

Sampo Pankin varsinaisena tilintarkastajana toimi tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy, päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Kunto Pekkala. Lakisääteisen tilintarkastuksen pääasiallisena tehtävänä on todentaa, että tilinpäätös antaa oikeat ja riittävät tiedot yhtiön tuloksesta ja taloudellisesta asemasta kultakin tilikaudelta.

Tilintarkastuspalkkiot vuonna 2011 olivat konsernissa 0,3 milj. euroa ja emoyhtiössä 0,2 milj. euroa. Tilintarkastusyhteisön veloittamat muut palkkiot olivat konsernissa 0,2 milj. euroa ja emoyhtiössä 0,1 milj. euroa.

Kuvaus taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä

Sampo Pankki Oyj on Danske Bank A/S:n kokonaan omistama tytäryhtiö. Danske Bank A/S on listayhtiö ja koko Danske Bank -konsernin emoyhtiö. Danske Bank -konsernin hallintotapa on tanskalaisia listayhtiöitä koskevien säädösvaatimusten ja erityisesti finanssialan yrityksiä koskevien säädösvaatimusten mukainen. Danske Bank -konserni noudattaa olenaisilta osiltaan Tanskan Corporate Governance Committeeen antamia hyvää hallintotapaa koskevia suosituksia. Lisätietoa Danske Bank -konsernin hallintotapaa koskevista periaatteista on saatavissa Internet-osoitteesta www.danskebank.com.

Sampo Pankki Oyj on joukkovelkakirjalainan liikkeen laskija ja julkaisee tästä johtuen seuraavan kuvauksen taloudelliseen raportointiprosessiinsa liittyvistä sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä.

Sampo Pankissa sisäisen valvonnan avulla pyritään varmistamaan muun muassa

- taloudellisen raportoinnin sekä muun johdon päätöksenteossa käyttämän informaation oikeellisuus
- lakien ja määräysten noudattaminen sekä hallintoelinten päätösten ja muiden sisäisten sääntöjen ja menettelytapojen noudattaminen.

Johto toteuttaa valvontaa vähentääkseen taloudelliseen raportointiin liittyviä riskejä sekä valvoakseen raportointiin liittyvien säännösten ja määräysten noudattamista. Asetettujen kontrollien avulla pyritään

ennalta ehkäisemään, havaitsemaan ja korjaamaan mahdolliset virheet sekä vääristymät taloudellisessa raportoinnissa, mutta niiden avulla ei voida taata täyttä virheettömyyttä.

Sampo Pankin hallitus arvioi säännöllisesti onko yhtiön sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmät asianmukaisesti järjestetty. Hallituksen tekemä arvio perustuu mm. yhtiön sisäisen tarkastuksen laatimiin selvityksiin. Lisäksi hallitus saa ulkoisen tilintarkastajan raportin pankin hallinnosta ja sisäisen valvonnan tilasta. Hallitus ja toimitusjohtaja saavat säännöllisesti tietoa yhtiön taloudellisesta tilasta, säännösten ja määräysten muutoksista sekä niiden noudattamisesta konsernissa.

Sisäisen tarkastuksen toimintaa ohjaa Danske Bank -konsernin sisäisen tarkastuksen toimintaohje. Ohjeen mukaan sisäisen tarkastuksen tehtäviin kuuluu mm. varmistaa sisäisen valvonnan sekä hallinto-, laskenta- ja riskienhallintamenetelmien kontrollien riittävyttä ja tehokkuutta. Lisäksi sisäinen tarkastus varmistaa, että raportointi on luotettavaa sekä lakeja ja määräyksiä noudatetaan asianmukaisesti. Sisäinen tarkastus noudattaa työssään sisäisen tarkastuksen kansainvälisiä ammattistandardeja ja eettisiä periaatteita sekä konsernin hyväksytyjä tarkastusmenetelmiä, jotka perustuvat kontrollien toimivuuden läpikäyntiin ja testaukseen. Paikallinen sisäinen tarkastus toimii yhteistyössä konsernin sisäisen tarkastuksen kanssa.

Sisäinen tarkastus tekee toiminto- ja tuotekohtaisia tarkastuksia ja antaa niitä koskevia suosituksia sekä seuraa niiden toteuttamista. Sisäinen tarkastus osallistuu vuosi- ja välitilinpäätöskien tarkastamiseen sekä konsultoi ja antaa riippumattomia asiantuntijalausuntoja.

Sisäinen tarkastus raportoi hallitukselle tehdyn tarkastustyön. Hallitus hyväksyy tarkastusstrategian vuosittain.

Hyvä kirjanpitoikäytäntö perustuu konsernissa tarkoin määriteltäviin valtuuksiin, asianmukaiseen työtehtävien jakoon, säännölliseen raportointiin sekä toimintojen läpinäkyvyyteen. Johdon sisäisessä raportoinnissa noudatetaan samoja periaatteita kuin ulkoisessa raportoinnissa ja periaatteet ovat samat koko konsernissa. Konsernin yhteinen it-järjestelmä luo pohjan kirjanpitoaineiston luotettavalle dokumentoinnille ja vähentää näin taloudelliseen raportointiin liittyviä riskejä.

Sisäinen laskenta tukee pankin ylintä johtoa tuottamalla seurantaa ja analyyssejä eri liiketoimintasegmenttien suoriutumisesta. Raportointia tuotetaan pankin ylimmän johdon lisäksi myös segmentti-, alue- ja konttorijohdolle. Seurattavat mittarit vaihtelevat aktiviteetin ja myynnin määrän ja laadun seurannasta riskisuhteutetun kannattavuuden raportointiin.

Suurinta osaa mittareista seurataan kuukausittain, mutta valittuja mittareita seurataan viikko- ja jopa päivätasolla. Lisäksi sisäinen laskenta seuraa pankin markkinaosuuksia sekä kilpailijoiden ja toimintaympäristön kehitystä.

Yllä mainittujen tahojen lisäksi Sampo Pankki Oyj:ssä valvontaa suorittaa hallituksen asettama Riskikomitea, jonka puheenjohtajana toimii pankin toimitusjohtaja. Riskikomitean tarkoituksena on valvoa, että pankissa noudatetaan kaikkia hallituksen asettamia riskienhallinnan ohjeita. Sampo Pankki -konsernin riskienhallinnasta voi lukea tilinpäätöksen sivulta 28.

SAMPO PANKKI -KONSERNI RISKIENHALLINTALIITE

Riskienhallinnan periaatteet

Riskienhallintaprosessin tärkeimpänä tavoitteena on varmistaa, että riskit tunnistetaan oikein, riskien mittaaminen on riippumatonta ja että pääomaa on riittävästi suhteessa riskeihin. Konsernin liiketoiminnan riskejä ja pääomitusta seurataan säännöllisesti. Selkeä strategia, työnjako sekä vahva sitoutuminen riskienhallintaprosessiin auttavat hallitsemaan riskejä.

Sampo Pankki Oyj:n hallitus, yhdessä Sampo Pankki Oyj:n tytäryhtiöiden hallitusten kanssa, vastaa riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan riittävyydestä. Sampo Pankki Oyj:n hallitus päättää riskienhallinnan periaatteet ja muut yleisohjeet, joiden mukaan riskienhallinta ja sisäinen valvonta organisoidaan liiketoiminnoissa. Varmistaakseen että pankilla on sekä ulkoiset että sisäiset vaatimukset täyttävä riskienhallintaorganisaatio hallitus on asettanut riskikomitean, jonka puheenjohtajana toimii Sampo Pankin toimitusjohtaja. Riskikomitean päätehtävänä on varmistaa, että:

- Sampo Pankki noudattaa hallituksen antamaa, riskejä koskevaa ohjeistusta
- Sampo Pankki seuraa kaikkia riskityyppejä ja niistä raportoidaan tarvittavilla tahoille mukaan lukien Sampo Pankin hallitus

- Sampo Pankin näkemys riskistä on Danske Bank -konsernin riskistrategian mukainen
- Sampo Pankki ottaa käyttöön Danske Bank -konsernin riskipolitiikat
- Sampo Pankki noudattaa kaikkia sääntelyvaatimuksia.

Riskienhallintaorganisaatiossa riskikomitean alapuolella on Sampo Pankin hallituksen asettama varainhallintakomitea (ALCO). Varainhallintakomitea vastaa taseen rakenteellisen korkoriskin seurannasta ja hallinnoinnista komitean korkonäkemysten, Sampo Pankin politiikkojen ja delegeoitujen limiittien mukaan ja päättää myös tasetta suojaavista toimenpiteistä riskienhallintastrategian ja limiittien puitteissa. Varainhallintakomitea määrittelee myös operatiiviset tavoitetasot likviditeettiriskin hallinnalle ja valvoo likviditeettiriskin hallintaa.

Sampo Pankki -konsernin Riskienhallinta -yksikkö on liiketoiminnasta riippumaton ja sen tehtävänä on valvoa konsernin riskiasemaa Sampo Pankki Oyj:n hallituksen asettamien periaatteiden ja limiittien mukaisesti. Riskienhallinta on myös vastuussa Sampo Pankki -konsernin pääoman riittävyyden arvioinnista otettuja riskejä vastaan.

Kuva 1. Riskienhallintaorganisaatio



Sampo Pankin riskienhallintaa vahvistettiin kesäkuussa 2011, jolloin Riskienhallinta -yksikkö eriytettiin Talous -yksiköstä ja samalla perustettiin CRO:n toimenkuva ja luottoriskitiimi. CRO Pekka Kainulainen toimii Sampo Pankin Riskienhallinta -yksikön vetäjänä ja raportoi Sampo Pankin toimitusjohtajalle. CRO vastaa Sampo Pankki -konsernin riskienhallinnan riittävydestä ja vakaudesta muodostaen kokonaiskuvan Sampo Pankki -konsernin riskeistä ja riskiasemasta. CRO:n vastuualueena ovat kaikki Sampo Pankin riskit riskityyppien ja organisaatioyksiköiden yli mukaan lukien ulkoistettuihin toimintoihin liittyvät riskit. Luottoriskitiimi on vastuussa luottoriskin riippumattomasta seurannasta ja raportoinnista.

Jokainen liiketoiminta-alue vastaa omalta osaltaan siitä, että kaikkia Sampo Pankki Oyj:n hallituksen, sen asettamien komiteoiden sekä riskienhallintayksikön asettamia periaatteita ja limiittejä noudatetaan liiketoimintaprosesseissa ja päätöksenteossa.

Sampo Pankki -konsernin riskienhallinnan periaatteet ja käytännön organisointi ovat linjassa Danske Bank -konsernin riskipolitiikan kanssa ja vastaavat Danske Bank -konsernin toiminnot tukevat näiden toteuttamista ja seurantaa. Lisätietoa Danske Bank -konsernin riskeistä ja Danske Bank -konsernin riskienhallinnan lähestymistavoista on luettavissa Danske Bank -konsernin vuoden 2011 vuosikertomuksesta ja riskienhallintaliitteestä.

PÄÄOMITTAMINEN

Ulkoisen vakavaraisuusvaatimus

Pankkitoiminta on voimakkaasti säädeltyä liiketoimintaa. Säädökset on asetettu sekä pääoman määrälle että sen rakenteelle. Myös pankin suurimpia vastapuolten maksimivastuiden määrää rajoitetaan vakavaraisuuslaskennan omiin varoihin perustuen.

Luottolaitoslaki antaa valvottaville mahdollisuuden laskea vakavaraisuuden pääomavaatimus valinnaisia menetelmiä käyttäen. Sampo Pankki -konserni soveltaa vakavaraisuuden laskennassa standardimenetelmää sekä luotto- että operatiivisille riskeille. Markkinariskien pääomavaatimus lasketaan säädöksissä annettujen perusmenetelmien mukaisesti; sisäiset laskentamallit eivät ole käytössä markkinariskin vakavaraisuuspääomavaateen laskennassa.

Sampo Pankin ja tytäryhtiöiden vakavaraisuusvaatimus raportoidaan neljännesvuosittain Finanssi-valvonnalle. Kaikki Sampo Pankki -konsernin yhtiöt

täyttivät vakavaraisuuden vähimmäisvaatimukset vuonna 2011. Vakavaraisuusmääräysten mukaiset minimipääomavaateet on esitetty alla Riskitaulukossa 1. Omien varojen vaatimus on kasvanut 31 miljoonaa luotto- ja vastapuoliriskin kasvun johdosta.

RISKITÄULUKKO 1

Pilari I:n mukaiset vakavaraisuuden pääomavaatimukset salkuittain Milj. €

| | 2011 | 2010 |
|---|-------------|-------------|
| Luotto- ja vastapuoliriskin omien varojen vaatimus | 1345 | 1309 |
| Saamiset valtiolta ja keskuspankeilta | 1 | 0 |
| Saamiset julkisyhteisöiltä ja julkisoikeudellisilta laitoksilta | 4 | 4 |
| Saamiset luottolaitoksilta ja sijoituspalveluyrityksiltä | 65 | 64 |
| Saamiset yrityksiltä | 641 | 627 |
| Vähittäisaamiset | 244 | 239 |
| Kiinteistövakuudelliset saamiset | 351 | 321 |
| Erääntyneet saamiset | 30 | 26 |
| Erät, jotka viranomaisten määräyksen mukaan sisältävät korkean riskin | 1 | 2 |
| Katetut joukkolainat | 0 | 2 |
| Muut erät | 9 | 20 |
| Arvopaperistetut erät | 0 | 5 |
| Markkinariskin omien varojen vaatimus | 17 | 20 |
| Korkosopimusten ja osakkeiden position riski | 15 | 19 |
| Hyödykeriski | 2 | 1 |
| Selvitysrisiki | 0 | 0 |
| Operatiivisen riskin omien varojen vaatimus | 90 | 92 |
| Omien varojen vähimmäisvaatimus yhteensä | 1452 | 1421 |
| Omat varat yhteensä | 2617 | 2699 |

Pääoman hallinta-prosessi

Sampo Pankki -konsernin oman pääoman hallinta perustuu vakavaraisuusdirektiivin (CRD) ja valvottavan vakavaraisuuden hallintaprosessia (ICAAP) koskevan ns. Pilari 2. sääntelyyn ja ohjeistukseen.

Sampo Pankki -konsernin ICAAP koostuu kaikkien oleellisten Sampo Pankkia koskevien riskien arvioinnista. Pilari I riskityyppien, luotto-, markkina- ja operatiivisten riskien, ohella pankki varaa pääomaa myös taseen korkoriskin, liiketoimintariskeihin sekä stressitestien mahdollisesti vaatimaan vakavaraisuuspuskuriin. Likviditeettiriski otetaan huomioon stressitestien avulla.

Sampo Pankki -konsernin viimeisin ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) raportti hyväksyttiin Sampo Pankin hallituksessa ja toimitettiin Finanssi-valvonnalle joulukuussa 2011. Raportissa on esitetty kaikki Sampo Pankki -konsernia koskevat

sisäiset ja ulkoiset pääomavaateet. Näitä vaateita on stressattu negatiivisia markkinaskenaariota kuvaavilla muuttujilla kolmen vuoden aikajänteellä. Raportin mukaan Sampo Pankin pääoman määrä on riittävä kattamaan riskit myös mahdollisissa heikentyvissä suhdanteissa.

Riskit

Sampo Pankki -konsernin pääasialliset riskit ovat pankkitoiminnasta syntyvä luottoriski sekä korko- ja likviditeettiriski. Operatiivinen riski ja liiketoimintariski kuuluvat olennaisesti kaikkeen liiketoimintaan.

Pankkitoiminnan tulos riippuu eniten anto- ja ottolainauksen marginaaleista, liiketoiminnan volyyminä, taseen koosta ja rakenteesta, yleisestä korkotasosta, lainojen arvonalentumistappioista ja kustannustehokkuudesta. Anto- ja ottolainauksen välinen marginaali muuttuu pankkitoiminnassa hitaasti, kun korko- ja likviditeettiriskiprofiili on maltillinen. Mahdollisia äkillisiä tulovaihteluita voivat aiheuttaa luottoriski ja operatiivinen riski. Pankki- ja sijoituspalvelutoiminnan asiakaspalkkiot ovat myös merkittävä tulonlähde. Koska palkkiotuotot ovat suhteessa toiminnan volyymin, niihin vaikuttavat eniten yleinen taloustilanne ja asiakaskäyttäytyminen.

Luottoriskit

Luottoriskillä tarkoitetaan tulovaihtelua, joka syntyy kun asiakas tai muu vastapuoli ei vastaa sitoumuksiinsa. Luottoriski sisältää vastapuoli-, maa- ja selvitys-riskit.

Sampo Pankki -konsernin ohjeistus määrittelee luottoriskinoton yhtenäiset toimintaperiaatteet, joilla tavoitellaan luottoprosessin hyvää laatua. Sampo Pankin hallitus vahvistaa vuosittain luottopolitiikan, jossa määritellään uuden luotonannon suuntaaminen sekä luottoriskin hajautusta eri näkökulmista. Luotonannon painopiste on Suomessa toimivissa asiakkaissa. Riskikeskittymille asetetaan rajat asiakaskonsernin nimellisten vastuiden ja pankin omien varojen suhteena. Riskikeskittymäraajat ovat selvästi viranomaisnormeja pienemmät.

Sampo Pankin hallituksen päätöksellä luottopäätöksiin liittyvät valtuudet on delegoitu Danske Bank-konsernin luottotoimikunnalle, Sampo Pankin toimitusjohtajalle ja luottojohdolle sekä asiakasvastuullisissa yksiköissä toimiville luottovaltuutetuille. Valtuuden nimellismäärä rajataan luottokelpoisuuden, päätöksen jälkeisen kokonaisvastuun sekä vakuusvajeen perusteella. Kaikki

luottoesitykset valmistelee asiakasvastuullinen yksikkö. Luottopäätökset perustuvat ensisijassa asiakkaan luottokelpoisuuteen, velkojen takaisinmaksukykyyn, vakuuksien ja muiden luottoriskin vähentämistekniikoiden käyttöön, sekä hyväksyttävään pääoman tuottoon.

Yritysasiakkaiden luottoriski

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 ja pienempiä asiakkaita seurataan luokittelemalla niitä pisteytysmalleilla.

Luottoriskien seuranta perustuu makrotalouden ja toimialojen, sekä asiakkaan luottokelpoisuuden, vakuuksien arvojen ja luottosopimusten erityisehtojen jatkuvaan seurantaan. Asiakasvastuullisten yksiköiden luottoriskit käydään systemaattisesti läpi vähintään kerran vuodessa. Tällöin valvotaan tehtyjen luottopäätösten asianmukaisuutta, asiakkaiden luokittelua ja vakuuksien arvostusta, sekä luottokelpoisuudeltaan heikoimpien asiakkaiden riskien vähentämiseksi tehtyjen toimenpidesuunnitelmien toteutumista. Luottopolitiikassa asetettujen tavoitteiden toteutumista seurataan kuukausittain. Tuotelimiittien käyttöä sekä maksuviiveitä valvotaan päivittäin.

Henkilöasiakkaiden luottoriski

Henkilöasiakkaiden luottokelpoisuutta arvioidaan luottihakemuksen yhteydessä tehtävillä hakemuspisteytyksillä sekä jatkuvasti käyttäytymispistemallilla. Pisteytyksissä tärkeitä muuttujia ovat mm. asiakkaan koulutus, työsuhde ja joukko muita asiakkaan maksukykyä ennustavia tekijöitä.

Luotonmyönnössä arvioidaan asiakkaan kokonaisvelkojen hoitokykyä sekä tehdään stressitesti asiakkaan luottojen hoitokyvystä olennaisesti vallitsevaa markkinakorkoa korkeammalla korolla. Yksityisasiakkaiden pitkäaikaisten luottojen vakuutena on pääasiassa asuntoyhtiöiden osakkeita tai kiinteistöjä.

Luottovastuukanta

Oheisissa Riskitaulukoissa 2-7 esitetyt luvut kuvaavat Sampo Pankki -konsernin asiakkaiden vastuita ja näiden kehitystä. Sampo Pankki -konsernin yhtiöiden sisäiset saamiset on eliminoitu luvuista.

Vastuusopimukset kohdistetaan velalliselle/vastapuolelle. Luotonantoon liittyvän luottovastuukannan

raportointi kattaa asiakkaiden käytössä olevat vastuut, takuut ja sitovien limiittien käyttämättömät osuudet. Kaupankäyntivarastoon liittyvän luottovastuukannan raportointi kattaa johdannaisten positiivisen käyvän arvon sekä saamistodistusten ja osakkeiden käyvän arvon.

| RISKITAUULLUKKO 2. | | |
|--|---------------|---------------|
| Luottovastuukanta, Milj. € | 2011 | 2010 |
| Luotonantoon liittyvä luottovastuukanta | 29 642 | 28 623 |
| Kaupankäyntivarastoon liittyvä luottovastuukanta | 1 647 | 1 156 |
| Yhteensä | 31 289 | 29 779 |

Luotonantoon liittyvä luottovastuukanta

Sampo Pankki -konsernin asiakkaiden luotonantoon liittyvä luottovastuukanta oli 29,6 miljardia euroa, josta henkilöasiakkaiden osuus oli 46 prosenttia ja yritysasiakkaiden osuus 35 prosenttia. Verrattuna vuoteen 2010 vastuukanta on kasvanut 1,0 miljardia euroa. Maantieteellisesti 99 prosenttia vastuista oli EU-maissa. Saatavien kasvu vuonna 2011 keskittyi Suomeen.

| RISKITAUULLUKKO 3 | | |
|--|---------------|---------------|
| Luotonantoon liittyvä luottovastuukanta sektoreittain, Milj. € | 2011 | 2010 |
| Henkilöasiakkaat | 13 594 | 12 823 |
| Yritykset | 10 378 | 10 055 |
| Rahoituslaitokset | 4 246 | 3 911 |
| Julkisyhteisöt | 1 424 | 1 833 |
| Yhteensä | 29 642 | 28 623 |

Konsernin asiakkaiden luotonantoon liittyvä luottovastuukanta on esitetty toimialoittain Riskitaulukossa 4. Vastuukanta on hajautettu toimialoittain hyvin, ja henkilöasiakassektorin suuri osuus koostuu pitkälti kiinteistövakuudellisista asuntolainoista. Toimialaluokka pankit sisältää 3,5 miljardin euron saatavat Danske Bank -konsernilta, erä koostuu pääasiassa lyhytaikaisista talletuksista.

RISKITAUULLUKKO 4

| Luotonantoon liittyvä luottovastuukanta toimialoittain Milj. € | 2011 | 2010 |
|--|---------------|---------------|
| Julkisyhteisöt | 1 424 | 1 833 |
| Asunto-osakeyhtiöt | 942 | 966 |
| Pankit | 3 890 | 3 456 |
| Finanssilaitokset | 329 | 447 |
| Muut rahoituslaitokset | 27 | 8 |
| Energian tuotanto ja jakelu | 748 | 1 057 |
| Kestokulutushyödykkeet ja kuluttajapalvelut | 1 222 | 1 126 |
| Päivittäistavarakauppa | 822 | 819 |
| Kiinteistöt | 2 182 | 1 706 |
| Rakentaminen | 901 | 934 |
| Kuljetus | 633 | 638 |
| Muu teollisuus | 1 225 | 1 033 |
| Informaatioteollisuus | 144 | 197 |
| Raaka-aineteollisuus | 1 114 | 1 156 |
| Terveystieteet | 255 | 248 |
| Telekommunikaatio | 192 | 175 |
| Henkilöasiakkaat | 13 594 | 12 823 |
| Yhteensä | 29 642 | 28 623 |

Sampo Pankki -konsernin asiakkaiden luotonantoon liittyvät luottovastuusopimukset on esitetty luottokelpoisuusluokittain Riskitaulukossa 5. Sampo Pankki -konsernin asiakkaat on luokiteltu asiakkaan luottoriskiä perustuen ja luokitus päivitetään aina tarvittaessa kun asiakkaasta saadaan lisäinformaatiota. Luokittelu tapahtuu Danske Bank -konsernin periaatteiden mukaisesti. Luottokelpoisuusluokituksen pää tavoitteena on luokitella koko Sampo Pankki -konsernin vastuuasiasakasta asiakkaiden riskiin perustuen ja arvioida jokaisen asiakkaan maksukyvyttömyystodennäköisyys (PD).

Luokitusjakaumalla mitattuna luottosalkun laatu on pysynyt hyvin samankaltaisena edeltävään vuoteen verrattuna. Vuoden 2011 lopussa 87 % asiakkaista oli luokiteltu seitsemään parhaaseen luokkaan, ja tämä osuus oli sama vuoden 2010 lopussa. Kolmanneksi parhaan luokan vastuiden kasvu selittyy pitkälti Danske Bank -konsernin luokituksen muutoksella. Lisäinformaatiota luottokelpoisuusluokituksista löytyy Danske Bank -konsernin vuoden 2011 riskienhallintaliitteestä.

RISKITAUUKKO 5

Luotonantoon liittyvä luottovastuukanta luottokelpoisuusluokittain Milj. €

| Luokitus | 2011 | 2010 |
|-----------------|---------------|---------------|
| 1 | 694 | 657 |
| 2 | 673 | 3 986 |
| 3 | 5 972 | 2 259 |
| 4 | 3 977 | 4 089 |
| 5 | 5 126 | 4 253 |
| 6 | 4 245 | 4 531 |
| 7 | 5 282 | 5 183 |
| 8 | 2 611 | 2 423 |
| 9 | 536 | 545 |
| 10 | 181 | 407 |
| 11 | 346 | 291 |
| Yhteensä | 29 642 | 28 623 |

Saamisten arvonalentumiset vuonna kasvoivat hie-
man vuonna 2011 ja olivat 53,4 miljoonaa euroa, kun
vuonna 2010 arvonalentumiset olivat 32,7 miljoonaa
euroa. Järjestämättömien saatavien määrä vuoden
2011 lopussa oli 197,0 miljoonaa euroa, 32,1 miljoonaa
euroa enemmän kuin vuoden 2010 lopussa.

Luottokannan riskien vähentäminen on yksi konser-
nin liiketoimintasuunnitelman avainalueista. Vakuuk-
sien hyödyntäminen on luottoriskin vähentämistek-
niikoista tärkein. Henkilöasiakkaiden ja pienyritysten
vastuista pääosa on katettu vakuuksilla. Suurten yri-
tysten luotonanto on useimmiten markkinakäytännön
mukaan vakuudetonta, jolloin luottoriskin vähentämi-
seksi käytetään erilaisia luottosopimuksen erityis-
ehtoja. Vakuudet ovat myös merkittävä tekijä pankin
taloudellisen pääoman sekä riskipainotettujen saata-
vien laskennassa.

Kaikki vakuudet arvostetaan vakuuden hyväksymis-
hetkellä ja sen jälkeen säännöllisesti. Asuntovakuuk-
sien käypiä arvoja ylläpidetään alueellisten asunto-

hintaindeksien avulla. Muut vakuudet arvostetaan
uudelleen vähintään vuosittain. Vakuuden arvostuk-
sen suorittaa luottoprosessista riippumaton asiantun-
tija, ja vakuuden käyvästä arvosta vähennetään odo-
tettua arvonmuutosriskiä vastaava määrä. Danske
Bank -konserni käyttää yhteisiä periaatteita tämän
vähennyksen määrittämisessä. Riskitaulukossa 6
näkyvät sopimuksille kohdistettujen vakuuksien
vakuusarvot (käyvästä määrästä on vähennetty
arvonmuutosriskiä vastaava määrä).

RISKITAUUKKO 6

Vakuustyypit, Milj. €

| | 2011 | 2010 |
|-----------------------|---------------|---------------|
| Kiinteistöt | 14 845 | 13 317 |
| Talletukset | 107 | 101 |
| Arvopaperit | 170 | 304 |
| Kulkuneuvot | 451 | 456 |
| Koneet ja laitteet | 266 | 252 |
| Laivat ja lentokoneet | 129 | 144 |
| Takaukset | 661 | 601 |
| Saatavat | 113 | 101 |
| Muut vakuudet | 28 | 27 |
| Yhteensä | 16 770 | 15 302 |

Vakuusraportointiin on molemmille esitetuille vuosille
sisällytetty myös Sampo Rahoituksen vakuudet.

Kaupankäyntivarastoon liittyvä luottovastuukanta

Vuoden 2011 lopussa Sampo Pankki -konsernin kau-
pankäyntivarastoon liittyvän luottovastuukannan
yhteismäärä oli 1,6 miljardia euroa. Kanta koostuu
lähes täysin johdannaisiin ja saamistodistuksiin liit-
tyivistä saatavista. Johdannaisten positiivinen käypä
arvo oli suurin yksittäinen erä ollen 1,4 miljardia
euroa. Muutos vuoteen 2010 oli 0,4 miljardia euroa,
joka johtui rahoituslaitosten johdannaisten kannan
kasvusta. Kaupankäyntivarastoon liittyvä luotto-
vastuukanta on esitetty Riskitaulukossa 7.

RISKITAUUKKO 7

Kaupankäyntivarastoon liittyvä luottovastuukanta, Milj. €

| 2011 | Henkilöasiakkaat | Yritykset | Rahoituslaitokset | Julkisyhteisöt | Yhteensä |
|-------------------|------------------|------------|-------------------|----------------|--------------|
| Saamistodistukset | 0 | 11 | 160 | 12 | 183 |
| Osakkeet | 0 | 18 | 2 | 0 | 20 |
| Johdannaiset | 1 | 316 | 1 060 | 67 | 1 444 |
| Yhteensä | 1 | 346 | 1 221 | 79 | 1 647 |

2010

| | | | | | |
|-------------------|----------|------------|------------|------------|--------------|
| Saamistodistukset | 0 | 33 | 129 | 64 | 225 |
| Osakkeet | 0 | 21 | 4 | 0 | 25 |
| Johdannaiset | 0 | 202 | 652 | 51 | 906 |
| Yhteensä | 0 | 256 | 785 | 116 | 1 156 |

Markkinariski

Markkinariskillä tarkoitetaan mahdollista tappiota, joka aiheutuu rahoitusvarojen ja -velkojen sekä taseen ulkopuolisten erien markkina-arvojen muutoksesta markkinahintojen vaihdelleessa. Sampo Pankin markkinariski koostuu Trading-toimintoon kuuluvista riskeistä ja rahoitustaseen korkoriskistä. Huomattavin markkinariski Sampo Pankille on Trading-toiminnon ja rahoitustaseen korkoriski. Pankki mittaa korkomuu-
tosten vaikutusta tulos- ja nykyarvoperusteisesti.

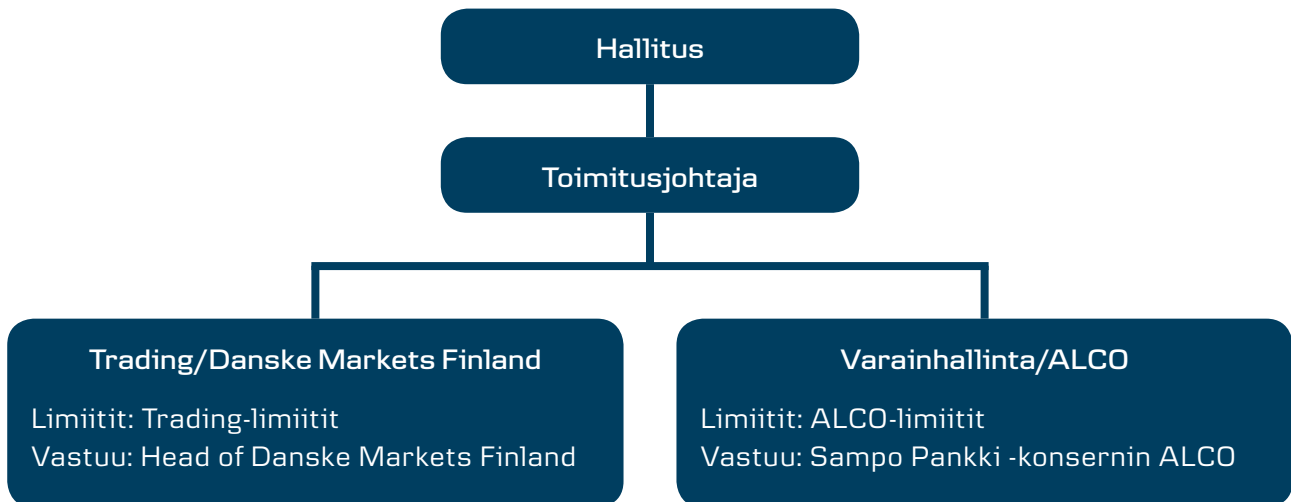
Hallinta ja limiittirakenne

Sampo Pankin hallitus hyväksyy riskipolitiikan ja ylä-
tason limiitit markkinariskeille. Hallitus myös päättää markkinariskien seurannan ja hallinnan yleisistä periaatteista Danske Bank -konsernin määrittämän riskienhallintapolitiikan sekä allokoitujen markkinariskilimiittien mukaisesti. Liiketoimintojen johto vastaa liiketoimintaansa sisältävistä markkinariskeistä ja niiden aktiivisesta hallinnoinnista annettujen limiittien puitteissa.

Hallitus delegoi markkinariskilimiitit pankin toimitus-
johtajalle ja edelleen Sampo Pankki -konsernin Trading-
toiminnalle (Danske Markets Finland) ja varainhallin-
nalle (ALCO). Varainhallinnan ottamasta riskipositiosta päätetään säännöllisissä Sampo Pankki -konsernin va-
rainhallintakomitean kokouksissa ja position hallintaan liittyvät kaupat hoidetaan toimeksiantoina Trading-
toiminnossa.

Markkinariskien mittaaminen, seuranta ja raportointi johdolle tapahtuvat päivittäin liiketoiminta-alueista riippumattomassa Sampo Pankin Riskienhallinta-
yksikössä. Pankin markkinariskien laskenta perus-
tuu Trading-järjestelmiin integroidulle tietovarastolle. Asetettujen limiittien valvonta on systemaattista ja limiitinyli-
litystapaukset käsitellään organisaatiossa ennalta määritellyin menettelytavoin. Pankki tekee myös päivänsisäisiä tarkistuksia yksittäisten liiketoi-
mintojen riskinotto-
tasoilta. Seuraavassa kuvassa on esitetty Sampo Pankin limiittirakenne ja -hierarkia.

Sampo Pankin limiittirakenne ja -hierarkia.



Markkinariskiasema

Markkinariskien alueella riskiä aiheuttavat toiminnot liittyvät markkinointiin, välitystoimintaan ja näkemyksen ottoon useilla konsernin tuotekomitean hyväksymillä joukkolaina-, rahamarkkina- ja muilla korkoriskillä aiheuttavilla tuotteilla. Pankki voi ottaa korkoriskistä myös varainhallinnassa sille määrätyn limiitin puitteissa varainhallintakomitean päätöksellä.

Sampo Pankin rahoitustaseen korkoriski syntyy ensisijaisesti henkilö- ja yritysasiakaslähtöisestä liiketoiminnasta ja tarvittavat suojaustoimenpiteet tehdään johdannaisilla. Rahoitustaseeseen sisältyvä erä, vaadittaessa takaisin maksettavat talletukset, on mallinnettu ja sisällytetty korkoriskilaskentaan ja limiitteihin. Osana limiittien valvontaa rahoitustaseen korkoriskipositiolle suoritetaan stressitestinä yhden prosenttiyksikön samanaikainen ja yhdensuuntainen korkojen nousu ja lasku valuuttakohtaisesti.

Sampo Pankki mittaa korkoriskiasemaansa myös kertyvien tulojen näkökulmasta, jota kutsutaan tuloriskiksi. Tuloriski mitataan laskemalla pankille syntyvä mahdollinen tappio tase-eristä 12 kuukauden aikana kertyvissä korkotuloissa mikäli korot nousisivat tai laskisivat yhden prosenttiyksikön verran. Sampo Pankin taserakenteella korkojen lasku pienentää korkokatetta. Listaamattomat osakeomistukset sekä eri toimintoihin liittyvät listaamattomat osuudet ja rahastot luetaan rahoitustaseen eriksi.

Sampo Pankin Trading-toiminto sisältää asiakaslähtöistä liiketoimintaa korko-, valuutta-, hyödyke- tai luotto-tuotteissa tai näiden yhdistelmissä. Riski syntyy lähinnä korkojen muutoksista seuraavissa valuutoissa: EUR, RUB, USD, SEK sekä Baltian maiden valuutat. Näistä euronääräinen korkoriski on merkittävin. Avoimet valuuttakurssipositiot ovat pieniä, lähinnä Baltian valuutoissa, tai suhteellisen lyhytaikaisia positioita tyypillisesti USD ja RUB valuutoissa. Sampo Pankin hyödykepositio koostuu pääosin energiamarkkinoihin liittyvistä kaupoista sähköllä, päästöoikeuksilla (EUA) ja sertifioituilla päästövähennyksillä (CER). Hyödykeliiketoiminta on asiakasperusteista kaupankäyntiä ja pankin omaan lukuun tekemä kaupankäynti on vähäistä. Pankilla ei ole taseessaan suoria sijoituksia listattujen yritysten osakkeisiin.

Trading-toiminnon riskejä mitataan ja rajoitetaan riskityypeittäin herkkyyysteillä, ennalta määritetyillä ääriolosuhteiden markkinaskenaarioilla ja positiolimiitein. Trading-limiitit ovat asetettu valuutoittain sekä erääntymisprofiilien mukaisesti. Limiitin mukaisia riskejä lasketaan sekä netto- että bruttomääräisesti. Lisäksi korko- ja valuuttakurssiriskeille altistumista seurataan laskemalla Value-at-Risk (VaR) -menetelmän mukainen riskiluku Sampo Pankin Trading-toiminnolle ja rahoitustaseelle.

Riskitaulukko 8 esittää Sampo Pankki -konsernin markkinariskiaseman vuoden 2011 lopussa esitetynä perinteisin riskimitoin position kokona, arvomuutoksena tai korkotulon menetyksenä.

| RISKITAUUKKO 8 | | |
|---|-------|-------|
| Markkinariskiasema, Milj. € | 2011 | 2010 |
| Korkoriski [1 % -yksikön korkojen nousu, netto] | 4,1 | 0,3 |
| Tuloriski [1 % -yksikön korkomuutos] | -39,4 | -44,0 |
| Valuuttapositio, netto | -22,8 | -18,6 |
| Hyödykeriski [10 % muutos ylös hinnoissa, netto] | -0,1 | 0,0 |
| Listatut osakkeet | 0,0 | 0,0 |
| Listaamattomat osakkeet ja osuudet | 2,0 | 5,9 |
| Volatiliteettiriski, korot [1 % -yksikön muutos] | 0,0 | 0,0 |
| Volatiliteettiriski, valuutat [1 % -yksikön muutos] | 0,0 | 0,0 |

Likviditeettiriski

Likviditeettiriski on mahdollinen tappio, joka aiheutuu

- pankin jälleerahoituskustannusten äkillisestä noususta
- jälleerahoituksen saatavuuden kiristymisestä, joka vaarantaa pankin liiketoiminnan laajentamisen
- jälleerahoituksen saatavuuden kiristymisestä, joka äärimmäisessä tapauksessa vaarantaa päivittäisistä maksuvelvoitteista suoriutumisen

Likviditeettiriskin ottaminen on osa Sampo Pankin liiketoimintastrategiaa, ja sen hallinta tukee Pankin varovaista ja konservatiivista riskiprofilia. Sampo Pankin hallitus on hyväksynyt Pankille likviditeettipolitiikan ja likviditeetinhallinnan jatkuvuussuunnitelman. Likviditeettipolitiikka määrittelee tavoitteet, limiitit, laskennan ja vastualueet Pankin likviditeettiriskin hallinnan ja kontrollin kaikille osa-alueille. Likviditeetinhallinnan jatkuvuussuunnitelman tarkoitus on varmistaa tehokas ja koordinoitu toimintasuunnitelma Pankille likviditeetin kannalta epäsuotuisten markkinaolosuhteiden varalta.

Varainhallintakomitea (ALCO) vastaa siitä, että likviditeettiriskiä hallitaan likviditeettipolitiikan mukaisesti. Danske Markets Finland, osana juridista Sampo Pankkia, on vastuussa päivittäisestä likviditeetinhallinnasta ja likviditeettipolitiikan noudattamisesta, ml. likviditeettireservin hallinta. Riskienhallinta-yksikkö valvoo likviditeettipositiota, raportoi limiittien ylityksistä, seuraa jatkuvuussuunnitelmassa määriteltyjä likviditeettiseurantarajoja sekä raportoi Varainhallintakomitealle, Riskikomitealle ja Pankin hallitukselle likviditeettipolitiikan mukaisesti.

Likviditeetinhallinta perustuu pankin lyhyen ja pitkän likviditeettiriskin seurantaan ja hallintaan.

Likviditeettireservi ja operationaalisen likviditeettiriskin hallinta takaavat riittävän lyhyen aikavälin likviditeetin. Operatiivisen likviditeetinhallinnan tavoitteena on varmistaa pankin lyhyen ajan maksuvalmius perustuen olemassa olevien sopimusten saapuviin ja lähteviin kassavirtoihin ja odotettuihin muutoksiin likviditeetissä. Pankin likviditeettireservi koostuu keskuspankkivakuuskelpoisista joukkovelkakirjoista.

Sampo Pankilla on käytössään stressitestejä, joiden tarkoituksena on mitata pankin välitöntä likviditeettiriskiä sekä taata, että Pankilla on riittävästi aikaa reagoida kriiseihin. Stressitestit arvioivat Pankin likviditeettiriskiä pankkikohtaisessa ja systeemikohtai-

sessä kriisissä, niiden yhdistelmässä sekä pääoma-markkinoiden toimintahäiriössä.

Pitkän aikavälin rahoitustarve määräytyy rakenteellisesta likviditeettiriskistä, likviditeetin stressiteistä sekä pitkän aikavälin rahoituksen eräänymisprofiilista. Rakenteellinen likviditeettiriski perustuu pankin tase-erien ja taseen ulkopuolisten erien sopimusten mukaisiin maturiteetteihin. Tase-erille, joilla sopimuksen mukainen maturiteetti ei anna riittävää kuvaa tase-erän todellisesta maturiteetista, maturiteetteja muokataan oikeamman kuvan saamiseksi likviditeettitarpeesta. Pankki seuraa jälleenrahoitusrakennettaan varmistaakseen rahoitusinstrumenttien ja -lähteiden riittävän hajautumisen.

Vuoden 2011 jälkipuoliskolla likviditeettiriski on ollut erityisen huomion alla Sampo Pankissa kuten muualakin Euroopassa. Sampo Pankin konservatiivisen riskiprofiilin ja hyvän luottoluokituksen ansiosta Sampo Pankki -ryhmä laski onnistuneesti liikkeelle kaksi miljardin euron katettua velkakirjaa markkinoiden haastavuudesta huolimatta. Sampo Pankki arvioi omalta osaltaan myös CRD IV -kehikossa määriteltyjä likviditeettitunnuslukuja. Vaikka Sampo Pankki on rahoitusrakenteensa puolesta hyvin varautunut tulevaan sääntelyyn, on kyseisen sääntelyn lopullisilla ehdoilla merkitystä Pankille – varsinkin sillä miten katetut velkakirjat huomioidaan tunnusluvuissa.

Riskitaulukossa 9 on esitetty Sampo Pankki -konsernin rahoitusvelkojen aiheuttama likviditeetin tarve jaoteltuna maturiteettiluokkiin. Taseen vastattavuuden erät, joilla ei ole olemassa sopimuksenmukaista maturiteettia ovat luokassa ”Alle 3 kuukautta”.

| RISKITAUUKKO 9 | | | | | |
|--|-----------|---------|------------|-------------|---------------|
| Rahoitusvelkojen sopimustenmukaisten maturiteettien likviditeettiprofiili, Milj. € | | | | | |
| | Alle 3 kk | 3–12 kk | 1–5 vuotta | 5–10 vuotta | Yli 10 vuotta |
| 2011 | 16 804 | 2 032 | 3 418 | 1 146 | 0 |
| 2010 | 16 471 | 2 684 | 3 337 | 221 | 5 |

Operatiivinen riski

Sampo Pankki määrittelee operatiivisen riskin CRD:n määritelmän mukaisesti riskiksi tappioista, jotka aiheutuvat riittämättömistä tai toimimattomista sisäisistä prosesseista tai järjestelmistä, ihmisistä tai ulkoisista tapahtumista. Operatiiviseen riskiin sisältyy myös oikeudellinen riski. CRD:n määritelmään ei sen sijaan sisälly strategista riskiä tai maineriskiä.

Maineriski voi kuitenkin olla seurausta siitä, että operatiivisia riskejä on toteutunut, tai että pankkiliiketoimintaa sääteleviä lakeja ja säännöksiä, tai niihin liittyviä organisaation sisäisiä ohjeita ja toimintatapoja on noudatettu puutteellisesti. Näin ollen Sampo Pankissa maineriskiä hallitaan mm. korkeatasoisella operatiivisten riskien hallinnalla.

Operatiiviset riskit jaetaan seitsemään pääluokkaan (CRD:n mukaan):

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

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

Sampo Pankissa on avoin riskikulttuuri, jossa henkilöstön tulee raportoida virheistä ja heikkouksista pankin sisällä, jotta tulevia tappioita voidaan vähentää riskejä ehkäisevillä toimenpiteillä. Liiketoiminta-alueet vastaavat siitä, että operatiivisen riskin tappioista tiedotetaan ja että jokainen työntekijä Sampo Pankki -konsernissa on vastuussa operatiivisten riskien päivittäisestä hallinnasta ja tapahtumien raportoinnista omalla vastuualueellaan. Keskitetyt toiminnot tukevat yksiköitä operatiivisten riskien hallinnassa eri liiketoiminta-alueilla. Riskienhallintaorganisaatio kehittää operatiivisten riskien hallinnan menetelmiä ja koordinoi yksiköiden omaa riskienhallintaa. Sisäinen tarkastus arvioi sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan riittävyyttä ja tehokkuutta. Compliance-toiminto tukee yksiköitä toiminnan organisoimisessa siten, että se on säännösten ja ohjeistuksen mukaista ja vastaa myös julkaistun taloudellisen informaation oikeellisuudesta.

Operatiivisen riskin toteumainformaatiota kerätään systemaattisesti ORIS-järjestelmään (Operational Risk Information System). Toteumat, joiden välitön kustannus ylittää määrätyn minimisumman, raportoidaan Sampo Pankin riskikomitealle, hallitukselle ja Danske Bank -konsernin riskienhallintaan. Tapahtumat luokitellaan riskiluokkiin ja kustannukset eritellään.

Sampo Pankki soveltaa Danske Bank -konsernissa käytössä olevaa yhteistä tapaa tunnistaa ja hallinnoida operatiivisia riskejä. Sampo Pankissa tehdään vuosittain operatiivisten riskien tunnistamis- ja arviointiprosessi (RIA-prosessi). Se on ylhäältä alas tehtävä arviointi, jossa pyritään tunnistamaan organisaation suurimmat sisäiset ja ulkoiset riskit. Sampo Pankin riskikomitea hyväksyy raportin pankin suurimmista riskeistä. Lisäksi suurimmille riskeille tunnistetaan avainkontrollit, jotta riskejä voidaan ajan myötä seurata lähemmin. Paikallisen RIA-prosessin tulokset toimitetaan Danske Bank -konsernille, joten ne ovat myös osa konserninlaajuista prosessia. Mahdolliset vähentämissuunnitelmat suurimmille riskeille tehdään ja toteutetaan liiketoiminta-alueille konsernitason tasolla Danske Bankissa.

MUUT LIITETIEDOT

1 KORKOKATE

| Milj. € | 2011 | 2010 |
|---|--------------|--------------|
| Korkotuotot | | |
| Saamisista luottolaitoksilta | 89,6 | 42,3 |
| Saamisista yleisöltä ja julkisyhteisöiltä | 588,4 | 520,4 |
| Saamistodistuksista | 4,7 | 16,4 |
| Johdannaispimuksista | 38,8 | 12,4 |
| Muut korkotuotot | 1,5 | 1,0 |
| Yhteensä | 723,0 | 592,5 |

| Korkokulut | 2011 | 2010 |
|--|---------------|---------------|
| Veloista luottolaitoksille | -81,3 | -53,7 |
| Veloista yleisölle ja julkisyhteisöille | -152,3 | -107,2 |
| Yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista | -127,2 | -93,7 |
| Veloista joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla | -15,5 | -15,5 |
| Muut korkokulut | -1,0 | -0,6 |
| Yhteensä | -377,3 | -270,6 |
| Korkokate | 345,7 | 321,9 |

2 PALKKIOTUOTOT JA -KULUT

| Milj. € | 2011 | 2010 |
|---|--------------|--------------|
| Palkkiotuotot | | |
| Rahoitus (lainat, saamiset ja takaukset) | 61,3 | 41,5 |
| Sijoitus (arvopaperikauppa ja neuvontapalvelut) | 6,0 | 5,1 |
| Palvelut (valuuttakauppa) | 0,1 | 0,3 |
| Toimintoihin perustuvat palkkiotuotot | 67,3 | 47,0 |
| Rahoitus (takaukset) | 12,2 | 12,0 |
| Sijoitus (varainhoito ja säilytyspalvelut) | 97,8 | 110,1 |
| Palvelut (maksuliike ja kortit) | 84,4 | 84,8 |
| Portfolioihin perustuvat palkkiotuotot | 194,4 | 206,8 |
| Palkkiotuotot yhteensä | 261,7 | 253,8 |

| Palkkiokulut | 2011 | 2010 |
|---|--------------|--------------|
| Rahoitus (lainat, saamiset ja takaukset) | 2,0 | 2,1 |
| Sijoitus (arvopaperikauppa ja neuvontapalvelut) | 4,5 | 3,9 |
| Palvelut (valuuttakauppa) | 0,0 | 0,0 |
| Toimintoihin perustuvat palkkiokulut | 6,5 | 6,0 |
| Rahoitus (takaukset) | 0,0 | 0,0 |
| Sijoitus (varainhoito ja säilytyspalvelut) | 37,2 | 42,6 |
| Palvelut (maksuliike ja kortit) | 15,8 | 16,4 |
| Portfolioihin perustuvat palkkiokulut | 53,0 | 59,1 |
| Palkkiokulut yhteensä | 59,5 | 65,1 |
| Palkkiotuotot, netto | 202,2 | 188,7 |

Toimintoihin perustuvat palkkiot ovat kertaluonteisia. Portfolioihin perustuvat palkkiot puolestaan koostuvat toistuvista tuoteportfolioista. Palkkiot, jotka muodostavat olennaisen osan lainojen, saamisten ja talletusten efektiivisestä korosta kirjataan korkotuottoihin tai -kuluihin.

3 ARVOPAPERIKAUPAN- JA VALUUTTA-TOIMINNAN NETTOTUOTOT

| Milj. € | 2011 | 2010 |
|---|-------------|-------------|
| Korkotuotot | | |
| Saamistodistuksista ja korkojohdannaisista | -14,1 | -22,1 |
| Osakkeista, osuuksista ja osakejohdannaisista | -15,0 | 0,6 |
| Muut | 22,8 | 32,6 |
| Yhteensä | -6,3 | 11,1 |

| Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattaviksi määritetyistä rahoitusvaroista/veloista | 2011 | 2010 |
|--|-------------|-------------|
| Saamistodistuksista | 20,6 | 21,2 |
| Yhteensä | 20,6 | 21,2 |

| Valuuttatoiminnasta | 2011 | 2010 |
|---------------------|------|------|
| Valuuttatoiminnasta | 25,9 | 23,3 |

| Suojauslaskennan nettotulos | 2011 | 2010 |
|--|-------------|-------------|
| Käyvän arvon suojaus | | |
| Suojaavien johdannaispimusten käyvän arvon muutos, netto | 77,9 | -19,1 |
| Suojattujen kohteiden käyvän arvon muutos, netto | -78,0 | 19,3 |
| Yhteensä | -0,1 | 0,1 |
| Arvopaperi- ja valuuttatoiminnan nettotuotot yhteensä | 40,1 | 55,7 |

4 LIIKETOIMINNAN MUUT TUOTOT

| Milj. € | 2011 | 2010 |
|--|-------------|-------------|
| Vuokratuotot | 3,3 | 2,8 |
| Leasingtoiminnan tuotot | 30,3 | 31,8 |
| Sijoituskiinteistön käyvän arvon muutos | -1,2 | 2,8 |
| Muut tuotot | 26,4 | 17,6 |
| Liiketoiminnan muut tuotot yhteensä | 58,9 | 55,0 |

Muut tuotot erään sisältyy mm. tuotot palvelumyynnistä Danske Bank A/S Helsingin sivuliikkeelle 7,3 miljoonaa euroa (4,9 milj. euroa).

5 SIOJITUSTOIMINNAN NETTOTUOTOT

| Milj. € | 2011 | 2010 |
|---|------------|------------|
| Osakkuusyrityiden tulos | 1,7 | 2,0 |
| Sijoituskiinteistön myyntivoitot | 1,2 | 0,0 |
| Sijoitustoiminnan nettotuotot yhteensä | 2,9 | 2,0 |

6 HENKILÖSTÖKULUT

| Milj. € | 2011 | 2010 |
|---|---------------|---------------|
| Henkilöstökulut | | |
| Palkat ja palkkiot | -145,1 | -135,0 |
| Eläkekulut - maksupohjaiset järjestelyt | -23,1 | -24,5 |
| Henkilösivukulut | -7,7 | -5,8 |
| Henkilöstökulut yhteensä | -175,8 | -165,3 |

| Palkat ja palkkiot | 2011 | |
|--------------------|-----------------|----------------------------------|
| | Kiinteät palkat | Muuttuvat palkkiot ¹⁾ |
| Ylin johto | 0,7 | 0,1 |
| Riskinottajat | 5,8 | 2,0 |
| Muu henkilöstö | 124,9 | 10,3 |

| Palkat ja palkkiot | 2010 | |
|--------------------|-----------------|----------------------------------|
| | Kiinteät palkat | Muuttuvat palkkiot ¹⁾ |
| Ylin johto | 0,7 | 0,3 |
| Riskinottajat | 4,5 | 2,1 |
| Muu henkilöstö | 121,1 | 10,6 |

| Muuttuvat palkkiot ¹⁾ | 2011 | 2010 |
|----------------------------------|------|------|
| Käteispalkkiot | 11,8 | 13,0 |
| Osakesidonnaiset palkkiot | 0,6 | 0,0 |
| Muut palkkiot | 0,0 | 0,0 |

| Lykätyt palkat ja palkkiot | | |
|--|-----|-----|
| Tilikauden aikana myönnetty, joiden maksua lykätty | 6,5 | 5,5 |
| Tilikauden aikana maksetut, joihin oikeus myönnetty aikaisemmillä kausilla | 6,1 | 5,7 |

Yhtiö noudattaa irtisanomiskorvausten maksamisessa voimassa olevan lainsäädännön mukaisia korvauksia. Yhtiö ei ole tilikauden aikana maksanut uusille työntekijöille aloitusrahoja.

7 OSAKEPERUSTEISET MAKSUT

Vuoteen 2008 saakka konserni tarjosi ylimmälle johdolle ja johdolle kannustinjärjestelmää, johon kuului osakeoptioita ja ehdollisia osakkeita. Tarjotut kannustimet määriteltiin henkilökohtaisen menestyksen, tilikauden tuloksen ja muiden arvoa tuottavien tekijöiden perusteella. Optiot ja osakkeet myönnettiin seuraavan vuoden ensimmäisellä neljänneksellä. Viimeisin myöntöpäivä oli vuoden 2009 ensimmäisellä neljänneksellä.

Vuonna 2011 konserni myönsi lisää ehdollisia osakkeita, mutta vain rajatulle määrälle henkilökuntaa (Danske Markets ja Danske Capital).

Osakeoptiot – optio-ohjelmat 2007A ja 2008A

Myönnetty optiot antavat oikeuden merkitä Danske Bankin osakkeita kolmesta seitsemään vuodenkuluksessa myöntöpäivästä, edellyttäen että työntekijä ei ole

irtisanoutunut konsernista. Optio-ohjelma 2007A:n merkintäaika on 1.4.2007–1.4.2014 ja optio-ohjelma 2008A:n merkintäaika on 1.4.2008–1.4.2015. Optioiden merkintähinta lasketaan Danske Bankin osakkeen keskiarvohintana vuosikertomuksen julkaisun jälkeiseltä 20 tanskalaiselta pörssipäivältä lisättynä 10 %:lla.

Vuonna 2007 myönnettyjen osakeoptioiden (optio-ohjelma 2007A) käypä arvo myöntämispäivänä on määritetty osinkokorjatun Black & Scholes hinnoittelumallin avulla. Hinnoittelumalli perustuu seuraaviin oletuksiin: Osakkeen hinta: 33,81 euroa. Osinkoprosentti: 3,1 %. Korkokanta: 4,0 % vastaten swappikorkoa. Volatiliteetti: 18 %. Keskimääräinen toteutus-aika: 5 vuotta. Volatiliteetti on arvioitu historiallisen volatiliteetin perusteella.

Vuonna 2008 myönnettyjen osakeoptioiden (optio-ohjelma 2008A) käypä arvo myöntämispäivänä on määritetty osinkokorjatun Black & Scholes hinnoittelumallin avulla. Hinnoittelumalli perustuu seuraaviin oletuksiin: Osakkeen hinta: 24,12 euroa. Osinkoprosentti: 3,9 %. Korkokanta: 4,7 % vastaten swappikorkoa. Volatiliteetti: 19 %. Keskimääräinen toteutus-aika: 5 vuotta. Volatiliteetti on arvioitu historiallisen volatiliteetin perusteella.

Molempien optio-ohjelmien käypä arvo vuodenvaihteessa määritellään osinkokorjatun Black & Scholes hinnoittelumallin avulla. Hinnoittelumalli perustuu seuraaviin oletuksiin 31.12.2011: Osakkeen hinta: 9,81 euroa (2010: 19,18 euroa). Osinkoprosentti: 2,5 % (2010: 1,5 %). Korkokanta: 0,83-0,93 % (2010: 1,2-1,8 %) vastaten swappikorkoa. Volatiliteetti: 50 % (2010: 35%). Keskimääräinen toteutus-aika: 0,25-1,75 vuotta (2010: 1-2 vuotta). Volatiliteetti on arvioitu historiallisen volatiliteetin perusteella.

Osakeoptioiden perusarvo kirjataan kuluksi niiden myöntämivuotena ja aika-arvo jaksotetaan tasaisesti oikeuden myöntämisestä lunastusajan alkuun eli kolmelle vuodelle.

Osakeoptio-ohjelmien piiriin kuuluu 12 Sampo Pankin ylimmän johdon ja johdon henkilöä.

Ehdolliset osakkeet – ohjelma 2008

Oikeus ostaa Danske Bankin osakkeita ehdollisen osakeohjelman kautta myönnetään osana vuotuista kokonaisbonusta. Ehdolliset osakkeet ovat lunastettavissa kolmen vuoden kuluttua myöntämispäivästä

lähtien edellyttäen, ettei työntekijä ole irtisanoutunut Danske Bank -konsernista.

Ehdollisten osakkeiden käypä arvo lasketaan osakkeen hinta vähennettynä työntekijän tekemällä maksulla. Ehdollisten osakkeiden perusarvo kirjataan

kuluksi niiden myöntämivuotena ja aika-arvo jaotetaan tasaisesti oikeuden myöntämisestä lunastusajan alkuun eli kolmelle vuodelle.

Ehdolliset osakkeet on myönnetty 18 eri asiantuntija-tehtävissä työskenteleville henkilöille.

| Osakeoptiot A | Määrä | | | Toteuttamishinta (EUR) | Käypä arvo (Milj. €) | |
|------------------------------|------------|---------|----------|------------------------------------|---------------------------|---------------------|
| | Ylin johto | Johto | Yhteensä | | Liikkeeseenlasku hetkellä | Vuoden 2011 lopussa |
| Osakeoptio 2007A | | | | | | |
| 2010, alussa | 24 800 | 132 000 | 156 800 | 39,46 | 0,6 | 0,0 |
| Kaudella myönnetty | | | | | | |
| Kaudella menetetyt | | | | | | |
| Muut muutokset | | | | | | |
| 2010, lopussa | 24 800 | 132 000 | 156 800 | 39,46 | 0,6 | 0,2 |
| Myönnetty 2011 | | | | | | |
| Menetetyt 2011 | | | | | | |
| Muut muutokset | 2 000 | 10 637 | 12 637 | | | |
| 2011, lopussa | 26 800 | 142 637 | 169 437 | 42,64 | 0,6 | 0,0 |
| Osakeoptio 2008A | | | | | | |
| 2010, alussa | 40 660 | 52 520 | 93 180 | 26,12 | 0,3 | 0,0 |
| Kaudella myönnetty | | | | | | |
| Kaudella menetetyt | | | | | | |
| Muut muutokset | | | | | | |
| 2010, lopussa | 40 660 | 52 520 | 93 180 | 26,12 | 0,3 | 0,3 |
| Myönnetty 2011 | | | | | | |
| Menetetyt 2011 | | | | | | |
| Muut muutokset | 3 279 | -4 273 | -994 | | | |
| 2011, lopussa | 43 939 | 48 247 | 92 186 | 27,8 | 0,3 | 0,0 |
| Ehdolliset osakkeet B | | | | | | |
| | | | | Työntekijöiden maksama hinta (EUR) | | |
| Myönnetty v. 2008 | | | | | | |
| 2010, alussa | 5 026 | 30 457 | 35 483 | 0,24 | 0,9 | 0,2 |
| Kaudella myönnetty | | | | | | |
| Kaudella menetetyt | | | | | | |
| Muut muutokset | | | | | | |
| 2010, lopussa | 5 026 | 30 457 | 35 483 | 0,24 | 0,9 | 0,6 |
| 2011 myönnetty | -5 026 | -30 457 | -35 483 | | | |
| 2011, lopussa | - | - | - | - | - | - |
| Myönnetty 2011 | | 42 627 | 42 627 | 0,16 | 0,7 | 0,4 |
| Kaudella myönnetty | | | | | | |
| Kaudella menetetyt | | -2 761 | -2 761 | | | |
| Muut muutokset | | | | | | |
| 2011, lopussa | | 39 866 | 39 866 | 0,16 | 0,7 | 0,4 |

Liite 1: Osakeoptiot: Muutos merkintähintaan vuoden 2011 osakeannin johdosta:

| | Ennen antia (DKK) | Ennen antia (EUR) | Annin jälkeen (DKK) | Annin jälkeen (EUR) | % |
|------|----------------------|----------------------|------------------------|------------------------|------|
| 2007 | 294,13 | 39,56 | 272,18 | 36,61 | 1,08 |
| 2008 | 194,74 | 26,20 | 182,98 | 24,61 | 1,06 |

Osakeoptiot: Käypä arvo euroiksi muutettuna

| | FV (DKK) | EUR: DKK | FV (EUR) |
|------|----------|----------|-------------|
| 2007 | 0,21 | 7,4342 | 0,027944969 |
| 2008 | 2,43 | 7,4342 | 0,326376685 |

Liite 2: Ehdolliset osakkeet: Käyvän arvon laskenta vuonna 2011 myönnettyille ehdollisille osakkeille

| | Osakkeen hinta myöntöpäivänä (DKK) | Osakkeen hinta vuoden alussa (DKK) | EUR: DKK | Osakkeen hinta myöntöpäivänä (EUR) | Osakkeen hinta vuoden lopussa (EUR) |
|-------------------|--|--|----------|--|---|
| Myönnetty v. 2011 | 125,83 | 72,95 | 7,4342 | 16,93 | 9,81 |

8 LIIKETOIMINNAN MUUT KULUT, POISTOT JA ARVONALENTUMISET

| Milj. € | 2011 | 2010 |
|---|---------------|---------------|
| Liiketoiminnan muut kulut | | |
| Tietohallintokulut | -69,7 | -78,9 |
| Muut henkilöstökulut | -22,0 | -21,0 |
| Markkinointikulut | -20,1 | -18,8 |
| Posti- ja puhelinikulut | -12,1 | -13,2 |
| Vuokrat | -38,4 | -36,3 |
| Muut | -74,9 | -70,5 |
| Liiketoiminnan muut kulut yhteensä | -237,2 | -238,6 |

Poistot ja arvonalentumiset

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Leasingtoiminnan poistot | -24,0 | -25,1 |
| Muut | -11,9 | -9,4 |
| Poistot ja arvonalentumiset yhteensä | -36,0 | -34,5 |
| Liiketoiminnan muut kulut, poistot ja arvonalentumiset yhteensä | -273,2 | -273,0 |

9 TILINTARKASTUSPALKKIOT

| Milj. € | 2011 | 2010 |
|--|------------|------------|
| Tilintarkastus | 0,3 | 0,4 |
| Muut tilintarkastukseen liittyvät palkkiot | 0,0 | 0,0 |
| Veroneuvonta | 0,1 | 0,1 |
| Muut palvelut | 0,1 | 0,1 |
| Tilintarkastuspalkkiot yhteensä | 0,5 | 0,6 |

10 ARVONALENTUMISTAPPIOT LUOTOISTA JA MUISTA SAAMISISTA

| Milj. € | Sopimuskohtaiset arvonalentumistappiot | Ryhmäkohtaiset arvonalentumistappiot | Palautukset | Yhteensä |
|--|--|--------------------------------------|-------------|-------------|
| 2011 | | | | |
| Saamisista luottolaitoksilta | 0,0 | | | 0,0 |
| Saamisista asiakkailta | | | | |
| -arvonalentumiset | 126,7 | 0,4 | | 127,1 |
| -luottotappiot | 73,1 | | | 73,1 |
| -peruutukset | -119,9 | | 15,0 | -134,9 |
| Takauksista ja muista taseen ulkopuolisista eristä | | | | |
| -arvonalentumiset | | | | 0,0 |
| -luottotappiot | 0,0 | | | 0,0 |
| -peruutukset | -11,9 | 0,0 | | -11,9 |
| Yhteensä 1-12/2011 | 68,0 | 0,3 | 15,0 | 53,4 |
| 2010 | | | | |
| Saamisista luottolaitoksilta | -0,9 | | | -0,9 |
| Saamisista asiakkailta | | | | |
| -arvonalentumiset | 157,6 | | | 157,6 |
| -luottotappiot | 40,9 | | 16,4 | 24,5 |
| -peruutukset | -151,5 | -5,4 | | -156,9 |
| Takauksista ja muista taseen ulkopuolisista eristä | | | | |
| -arvonalentumiset | 10,6 | 0,3 | | 10,9 |
| -luottotappiot | | | | 0,0 |
| -peruutukset | -2,6 | | | -2,6 |
| Yhteensä 1-12/2010 | 54,2 | -5,1 | 16,4 | 32,7 |

11 VEROT

| Milj. € | 2011 | 2010 |
|--|-------------|-------------|
| Tilikauden verotettavaan tuloon perustuva vero | 21,5 | 25,6 |
| Edellisten tilikausien verot | -1,9 | -4,2 |
| Laskennalliset verot | 17,9 | 13,7 |
| Tilikauden verot yhteensä | 37,5 | 35,1 |

Tuloslaskelman verokulun ja konsernin kotimaan verokannalla (26 %) laskettujen verojen välinen täsmäytyslaskelma

| | | |
|--|-------------|-------------|
| Tulos ennen veroja | 147,3 | 152,3 |
| Verot laskettuna kotimaan verokannalla | 38,3 | 39,6 |
| Verovapaat tulot | -0,9 | -0,2 |
| Osakkuusyhtiöiden nettotulos | -0,5 | -0,5 |
| Vähennyskelvottomat kulut | 1,3 | 0,5 |
| Verokannan muutos | -0,1 | 0,0 |
| Muut erät | 1,3 | 0,0 |
| Verot aikaisemmilta tilikausilta | -1,9 | -4,2 |
| Verot tuloslaskelmassa | 37,5 | 35,1 |

12 TASEEN LUOKITTELU JA MATURITEETTIJAKAUMA

| Milj. € | Jaksotettuun hankintamenuon | Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat | Suojaavat johdannaiset | Yhteensä |
|---|-----------------------------|--|------------------------|-----------------|
| Varat 2011 | | | | |
| Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset | 814,1 | | | 814,1 |
| Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä | 21 001,7 | | | 21 001,7 |
| Saamiset luottolaitoksilta | 3 731,9 | | | 3 731,9 |
| Saamistodistukset | | 182,8 | | 182,8 |
| Osakkeet ja osuudet | | 20,2 | | 20,2 |
| Johdannaissopimukset | | 1 171,9 | 271,9 | 1 443,8 |
| Sijoituskiinteistöt | | 33,7 | | 33,7 |
| Muut varat | 177,8 | | | 177,8 |
| Yhteensä 31.12.2011 | 25 725,6 | 1 408,7 | 271,9 | 27 406,1 |

| | | | | |
|---|-----------------|----------------|-------------|-----------------|
| Varat 2010 | | | | |
| Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset | 1 292,7 | | | 1 292,7 |
| Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä | 19 980,9 | | | 19 980,9 |
| Saamiset luottolaitoksilta | 3 335,2 | | | 3 335,2 |
| Saamistodistukset | | 225,4 | | 225,4 |
| Osakkeet ja osuudet | | 24,8 | | 24,8 |
| Johdannaissopimukset | | 854,1 | 51,8 | 905,9 |
| Sijoituskiinteistöt | | 34,4 | | 34,4 |
| Muut varat | 358,7 | | | 358,7 |
| Yhteensä 31.12.2010 | 24 967,5 | 1 138,7 | 51,8 | 26 158,0 |

| | | | | |
|--|-----------------|----------------|--------------|-----------------|
| Velat 2011 | | | | |
| Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille | 1 954,7 | | | 1 954,7 |
| Velat asiakkaille | 15 234,6 | | | 15 234,6 |
| Liikkeeseen lasketut velkakirjat | | | | 0,0 |
| Joukkovelkakirjalainat | 4 157,8 | | | 4 157,8 |
| Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat | | | | 0,0 |
| Sijoitustodistukset | | 1 697,0 | | 1 697,0 |
| Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat | | 1 080,8 | 231,6 | 1 312,4 |
| Velat, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla | 356,7 | | | 356,7 |
| Muut velat | 421,4 | | | 421,4 |
| Yhteensä 31.12.2011 | 22 125,2 | 2 777,8 | 231,6 | 25 134,5 |

| | | | | |
|--|-----------------|----------------|-------------|-----------------|
| Velat 2010 | | | | |
| Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille | 2 417,4 | | | 2 417,4 |
| Velat asiakkaille | 15 147,7 | | | 15 147,7 |
| Liikkeeseen lasketut velkakirjat | | | | 0,0 |
| Joukkovelkakirjalainat | 3 526,4 | | | 3 526,4 |
| Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat | | | | 0,0 |
| Sijoitustodistukset | | 1 070,5 | | 1 070,5 |
| Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat | | 833,6 | 74,6 | 908,2 |
| Velat, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla | 557,4 | | | 557,4 |
| Muut velat | 373,1 | | | 373,1 |
| Yhteensä 31.12.2010 | 22 022,0 | 1 904,2 | 74,6 | 24 000,8 |

Milj. €

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

2011

2010

| Saamiset | | |
|--|----------|----------|
| Alle 3 kuukautta | 5 932,7 | 5 174,3 |
| Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset | 0,0 | 0,0 |
| Saamiset luottolaitoksilta | 3 670,9 | 3 130,2 |
| Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä | 2 088,4 | 2 015,3 |
| Saamistodistukset | 173,4 | 28,8 |
| 3-12 kuukautta | 1 934,2 | 2 201,9 |
| Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset | 0,0 | 51,1 |
| Saamiset luottolaitoksilta | 18,6 | 170,4 |
| Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä | 1 909,2 | 1 945,1 |
| Saamistodistukset | 6,4 | 35,3 |
| 1-5 vuotta | 7 723,4 | 7 515,2 |
| Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset | 0,7 | 1,6 |
| Saamiset luottolaitoksilta | 42,2 | 34,3 |
| Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä | 7 678,2 | 7 466,7 |
| Saamistodistukset | 2,2 | 12,5 |
| 5-10 vuotta | 5 161,7 | 4 777,1 |
| Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset | 0,0 | 0,0 |
| Saamiset luottolaitoksilta | 0,2 | 0,2 |
| Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä | 5 161,4 | 4 680,8 |
| Saamistodistukset | 0,0 | 96,0 |
| Yli 10 vuotta | 4 164,5 | 3 873,0 |
| Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset | 0,0 | 0,0 |
| Saamiset luottolaitoksilta | 0,0 | 0,0 |
| Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä | 4 164,4 | 3 873,0 |
| Saamistodistukset | 0,0 | 0,0 |
| Velat | | |
| Alle 3 kuukautta | 16 803,7 | 16 471,2 |
| Velat luottolaitoksille | 1 359,2 | 1 251,1 |
| Velat yleisölle ja julkisyhteisöille | 13 930,5 | 14 045,6 |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat | 1 390,5 | 1 051,0 |
| Velat, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla | 123,5 | 123,5 |
| 3-12 kuukautta | 2 032,1 | 2 684,3 |
| Velat luottolaitoksille | 505,5 | 76,0 |
| Velat yleisölle ja julkisyhteisöille | 1 163,5 | 883,5 |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat | 363,2 | 1 525,0 |
| Velat, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla | 0,0 | 199,8 |
| 1-5 vuotta | 3 418,3 | 3 336,6 |
| Velat luottolaitoksille | 90,0 | 1 000,0 |
| Velat yleisölle ja julkisyhteisöille | 104,9 | 161,4 |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat | 2 990,2 | 1 941,1 |
| Velat, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla | 233,2 | 234,1 |
| 5-10 vuotta | 1 146,7 | 221,9 |
| Velat luottolaitoksille | 0,0 | 90,3 |
| Velat yleisölle ja julkisyhteisöille | 35,8 | 56,8 |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat | 1 111,0 | 74,8 |
| Velat, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla | 0,0 | 0,0 |
| Yli 10 vuotta | 0,0 | 5,4 |
| Velat luottolaitoksille | 0,0 | 0,0 |
| Velat yleisölle ja julkisyhteisöille | 0,0 | 0,4 |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat | 0,0 | 5,0 |
| Velat, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla | 0,0 | 0,0 |

13 RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN KÄYVÄT ARVOT

Rahoitusinstrumentit esitetään taseessa käypään arvoon tai jaksotettuun hankintamenuun. Yhteenvedossa merkittävistä tilinpäätöksen laatimisperiaatteista kuvataan rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu arvostustavan mukaan ja perusteet arvostamistavoille.

Käypään arvoon arvostettavat rahoitusinstrumentit

Käypä arvo on rahamäärä, jolla rahoitusinstrumentti voitaisiin vaihtaa asiaa tuntevien, liiketoimeen halukkaiden osapuolten välillä. Mikäli aktiivinen markkina on olemassa, käypä arvo määritetään tilinpäätöshetken viimeisimmän markkinahinnan mukaan. Jos rahoitusinstrumentin hinta noteerataan ei-aktiivisilla markkinoilla, konserni määrittelee käyvän arvon viimeisimmän markkinatransaktion hinnan perusteella ja ottaa käyvän arvon määrittämisessä huomioon markkinaolosuhteissa tapahtuneet muutokset, esimerkiksi olennaisilta osiltaan samanlaisella instrumentilla, toimivilla markkinoilla tehdyt transaktiot. Jos aktiivista markkinaa ei ole olemassa, konserni määrittää käyvän arvon samankaltaisilla instrumenteilla tehtyjen transaktioiden ja diskontattujen kassavirtojen tai markkinoilla yleisesti hyväksytyjen arvostusmenetelmien avulla ja käyvän arvon määrittäminen perustuu markkinoilta saatavaan informaatioon tilinpäätöksen laatimishetkellä.

Konserni käyttää arvostusmenetelmiä yleensä OTC-johdannaisille ja listaamattomille kaupankäyntivaeroille ja -veloille. Pääsääntöisesti käytetyt arvostus- ja arviointimenetelmät sisältävät tulevaisuudessa selvitettävien transaktioiden hinnoittelun ja johdannaismalleja, joissa käytetään nykyarvolaskentaa, luottohinnoittelumalleja ja optiomalleja, kuten Black & Scholes -malleja. Listaamattomien osakkeiden arvostus perustuu merkittävästi ei-markkinaperusteisiin havaintoihin.

Rahoitusinstrumentit, joiden käypä arvo perustuu markkinoilla noteerattuun hintaan, esitetään luokassa Markkinoilla noteerattu hinta (taso 1). Rahoitusinstrumentit, joiden käypä arvo perustuu merkittävästi markkinahavaintoihin, esitetään luokassa Markkinahavaintoihin perustuva (taso 2). Muut rahoitusinstrumentit esitetään luokassa Ei markkinahavaintoihin perustuva (taso 3). Luokka sisältää listamattomat osakkeet.

31 joulukuuta 2011 päättyneellä raportointikaudella ei tapahtunut siirtymiä tason 1 (Markkinoilla noteerattu hinta) ja tason 2 (Markkinahavaintoihin perustuva) käyvän arvon määrittämisestä tason 3 (Ei markkinahavaintoihin perustuva).

| Milj. € | Markkinoilla noteerattu hinta | Markkinahavaintoon perustuva | Ei markkinahavaintoon perustuva | Yhteensä |
|--|-------------------------------|------------------------------|---------------------------------|----------------|
| 2011 | | | | |
| Rahoitusvarat | | | | |
| Kaupankäyntivarat | 184,0 | 0,0 | 19,0 | 203,0 |
| Johdannaispimukset | 66,0 | 1 300,8 | 77,0 | 1 443,8 |
| Yhteensä | 250,0 | 1 300,8 | 96,0 | 1 646,8 |
| Rahoitusvelat | | | | |
| Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat | | 1 697,0 | | 1 697,0 |
| Johdannaispimukset | 72,0 | 1 147,4 | 93,0 | 1 312,4 |
| Yhteensä | 72,0 | 2 844,4 | 93,0 | 3 009,4 |
| 2010 | | | | |
| Rahoitusvarat | | | | |
| Kaupankäyntivarat | 205,8 | 38,9 | 5,4 | 250,1 |
| Johdannaispimukset | 100,5 | 805,4 | 0,0 | 905,9 |
| Yhteensä | 306,3 | 844,3 | 5,4 | 1 156,0 |
| Rahoitusvelat | | | | |
| Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat | 0,0 | 1 070,5 | 0,0 | 1 070,5 |
| Johdannaispimukset | 104,5 | 803,7 | 0,0 | 908,2 |
| Yhteensä | 104,5 | 1 874,2 | 0,0 | 1 978,7 |

Jaksotettuun hankintamenoön esitettävät rahoitusinstrumentit

Merkittävälle osalle konsernin rahoitusvaroista ja -veloista, kuten lainat, saamiset ja talletukset, ei ole olemassa aktiivisia markkinoita. Tällaisissa tapauksissa konserni perustaa arviot käyvistä arvoista sellaisiin yksittäisen rahoitusinstrumentin taseeseen kirjaamis-päivän jälkeen markkinaolosuhteissa tapahtuneisiin muutoksiin, jotka vaikuttaisivat rahoitusinstrumentin

hintaan, jos se määritettäisiin tilinpäätöshetkellä.

Muut tahot voivat tehdä toisenlaisia arvioita. Käteisiin varoihin luettujen erien maturiteetti on niin lyhyt, että kirjanpitoarvo vastaa niiden käypää arvoa.

Alla olevassa taulukossa on esitetty jaksotettuun hankintamenoön esitettävien rahoitusvarojen ja -velkojen kirjanpitoarvot ja käyvät arvot mukaan lukien suojatun korkoriskin käypä arvo.

| Milj. € | 2011 | | 2010 | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | Käypä arvo | Kirjanpitoarvo | Käypä arvo | Kirjanpitoarvo |
| Rahoitusvarat | | | | |
| Käteiset varat | 814,1 | 814,1 | 1 292,7 | 1 292,7 |
| Lainat ja muut saamiset | 21 058,7 | 21 001,7 | 19 911,6 | 19 981,0 |
| Muut rahoitusvarat | 3 731,9 | 3 731,9 | 3 335,2 | 3 335,2 |
| Yhteensä | 25 604,7 | 25 547,7 | 24 539,5 | 24 608,8 |
| Rahoitusvelat | | | | |
| Velat luottolaitoksille ja asiakkaille | 17 209,3 | 17 189,3 | 17 580,0 | 17 565,1 |
| Liikkeeseenlasketut velkakirjat | 4 253,6 | 4 514,5 | 4 013,2 | 4 083,8 |
| Yhteensä | 21 462,9 | 21 703,8 | 21 593,3 | 21 648,9 |

14 KÄTEISET VARAT

| Milj. € | 2011 | 2010 |
|---|--------------|----------------|
| Kassa | 22,6 | 22,5 |
| Vaadittaessa maksettavat saamiset keskuspankeilta | 791,5 | 1 270,1 |
| Yhteensä | 814,1 | 1 292,7 |

15 LAINAT JA MUUT SAAMISET

| Milj. € | 2011 | 2010 |
|--|-----------------|-----------------|
| Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä | | |
| Tuotteittain | | |
| Asuntoluotot | 11 341,7 | 10 465,7 |
| Muut henkilöasiakasluotot | 1 229,5 | 1 162,0 |
| Kortti- ja kulutusluotot | 1 470,4 | 1 512,3 |
| Rahoitusleasing -saamiset ¹⁾ | 555,3 | 621,1 |
| Muut yritysluotot | 6 737,4 | 6 542,8 |
| Arvon alentumistappiot | -332,6 | -323,0 |
| Yhteensä | 21 001,7 | 19 980,9 |
| Saamiset luottolaitoksilta | | |
| Talletukset | 2 155,1 | 2 637,8 |
| Reposopimukset | 1 450,1 | 438,7 |
| Muut saamiset | 126,8 | 258,7 |
| Arvon alentumistappiot | 0,0 | -0,1 |
| Yhteensä | 3 731,9 | 3 335,1 |
| Lainat ja muut saamiset yhteensä | 24 733,6 | 23 316,0 |

| Milj. € | Sopimuskohtaisesti arvostetut | Ryhmäkohtaisesti arvostetut | Yhteensä |
|---|----------------------------------|--------------------------------|--------------|
| Lainojen ja muiden saamisten arvonalentumistappiot 2011 | | | |
| Arvonalentumiset 1.1.2011 | 297,4 | 25,7 | 323,1 |
| + arvonalentumistappioiden lisäykset | 129,2 | | 129,2 |
| - arvonalentumistappioiden peruutukset | -181,0 | -1,4 | -182,4 |
| - lopulliset luottotappiot, katettu arvonalentumisvaraustililtä | 61,0 | | 61,0 |
| - valuuttakurssierot ja muut erät | 1,7 | | 1,7 |
| Arvonalentumiset 31.12.2011 | 308,3 | 24,3 | 332,6 |

| 2010 | | | |
|---|--------------|-------------|--------------|
| Arvonalentumiset 1.1.2010 | 291,0 | 29,4 | 320,4 |
| + arvonalentumistappioiden lisäykset | 157,8 | | 157,8 |
| - arvonalentumistappioiden peruutukset | -120,9 | -3,7 | -124,6 |
| - lopulliset luottotappiot, katettu arvonalentumisvaraustililtä | -28,2 | | -28,2 |
| - valuuttakurssierot ja muut erät | -2,3 | | -2,3 |
| Arvonalentumiset 31.12.2010 | 297,4 | 25,7 | 323,1 |

| Luottoihin sisältyvät rahoitusleasing-saamiset ¹⁾ | 2011 | 2010 |
|--|--------------|--------------|
| Rahoitusleasingsaamiset erääntymisaikojen mukaan yhden vuoden kuluessa | 172,7 | 187,7 |
| yli yhden vuoden ja enintään viiden vuoden kuluttua | 403,0 | 434,8 |
| yli viiden vuoden kuluttua | 21,0 | 26,0 |
| Bruttosijoitus rahoitusleasingsopimuksiin | 596,7 | 648,5 |
| Vähimmäisvuokraamisten nykyarvo yhden vuoden kuluessa | 155,2 | 169,3 |
| yli yhden vuoden ja enintään viiden vuoden kuluttua | 386,5 | 415,0 |
| yli viiden vuoden kuluttua | 20,6 | 25,4 |
| Kertymätön rahoitustuotto | 34,4 | 38,8 |
| Bruttosijoitus rahoitusleasingsopimuksiin | 596,7 | 648,5 |
| Kertynyt arvonalentumistappio | 8,5 | 11,4 |

1) Rahoitusleasingvuokrasopimukset sisältävät tietotekniikka- ja toimistoautomaatiolaitteita, autoja ja kuljetusvälineitä, teollisuuden koneita sekä tehdas-, toimisto- ja liikekiinteistöjä.

16 RAHOITUSINSTRUMENTIT

| Milj. € | 2011 | | 2010 | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Varat | Velat | Varat | Velat |
| Kaupankäyntivarat/ -velat | 203,1 | 0,0 | 250,1 | 0,0 |
| Johdannaissopimukset | 1 443,8 | 1 312,4 | 905,9 | 908,2 |
| Käypään arvoon kirjattavat saamistodistukset | 0,0 | 1 697,0 | 0,0 | 1 070,5 |
| Rahoitusinstrumentit yhteensä | 1 646,8 | 3 009,4 | 1 156,1 | 1 978,7 |

| Kaupankäyntivarat 2011 | Noteeratut | Muut | Yhteensä |
|-----------------------------------|--------------|-------------|--------------|
| Valtion saamistodistukset | 7,0 | 0,0 | 7,0 |
| Kuntien saamistodistukset | 0,0 | 5,1 | 5,1 |
| Sijoitus- ja yritystodistukset | 0,0 | 5,6 | 5,6 |
| Debentuurit | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Joukkovelkakirjalainat | 156,0 | 9,1 | 165,1 |
| Osakkeet ja osuudet | 16,7 | 3,6 | 20,2 |
| Kaupankäyntivarat yhteensä | 179,7 | 23,3 | 203,1 |

| Kaupankäyntivarat 2010 | Noteeratut | Muut | Yhteensä |
|-----------------------------------|--------------|-------------|--------------|
| Valtion saamistodistukset | 58,8 | 0,0 | 58,8 |
| Kuntien saamistodistukset | 0,0 | 5,3 | 5,3 |
| Sijoitus- ja yritystodistukset | 0,0 | 2,3 | 2,3 |
| Debentuurit | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Joukkovelkakirjalainat | 130,1 | 28,9 | 158,9 |
| Osakkeet ja osuudet | 16,9 | 7,9 | 24,8 |
| Kaupankäyntivarat yhteensä | 205,8 | 44,3 | 250,1 |

Kaupankäyntiarvopepeista vakuudeksi annetut esitetään liitteessä 27.

| JOHDANNAISSOPIMUKSET Milj. € | 2011 | | | 2010 | | |
|--|--------------------------|----------------|----------------|--------------------------|--------------|--------------|
| | Sopimus/ nimellisarvo | Käypä arvo | | Sopimus/ nimellisarvo | Käypä arvo | |
| | | Saamiset | Velat | | Saamiset | Velat |
| Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät johdannaissopimukset | | | | | | |
| Korkojohdannaiset | | | | | | |
| OTC-johdannaiset | | | | | | |
| Koronvaihtosopimukset | 34 177,5 | 518,8 | 459,0 | 17 495,1 | 378,6 | 356,1 |
| FRA-sopimukset | 838,6 | 1,1 | 1,0 | 881,3 | 0,3 | 0,1 |
| OTC-korko-optiot, ostetut ja myydyt | 4 869,2 | 34,8 | 36,9 | 4 947,9 | 42,7 | 35,5 |
| OTC-johdannaiset yhteensä | | 554,7 | 496,9 | | 421,6 | 391,8 |
| Pörssijohdannaiset | | | | | | |
| Korkofutuurit | 41,3 | 0,0 | 0,5 | 1 011,7 | 4,8 | 2,5 |
| Korko-optiot, ostetut ja myydyt | 118,4 | 0,6 | 0,6 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Pörssijohdannaiset yhteensä | | 0,6 | 1,1 | | 4,8 | 2,5 |
| Korkojohdannaiset yhteensä | | 555,3 | 498,0 | | 426,4 | 394,3 |
| Valuuttajohdannaiset | | | | | | |
| OTC-johdannaiset | | | | | | |
| Koron- ja valuutanvaihtosopimukset | 5 397,7 | 184,4 | 167,7 | 2 949,9 | 112,5 | 115,9 |
| Valuuttatermiinit | 19 147,8 | 316,8 | 321,2 | 14 835,8 | 184,2 | 181,6 |
| OTC-valuuttaoptiot ostetut ja myydyt | 1 870,0 | 12,6 | 13,0 | 2 556,8 | 22,9 | 22,8 |
| OTC-johdannaiset yhteensä | | 513,8 | 501,9 | | 319,6 | 320,3 |
| Valuuttajohdannaiset yhteensä | | 513,8 | 501,9 | | 319,6 | 320,3 |
| Osakejohdannaiset | | | | | | |
| OTC-johdannaiset | | | | | | |
| OTC-osake- ja osakeindeksi-optiot | 4 402,7 | 16,2 | 14,4 | 1 759,7 | 12,4 | 17,0 |
| OTC-osakeindeksifutuurit | | - | - | | - | - |
| OTC-johdannaiset yhteensä | | 16,2 | 14,4 | | 12,4 | 17,0 |
| Pörssijohdannaiset | | | | | | |
| Osakeindeksifutuurit | | - | - | | - | - |
| Pörssijohdannaiset yhteensä | | 0,0 | 0,0 | | 0,0 | 0,0 |
| Osakejohdannaiset yhteensä | | 16,2 | 14,4 | | 12,4 | 17,0 |
| Muut johdannaiset | | | | | | |
| OTC-johdannaiset | | | | | | |
| Hyödyketermiinit | - | - | - | - | - | - |
| Hyödykefutuurit | 545,5 | 72,4 | 32,5 | - | - | - |
| Luottojohdannaiset | 8,0 | 0,0 | 0,0 | - | - | - |
| OTC-johdannaiset yhteensä | | 72,4 | 32,5 | | 0,0 | 0,0 |
| Pörssijohdannaiset | | | | | | |
| Hyödykefutuurit | 360,7 | 14,2 | 34,0 | 881,6 | 95,8 | 102,0 |
| Pörssijohdannaiset yhteensä | | 14,2 | 34,0 | | 95,8 | 102,0 |
| Muut johdannaiset yhteensä | | 86,6 | 66,5 | | 95,8 | 102,0 |
| Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät johdannaissopimukset yhteensä | | 1 171,9 | 1 080,8 | | 854,1 | 833,6 |

| JOHDANNAISSOPIMUKSET Milj. € | 2011 | | | 2010 | | |
|---|--------------------------|----------------|----------------|--------------------------|--------------|--------------|
| | Sopimus/ nimellisarvo | Käypä arvo | | Sopimus/ nimellisarvo | Käypä arvo | |
| Suojaavat johdannaissopimukset | | Saamiset | Velat | | Saamiset | Velat |
| Käypää arvoa suojaavat johdannaissopimukset | | | | | | |
| Korkojohdannaiset | | | | | | |
| Koronvaihtosopimukset | 5 564,2 | 271,4 | 219,3 | 3 634,6 | 51,5 | 58,4 |
| Valuuttajohdannaiset | | | | | | |
| Valuuttaoptiot, ostetut ja myytyt | - | - | - | - | - | - |
| Koron- ja valuutanvaihtosopimukset | 95,4 | 0,5 | 12,3 | 157,2 | 0,3 | 16,3 |
| Osakejohdannaiset | | | | | | |
| Osake- ja osakeindeksiopiot, ostetut ja myytyt | - | - | - | - | - | - |
| Käypää arvoa suojaavat johdannaissopimukset yhteensä | | 271,9 | 231,6 | | 51,8 | 74,6 |
| Rahavirtaa suojaavat johdannaissopimukset | | | | | | |
| Korkojohdannaiset | | | | | | |
| Koronvaihtosopimukset | - | - | - | - | - | - |
| Rahavirtaa suojaavat johdannaissopimukset yhteensä | | 0,0 | 0,0 | | 0,0 | 0,0 |
| Suojaavat johdannaissopimukset yhteensä | | 271,9 | 231,6 | | 51,8 | 74,6 |
| Johdannaissopimukset yhteensä | | 1 443,8 | 1 312,4 | | 905,9 | 908,2 |

Konsernissa johdannaissopimuksia tehdään sekä kaupankäyntitarkoituksessa että suojaamistarkoituksessa. Käytettäviä instrumentteja ovat valuutta-, korko-, osake-, hyödyke- ja luottojohdannaiset. Kaupankäyntitarkoituksessa tehtävät johdannaissopimukset liittyvät pääasiassa johdannaissiiketoimintaan ja vähäisemmässä määrin kaupankäyntiin omaan lukuun. Suojaamistarkoituksessa tehdyillä johdannaissilla suojataan saamisja velkoja.

Konserni käyttää käyvän arvon suojauksiin koronvaihtosopimuksia sekä koron- ja valuutanvaihtosopimuksia, joilla suojaudutaan markkinakorkojen ja valuuttakurssien muutosten aiheuttamia käyvän arvon muutoksia vastaan.

17 SIOITUKSET OSAKKUUSYHTIÖSSÄ

| Milj. € | 2011 | 2010 |
|-------------------------|------------|------------|
| Osuudet 1.1. | 8,0 | 7,5 |
| Osuus kauden tuloksesta | 0,2 | 0,5 |
| Osuudet 31.12. | 8,2 | 8,0 |

| Pääomaosuusmenetelmällä yhdistellyt osakkuusyhtiöt 31.12.2011 | | | | | | |
|---|----------------|------------|----------------|--------------|-------------|---------------|
| Milj. € | Kirjanpitoarvo | Käypä arvo | Omistusosuus % | Varat /Velat | Liikevaihto | Voitto/tappio |
| Nimi | | | | | | |
| MB Equity Fund Ky | 0 | 0 | 20,91 | 0/0 | 0 | 0 |
| Automatia Pankkiautomaatit Oy | 8 | 8 | 33,33 | 291/266 | 57 | 4 |
| Tapio Technologies Oy | 0 | 0 | 20,00 | 2/1 | 1 | 0 *) |

*) 31.3.2011

| Pääomaosuusmenetelmällä yhdistellyt osakkuusyhtiöt 31.12.2010 | | | | | | |
|---|----------------|------------|----------------|--------------|-------------|---------------|
| Milj. € | Kirjanpitoarvo | Käypä arvo | Omistusosuus % | Varat /Velat | Liikevaihto | Voitto/tappio |
| Nimi | | | | | | |
| MB Equity Fund Ky | 0 | 0 | 20,91 | 0/0 | 0 | 0 |
| Automatia Pankkiautomaatit Oy | 8 | 8 | 33,33 | 277/252 | 57 | 6 |
| Tapio Technologies Oy | 0 | 0 | 20,00 | 2/1 | 1 | 0 *) |

*) 31.3.2010

18 AINEETTOMAT HYÖDYKKEET

| Milj. € | 2011 | | | 2010 | | |
|--|------------|-----------------------------|------------|------------|-----------------------------|------------|
| | Liikearvo | Muut aineettomat hyödykkeet | Yhteensä | Liikearvo | Muut aineettomat hyödykkeet | Yhteensä |
| Tilikausi 1.1.-31.12. | | | | | | |
| Kirjanpitoarvo 1.1. | 6,3 | 0,4 | 6,6 | 7,3 | 0,4 | 7,7 |
| Lisäykset | | 0,1 | 0,1 | | 0,2 | 0,2 |
| Vähennykset | | | 0,0 | -1,0 | | -1,0 |
| Tilikauden poistot | -2,9 | -0,2 | -3,0 | | -0,2 | -0,2 |
| Kirjanpitoarvo 31.12. | 3,4 | 0,3 | 3,7 | 6,3 | 0,4 | 6,6 |
| 31.12. | | | | | | |
| Hankintameno | 6,3 | 0,7 | 7,0 | 6,3 | 0,6 | 6,9 |
| Kertyneet poistot | -2,9 | -0,4 | -3,3 | 0,0 | -0,2 | -0,2 |
| Kirjanpitoarvo 31.12. | 3,4 | 0,3 | 3,7 | 6,3 | 0,4 | 6,6 |
| Aineettomat hyödykkeet yhteensä | 3,4 | 0,3 | 3,7 | 6,3 | 0,4 | 6,6 |

Muut aineettomat hyödykkeet sisältävät atk-ohjelmistoja.

Konsernin liikearvo on muodostunut vuosina 2008 ja 2009 hankituista omaisuudenhoitoyhtiöistä. Liikearvon alaskirjauksien taustalla ovat suunnitelmat, joiden mukaan hankittujen yhtiöiden hoitamien rahastojen nimet tullaan muuttamaan ja rahastot yhdistelemään muihin rahastoihin vuoden 2012–2013 aikana.

19 SIOITUSKIINTEISTÖT

| Milj. € | 2011 | 2010 |
|---|-------------|-------------|
| Hankintameno 1.1. | 31,5 | 18,4 |
| Lisäykset | 0,5 | 13,1 |
| Hankintameno 31.12. | 32,0 | 31,5 |
| Kertyneet käyvän arvon muutokset 1.1. | 2,8 | 0,0 |
| Tilikauden käyvän arvon muutokset | -1,2 | 2,8 |
| Kertyneet käyvän arvon muutokset 31.12. | 1,7 | 2,8 |
| Kirjanpitoarvo 31.12. | 33,7 | 34,4 |

20 AINEELLISET HYÖDYKKEET

| Milj. € | Maa-alueet ja rakennukset | Leasing-omaisuus | Vuokrahuoneis- tojen perus- parannusmenot | Muut | Yhteensä |
|--|---------------------------|------------------|---|------------|-------------|
| 2011 | | | | | |
| Tilikausi 1.1.-31.12. | | | | | |
| Kirjanpitoarvo 1.1. | 1,5 | 42,8 | 12,0 | 8,6 | 64,9 |
| Lisäykset | | 0,1 | 4,0 | 2,8 | 6,9 |
| Vähennykset | | -3,6 | | -2,1 | -5,7 |
| Siirrot omaisuuserien välillä | | | | | |
| Huoltoleasing omaisuuden siirto vaihto-omaisuuteen | | -35,1 | | | |
| Arvon alentumistappiot | | | | | |
| Arvon alentumistappioiden palautukset | | | | | |
| Poistot | -0,1 | 12,5 | -3,8 | -2,4 | 6,3 |
| Kirjanpitoarvo 31.12. | 1,4 | 16,7 | 12,2 | 6,9 | 37,2 |
| 31.12. | | | | | |
| Hankintameno | 3,5 | 36,4 | 36,8 | 106,5 | 183,2 |
| Kertyneet poistot | -1,7 | -19,7 | -24,6 | -99,6 | -145,6 |
| Kertyneet arvonalentumiset | -0,4 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -0,4 |
| Kirjanpitoarvo 31.12. | 1,4 | 16,7 | 12,2 | 6,9 | 37,2 |
| Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet yhteensä | 1,4 | 16,7 | 12,2 | 6,9 | 37,2 |

| 2010 | | | | | |
|--|------------|-------------|-------------|------------|-------------|
| Tilikausi 1.1.-31.12. | | | | | |
| Kirjanpitoarvo 1.1. | 1,6 | 68,2 | 12,5 | 12,2 | 94,4 |
| Lisäykset | | 0,9 | 4,1 | 2,0 | 7,0 |
| Vähennykset | -0,1 | -3,0 | | -1,4 | -4,5 |
| Siirrot omaisuuserien välillä | | | | | 0,0 |
| Huoltoleasing omaisuuden siirto vaihto-omaisuuteen | | -22,7 | | | -22,7 |
| Arvon alentumistappiot | | | | | 0,0 |
| Arvon alentumistappioiden palautukset | | | | | 0,0 |
| Poistot | 0,0 | -0,5 | -4,6 | -4,2 | -9,3 |
| Kirjanpitoarvo 31.12. | 1,5 | 42,8 | 12,0 | 8,6 | 64,9 |
| 31.12. | | | | | |
| Hankintameno | 3,5 | 75,0 | 32,8 | 105,8 | 217,1 |
| Kertyneet poistot | -1,6 | -32,2 | -20,8 | -97,2 | -151,8 |
| Kertyneet arvonalentumiset | -0,4 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -0,4 |
| Kirjanpitoarvo 31.12. | 1,5 | 42,8 | 12,0 | 8,6 | 64,9 |
| Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet yhteensä | 1,5 | 42,8 | 12,0 | 8,6 | 64,9 |

21 MUUT VARAT

| Milj. € | 2011 | 2010 |
|----------------------------|--------------|--------------|
| Korot | 48,7 | 57,6 |
| Maksujenvälityssaamiset | 0,4 | 0,0 |
| Muut saamiset | 54,0 | 198,9 |
| Muut varat yhteensä | 103,1 | 256,6 |

22 LASKENNALLISET VEROSAAMISET
JA VEROVELAT

| Milj. € | 2011 | 2010 |
|------------------------------|-------------|-------------|
| Tuloverosaamiset | 23,6 | 18,5 |
| Laskennalliset verosaamiset | 2,0 | 4,2 |
| Verosaamiset yhteensä | 25,6 | 22,7 |
| Tuloverovelat | 0,0 | 0,6 |
| Laskennalliset verovelat | 0,0 | 0,0 |
| Verovelat yhteensä | 0,0 | 0,6 |

Laskennalliset verosaamiset

| | | |
|---|-------------|-------------|
| Varauksista ja saamisten arvonalentumisista | -10,9 | -12,9 |
| Konsernieliminoineista | -3,9 | -0,2 |
| Muista eristä | -5,1 | -4,6 |
| Netotettu laskennallisista verovelloista | 17,9 | 13,5 |
| Yhteensä | -2,0 | -4,2 |

Laskennalliset verovelat

| | | |
|---|------------|------------|
| Varauksista ja saamisten arvonalentumisista | 11,6 | 12,3 |
| Poistoista ja arvonalennuksista | 5,9 | 12,7 |
| Kiinteistöjen käypään arvoon arvostamisesta | 0,4 | 0,7 |
| Netotettu laskennallisista verosaamisista | -17,9 | -25,8 |
| Yhteensä | 0,0 | 0,0 |

Laskennallinen verosaaminen (-)/-velka (+),
netto

| | | |
|--|------|------|
| | -2,0 | -4,2 |
|--|------|------|

Laskennallisten verojen muutokset

| | | |
|---|--------------|--------------|
| Laskennalliset verosaamiset/-velat 1.1. | -4,2 | -15,9 |
| Kirjattu tuloslaskelmaan: | | |
| Varauksista ja saamisten arvonalentumisista | 13,5 | 17,3 |
| Poistoista ja arvonalentumisista | -6,9 | -3,8 |
| Sijoitusten arvostus | -0,3 | 0,7 |
| Muut | -4,1 | -2,5 |
| Laskennalliset verosaamiset (-)/ -velat (+) yhteensä 31.12., netto | -2,0 | -4,2 |
| Tuloverosaaminen (-)/ -velka (+), netto | -23,6 | -17,9 |
| Verosaamiset yhteensä, (-)/ -velka (+), netto | -25,6 | -22,1 |

23 VELAT LUOTTOLAITOKSILLE JA YLEISÖLLE

| Milj. € | 2011 | 2010 |
|---|----------------|----------------|
| Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille | | |
| Velat keskuspankeille | 0,4 | 0,6 |
| Talletukset luottolaitoksilta | 1 504,6 | 1 825,1 |
| Muut velat luottolaitoksille | 449,7 | 591,8 |
| Yhteensä | 1 954,7 | 2 417,4 |

Velat yleisölle ja julkisyhteisölle

| | | |
|--|-----------------|-----------------|
| Talletukset | | |
| Käyttötilit | 2 674,6 | 2 648,6 |
| Säästötilit | 2 867,6 | 3 022,6 |
| Maksuliiketilit | 6 623,5 | 6 203,0 |
| Markkinarahatalletukset | 365,9 | 1 111,3 |
| Muut määräaikaan sidotut talletukset | 2 702,9 | 2 162,3 |
| Yhteensä | 15 234,6 | 15 147,7 |
| Velat luottolaitoksille ja yleisölle yhteensä | 17 189,3 | 17 565,1 |

24 LIIKKEESEEN LASKETUT VELKAKIRJAT

| Milj. € | | |
|---|----------------|----------------|
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat | | |
| | 2011 | 2010 |
| Sijoitustodistukset | 1 697,0 | 1 070,5 |
| Joukkovelkakirjalainat | 4 157,8 | 3 526,4 |
| josta ulkomaanrahanmääräisiä | 34,8 | 78,6 |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat yhteensä | 5 854,8 | 4 596,9 |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus | | |
| Pääomalainat | 356,7 | 357,6 |
| Debentuurit | 0,0 | 199,8 |
| Josta ikuisia lainoja | 356,7 | 357,6 |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus yhteensä | 356,7 | 557,4 |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat yhteensä | 6 211,5 | 5 154,3 |

| Milj. € | | | | | | | |
|---|--------------|----------------|-----------------------|--------------|-------------------------|----------------|-------|
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus, poislukien hybridipääoma | | | | | | | |
| Liikkeeseenlaskija | Nimellisarvo | Korko | Liikkeelle-laskuvuosi | Eräpäivä | Toteutus-/lunastushinta | Kirjanpitoarvo | |
| | | | | | | 2011 | 2010 |
| Sampo Pankki Oyj | 125 | 5,407 | 2004 | ei eräpäivää | 100 % | 134,0 | 134,6 |
| Sampo Pankki Oyj | 100 | 3,130/vaihtuva | 2004 | ei eräpäivää | 100 % | 99,2 | 99,5 |
| Sampo Pankki Oyj | 125 | 3,023/vaihtuva | 2005 | ei eräpäivää | 100 % | 123,5 | 123,4 |

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 Finanssivalvonnan luvalla 31.3.2014 ja jokaisena sen jälkeisenä koronmaksupäivänä.

Sampo Pankki laski liikkeelle 13.10.2004 nimellisarvoltaan 100 milj.euron pääomalainamuotoisen debentuurilainan. Laina oli 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 Finanssivalvonnan luvalla aikaisintaan 13.10.2014 ja jokaisena sen jälkeisenä koronmaksupäivänä.

Sampo Pankki laski liikkeelle 16.12.2005 nimellisarvoltaan 125 miljoonan euron pääomalainamuotoisen debentuurilainan. Kyseessä on vaihtuvakorkoinen perpetuaalilaina, jolle maksetaan korkoa 1.6 prosenttia yli kolmen kuukauden Euribor-koron. Korkoa voidaan maksaa vain jakokelpoisista varoista. Sampo Pankilla on oikeus maksaa laina takaisin Finanssivalvonnan luvalla 16.3.2011 ja jokaisena sen jälkeisenä koronmaksupäivänä.

Sampo Pankki -konsernilla oli 31.12.2011 kolme ensisijaisiin omiin varoihin luettavaa pääomalainaa, joista kaikkiin sisältyy oikeus ostaa laina takaisin Finanssivalvonnan luvalla ja yhdessä on ensimmäisen takaisinosto-oikeuden yhteydessä lisäksi koronnostolauseke. Lainojen ensisijaisiin omiin varoihin luettava määrä Sampo Pankki -konsernissa 31.12.2011 oli 350,0 miljoonaa euroa (350,0 miljoonaa euroa).

Sampo Asuntoluottopankki laski liikkeelle 21.6.2011 kiinteistövakuudellisen joukkovelkakirjalainan. Lainan pääoma on 1 miljardi euroa, maturiteetti kymmenen vuotta ja sille maksetaan kiinteätä 3.875 prosentin korkoa. Laina on muunnettu koronvaihtosopimuksella vaihtuvakorkoiseksi tasoon 0.712 prosenttia yli Euriborin.

Sampo Asuntoluottopankki laski liikkeelle 19.10.2011 kiinteistövakuudellisen joukkovelkakirjalainan. Lainan pääoma on 1 miljardi euroa, maturiteetti viisi vuotta ja sille maksetaan kiinteätä 2.75 prosentin korkoa. Laina on muunnettu koronvaihtosopimuksella vaihtuvakorkoiseksi tasoon 0.868 prosenttia yli Euriborin.

25 MUUT VELAT

| Milj. € | 2011 | 2010 |
|----------------------------|--------------|--------------|
| Korot | 73,6 | 63,9 |
| Maksujenvälitysvelat | 130,4 | 25,6 |
| Henkilösidonnaiset velat | 33,0 | 31,3 |
| ALV-velka | 1,6 | 1,2 |
| Muut | 182,7 | 250,5 |
| Muut velat yhteensä | 421,4 | 372,5 |

Erään Muut sisältyvät varaukset on tarkemmin eritelty liitetiedossa 26.

26 VARAUKSET

| Milj. € | 2011 | 2010 |
|---------------------------------------|-------------------------------------|------------|
| Taseen ulkopuolisista eristä | 2,1 | 3,1 |
| Milj. € | Taseen ulkopuolisista eristä | |
| 1.1.2011 | | 3,1 |
| Varausten lisäykset | | - |
| Käytetyt varaukset | | - |
| Käyttämättömien varausten peruutukset | | 1,0 |
| 31.12.2011 | | 2,1 |

Pankki kirjaa sopimus- ja ryhmäkohtaisia arvonalentumisvarauksia takauksista, takuusitoumuksista ja muista taseen ulkopuolisista sitoumuksista. Saamisten arvonalentumisten muutokset on esitetty liitetiedoissa 10 ja 15. Varausten esittämistapaa on muutettu. Vertailutiedot muutettu vastaavasti.

27 EHDOLLISET VELAT JA SITOUKUKSET

| Milj. € | 2011 | 2010 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Taseen ulkopuoliset sitoumukset | | |
| Takaukset ja pantit | 1 858,9 | 1 912,7 |
| Käyttämättömät luottojärjestelyt | 3 621,7 | 3 472,4 |
| Yhteensä | 5 480,6 | 5 385,1 |

Taseen ulkopuoliset sitoumukset koostuvat pääosin takauksista ja käyttämättömistä luottojärjestelyistä. Takaukset ovat asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annettuja sitoumuksia, jotka sisältävät pankki- ja remburssitakaukset. Käyttämättömät luottojärjestelyt ovat peruuttamattomia sitoumuksia antaa luottoa ja koostuvat myönnettyistä nostamattomista luotoista, käyttämättömien luotto- ja luotollisten tilien limiiteistä. Sitoumukset esitetään määrään, joka niis-

tä tilinpäätöshetkellä jouduttaisiin maksamaan. Takauksista kirjataan varaus, jos arvioidaan, että maksu takauksen perusteella on todennäköinen.

Sampo Pankki -konserniyhtiöt ovat osallisina erilaisissa oikeusprosesseissa, joiden ei kuitenkaan odoteta vaikuttavan merkittävästi yhtiöiden taloudelliseen asemaan.

| VAKUUDEKSI ANNETTU OMAISUUS JA VAKUUDELLISET VELAT JA SITOUKUKSET | | | | |
|---|----------------|-------------------|----------------|-------------------|
| Milj. € | 2011 | | 2010 | |
| | Annettu vakuus | Velat/sitoumukset | Annettu vakuus | Velat/sitoumukset |
| Kaupankäyntivarat | | | | |
| Kaupankäyntiarvopaperit | 406,9 | 606,4 | 564,9 | 752,1 |
| Lainat ja muut saamiset | | | | |
| Lainat | 4 026,8 | 3 184,1 | 2 451,3 | 2 129,7 |

Sampo Pankki Oyj:llä on pitkäaikaisia talletussopimuksia, Guaranteed Investment Contract -sopimuksia, joissa kussakin sopimuksessa on asiakkaan kanssa sovittu talletettava maksimimäärä sekä talletukselle maksettava kiinteä korko. Talletusmäärä vaihtelee siis sopimuksen aikana, mutta talletukselle maksettava korko on aina sama. Talletussopimusten maksimi yhteismäärä 31.12.2011 oli 96,8 milj. euroa (124,3 milj. euroa). Viimeiset sopimukset erääntyvät vuonna 2025.

| Milj. € | 2011 | 2010 |
|---|--------------|--------------|
| Ei-purettavissa olevat vuokrasopimukset (toimitilavuokrat) | | |
| Ei-purettavissa olevien muiden vuokrasopimusten perusteella maksettavat vähimmäisvuokrat | | |
| yhden vuoden kuluessa | 27,9 | 27,0 |
| yli yhden vuoden ja enintään viiden vuoden kuluttua | 79,5 | 81,8 |
| yli viiden vuoden kuluttua | 24,5 | 38,1 |
| Yhteensä | 131,9 | 146,9 |

| Vuokravastuusitoumukset | | |
|------------------------------------|------------|-------------|
| yhden vuoden kuluessa | 3,2 | 10,4 |
| yhtä vuotta pidemmän ajan kuluttua | 0,5 | 2,9 |
| Yhteensä | 3,7 | 13,3 |

Ei-purettavissa olevista edelleenvuokraussopimuksista odotettavissa olevien saatavien vuokrien kokonaismäärä 31.12.2011 oli 10,9 milj. euroa (4,2 milj. euroa).

Vuonna 2011 kuluksi kirjatut edelleen vuokrattujen toimitilojen vuokrat olivat 3,2 milj. euroa (2,8 milj. euroa).

28 LÄHIPIIRITIEDOT

Johtoon kuuluvat avainhenkilöt

Sampo Pankki -konsernin johtoon kuuluvia avainhenkilöitä ovat Sampo Pankki Oyj:n hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja varatoimitusjohtaja.

| JOHTOON KUULUVILLE AVAINHENKILÖILLE MAKSETTU KOMPENSAATIO | | |
|---|------------|------------|
| Milj. € | 2011 | 2010 |
| Lyhytaikaiset työsuhde-etuudet | 0,8 | 1,1 |
| Työsuhteen päättymisen jälkeiset etuudet | 0,6 | 0,6 |
| Muut pitkäaikaiset työsuhde-etuudet | 0,1 | 0,0 |
| Yhteensä | 1,5 | 1,7 |

Lyhytaikaiset työsuhde-etuudet sisältävät tilikaudelle kirjatut palkat ja tulospalkkiot sosiaaliturvamaksuineen.

Työsuhteen päättymisen jälkeiset etuudet sisältävät TyEL-perusvakuutuksen perusteella tilikaudelle kirjatut maksut sekä vapaaehtoiset lisäeläkemaksut.

Muut pitkäaikaiset työsuhde-etuudet sisältävät johdon pitkäaikaisten kannustinjärjestelmien perusteella tilikaudelle kirjatut palkkiot. Palkkiot määräytyvät konsernitasoisten ehtojen perusteella. Sampo Pankki maksaa palkkioista omien avainhenkilöidensä osuuden.

| LAINAT JA MUUT SAAMISET JOHDOLTA | | |
|--|------|------|
| Milj. € | 2011 | 2010 |
| Johtoon kuuluvat avainhenkilöt ja läheiset perheenjäsenet sekä johtoon kuuluvien avainhenkilöiden määräys- ja vaikutusvalta-yhtiöt | 0,7 | 0,4 |

Johdon lainoista peritty vuotuinen korko on työsuhdelainalta edellytetyn koron suuruinen. Myös muut ehdot vastaavat konsernissa vahvistettuja työsuhdelainan ehtoja. Lainoista on saatu vakuus. Määräys- ja vaikutusvalta-yhtiöille myönnettyjen lainojen ehdot vastaavat muiden yrityslainojen ehtoja.

| LAINAT JA MUUT SAAMISET SEKÄ VELAT KONSERNIYHTIÖILTÄ | | |
|--|---------|---------|
| Milj. € | 2011 | 2010 |
| Emoyhtiö | | |
| Lainat ja muut saamiset | 3 417,2 | 3 666,0 |
| Arvopaperit ja johdannaiset | -103,5 | -36,1 |
| Velat | 1 269,3 | 1 668,2 |
| Takaukset ja taseen ulkopuoliset erät | 3,5 | 5,7 |

Tytär- ja sisaryritykset

| | | |
|---------------------------------------|------|---------|
| Lainat ja muut saamiset | 99,4 | 312,5 |
| Arvopaperit ja johdannaiset | 0,4 | 29,6 |
| Velat | 89,1 | 113,0 |
| Takaukset ja taseen ulkopuoliset erät | 6,7 | 2 507,3 |
| Oman pääoman sijoitukset | 23,3 | 164,0 |
| Saadut vakuudet | 0,0 | 0,0 |

Osakkuusyhtiöt

| | | |
|---------------------------------------|------|------|
| Lainat ja muut saamiset | 83,4 | 72,8 |
| Arvopaperit ja johdannaiset | 1,0 | 0,8 |
| Velat | 0,0 | 0,0 |
| Takaukset ja taseen ulkopuoliset erät | 11,8 | 23,2 |
| Oman pääoman sijoitukset | 8,2 | 8,0 |
| Saadut vakuudet | 0,0 | 0,0 |

29 OMA PÄÄOMA

| | Osakkeiden lukumäärä | Osakepääoma, Milj. € |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Osakepääoma | | |
| 1.1.2011 | 106 000 | 106,0 |
| 31.12.2011 | 106 000 | 106,0 |
| Osakkeiden kokonaismäärä 31.12.2011 | 106 000 | 106,0 |

Danske Bank A/S omistaa Sampo Pankki Oyj:n koko osakekannan. Kullakin osakkeella on yksi ääni.

| Milj. € | | Osakepääoma, |
|--|--|--------------|
| Oman pääoman rahastot ja kertyneet voittovarot | | |
| Rahastot 31.12.2010 | | |
| Vararahasto | | 271,1 |
| Rahastot yhteensä | | 271,1 |
| Rahastot 31.12.2011 | | |
| Vararahasto | | 271,1 |
| Rahastot yhteensä | | 271,1 |

Rahastojen muutokset:

Vararahasto

Vararahasto sisältää yhtiöjärjestyksen mukaisen tai yhtiökokouksen päätöksellä vapaasta omasta pääomasta siirretyn osuuden. Vararahastossa ei ole tapahtunut muutoksia tilikausien 1.1.-31.12.2011 ja 1.1.-31.12.2010 aikana.

| Kertyneet voittovarot [edellisten tilikausien voitto] | Milj. € |
|---|---------|
| 1.1.2010 | 1 661,2 |
| Tilikauden voitto | 116,8 |
| 31.12.2010 | 1 778,0 |
| Tilikauden voitto | 108,2 |
| 31.12.2011 | 1 886,2 |

SAMPO PANKKI OYJ:N TILINPÄÄTÖS

(SUOMALAINEN TILINPÄÄTÖSKÄYTÄNTÖ)

TULOSLASKELMA

| Milj. € | 1-12.2011 | | 1-12.2010 | |
|--|-----------|--------------|-----------|--------------|
| Korkotuotot | | 608,1 | | 491,6 |
| Leasingtoiminnan nettotuotot | | 29,4 | | 47,1 |
| Korkokulut | | -291,8 | | -208,5 |
| Korkokate | | 345,7 | | 330,2 |
| Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista | | | | |
| Samaan konserniin kuuluvista yrityksistä | 68,7 | | 2,7 | |
| Omistusyhteisyryksistä | 1,5 | | 1,5 | |
| Muista yrityksistä | 0,1 | 70,3 | 0,1 | 4,3 |
| Palkkiotuotot | | 219,1 | | 207,3 |
| Palkkiokulut | | -34,2 | | -38,1 |
| Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot | | | | |
| Arvopaperikaupan nettotuotot | 28,3 | | 32,9 | |
| Valuuttatoiminnan nettotuotot | 25,9 | 54,2 | 23,3 | 56,1 |
| Suojauslaskennan nettotulos | | 0,3 | | 0,2 |
| Sijoituskiinteistöjen nettotuotot | | 1,4 | | 0,0 |
| Liiketoiminnan muut tuotot | | 18,4 | | 13,5 |
| Hallintokulut | | | | |
| Henkilöstökulut | | | | |
| Palkat ja palkkiot | -140,7 | | -133,0 | |
| Henkilösivukulut | | | | |
| Eläkekulut | -22,7 | | -24,1 | |
| Muut henkilösivukulut | -7,6 | -171,0 | -5,7 | -162,8 |
| Muut hallintokulut | | -176,3 | | -176,7 |
| Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä | | -8,8 | | -9,2 |
| Liiketoiminnan muut kulut | | -47,3 | | -49,0 |
| Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista | | -51,6 | | -47,5 |
| Liikevoitto | | 220,1 | | 128,3 |
| Tilinpäätössiirrot | | 24,1 | | 14,1 |
| Tuloverot | | -44,9 | | -11,0 |
| Tilikauden voitto | | 199,4 | | 131,4 |

TASE

| VASTAAVAA | 12/2011 | | 12/2010 | |
|---|----------|-----------------|----------|-----------------|
| Milj. € | | | | |
| Käteiset varat | | 814,1 | | 1 292,7 |
| Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset | | | | |
| Valtion velkasitoumukset | 0,0 | | 0,0 | |
| Muut | 0,7 | 0,7 | 52,7 | 52,7 |
| Saamiset luottolaitoksilta | | | | |
| Vaadittaessa maksettavat | 448,8 | | 187,5 | |
| Muut | 3 283,1 | 3 731,9 | 3 151,4 | 3 338,9 |
| Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä | | | | |
| Vaadittaessa maksettavat | - | | - | |
| Muut | 20 475,5 | 20 475,5 | 17 317,5 | 17 317,5 |
| Leasingkohteet | | 579,9 | | 652,5 |
| Saamistodistukset | | | | |
| Julkisyhteisöiltä | 11,4 | | 12,5 | |
| Muilta | 170,7 | 182,1 | 104,6 | 117,1 |
| Osakkeet ja osuudet | | 18,9 | | 23,6 |
| Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyhteisöissä | | 5,1 | | 5,1 |
| Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä | | 6,3 | | 82,0 |
| Johdannaisopimukset | | 1 443,8 | | 918,9 |
| Aineelliset hyödykkeet | | | | |
| Sijoituskiinteistöt ja sijoituskiinteistöosakkeet ja -osuudet | 6,7 | | 11,2 | |
| Muut kiinteistöt ja kiinteistöyhteisöjen osakkeet ja osuudet | 1,4 | | 1,5 | |
| Muut aineelliset hyödykkeet | 19,0 | 27,1 | 20,5 | 33,2 |
| Osakeantisaamiset | | | | |
| Muut varat | | 67,4 | | 209,8 |
| Siirtosaamiset ja maksetut ennakot | | 59,4 | | 65,3 |
| Laskennalliset verosaamiset | | 6,5 | | 91,8 |
| | | 27 418,6 | | 24 201,1 |

TASE

| VASTATTAVAA | | | | |
|---|----------|----------|----------|----------|
| Milj. € | | | | |
| Vieras pääoma | | | 12/2011 | 12/2010 |
| Velat luottolaitoksille | | | | |
| Keskuspankeille | | | 0,4 | 0,6 |
| Luottolaitoksille | | | | |
| Vaadittaessa maksettavat | 663,4 | | | 744,5 |
| Muut | 830,0 | 1 493,4 | 1 493,8 | 1 089,1 |
| | | | | 1 833,6 |
| | | | | 1 834,2 |
| Velat yleisölle ja julkisyhteisöille | | | | |
| Talletukset | | | | |
| Vaadittaessa maksettavat | 12 483,5 | | | 12 353,8 |
| Muut | 2 319,8 | 14 803,3 | | 1 668,6 |
| | | | | 14 022,4 |
| Muut velat | | | | |
| Vaadittaessa maksettavat | 60,1 | | | 7,1 |
| Muut | 408,3 | 468,4 | 15 271,7 | 1 155,0 |
| | | | | 1 162,1 |
| | | | | 15 184,6 |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat | | | | |
| Joukkovelkakirjalainat | | | 4 157,8 | 1 513,5 |
| Muut | | | 1 697,0 | 5 854,8 |
| | | | | 1 070,5 |
| | | | | 2 584,1 |
| Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat | | | 1 312,4 | 932,0 |
| Muut velat | | | | |
| Muut velat | | | 725,7 | 781,1 |
| Pakolliset varaukset | | | 2,8 | 728,5 |
| | | | | 6,1 |
| | | | | 787,2 |
| Siirtovelat ja saadut ennakot | | | 127,2 | 151,1 |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla | | | | |
| Pääomalainat | | | 347,1 | 346,8 |
| Muut | | | 9,6 | 356,7 |
| | | | | 210,6 |
| | | | | 557,4 |
| Laskennalliset verovelat | | | - | - |
| Tilinpäätössiirtojen kertymä | | | | |
| Poistoero | | | 32,6 | 56,8 |
| Vapaaehtoiset varaukset | | | 47,3 | 79,9 |
| | | | | 47,3 |
| | | | | 104,1 |
| Oma pääoma | | | | |
| Osakepääoma | | | 106,0 | 106,0 |
| Sidotut rahastot | | | | |
| Vararahasto | | | 261,7 | 261,7 |
| Vapaat rahastot | | | | |
| Muut rahastot | | | 43,8 | 43,8 |
| Edellisten tilikausien voitto | | | 1 582,8 | 1 523,6 |
| Tilikauden voitto | | | 199,4 | 2 193,6 |
| | | | | 131,4 |
| | | | | 2 066,5 |
| | | | | 27 418,6 |
| | | | | 24 201,1 |

| Milj. € | | | | |
|---|--|--|---------|---------|
| Taseen ulkopuoliset sitoumukset | | | 12/2011 | 12/2010 |
| Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset | | | | |
| Takaukset ja pantit | | | 1 858,9 | 1 912,7 |
| Muut | | | - | 1 858,9 |
| | | | | - |
| | | | | 1 912,7 |
| Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset | | | | |
| Arvopapereiden takaisinostositoumukset | | | - | - |
| Muut | | | 3 621,7 | 3 621,7 |
| | | | | 5 967,2 |
| | | | | 5 967,2 |
| | | | | 5 480,6 |
| | | | | 7 879,9 |

SAMPO PANKKI OYJ

TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT

YHTEENVETO MERKITTÄVISTÄ TILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISPERIAATTEISTA

Sampo Pankki Oyj:n erillistilinpäätös vuodelta 2011 on laadittu luottolaitostoiminnasta annetun lain (121/2007) 9. luvun, valtiovarainministeriön luottolaitoksen ja sijoituspalveluyrityksen tilinpäätöksestä ja konsernitilinpäätöksestä antaman asetuksen (150/2007) sekä Rahoitustarkastuksen standardin 3.1 Tilinpäätös ja toimintakertomus mukaisesti. Lisäksi noudatetaan kirjanpitolakia ja osakeyhtiölain tilinpäätöstä koskevia säännöksiä, luottolaitostoiminnasta annetun lain 146 §:n mainituin poikkeuksin.

Sampo Pankin erillistilinpäätöksen laatimisperiaatteet vastaavat pääosin kohdassa "Tilinpäätöksen liitetiedot" esitettyjä Sampo Pankki -konsernin tilinpäätöksen laatimisperiaatteita. Sampo Pankki -konserni laatii IFRS -standardien mukaisen tilinpäätöksen. Seuraavassa esitetään ne periaatteet, joiden osalta Sampo Pankin erillistilinpäätös poikkeaa Sampo Pankin konsernitilinpäätöksestä.

LEASINGKOHTEET

Leasingsopimukset on merkitty taseeseen hankintamenon määräisinä, vähennettynä suunnitelman mukaisilla poistoilla ja mahdollisilla lisäpoistoilla. Suunnitelman mukaiset poistot on tehty leasingvuokriin sisältyvien pääomapalautusten määräisinä. Taseerä sisältää myös leasing-kohteiden ennakkomaksut.

Tuloslaskelmaerä Leasingtoiminnan nettotuotot sisältää leasingsopimuksista saadut vuokratuotot vähennettynä leasingkohteista tehdyillä suunnitelman mukaisilla poistoilla. Erä sisältää myös leasingkohteista tehdyt lisäpoistot, leasingomaisuuden luovutusvoitot ja -tappiot, asiakkailta perityt palkkiot sekä muut leasingsopimuksista välittömästi johtuvat tuotot ja kulut.

Muut leasingsopimuksista aiheutuvat tuotot ja kulut sisältyvät niiden luonnetta vastaavaan tuloslaskelmaerään.

AINEETTOMIEN JA AINEELLISTEN HYÖDYKKEIDEN ARVONALENTUMINEN

Tilikauden päättyessä arvioidaan, onko aineettomiin tai aineellisiin hyödykkeisiin kuuluvan omaisuuserän arvo alentunut. Jos omaisuuserän tulevaisuudessa kerryttämä tulo on pysyvästi pienempi kuin kirjanpitoarvo, erotus kirjataan arvonalentumiseksi.

TILINPÄÄTÖSSIIRROT

Suomen kirjanpitoa ja verotusta koskevien säännösten perusteella yhtiö voi kirjata tilinpäätökseensä eräitä verovaihteisia vapaaehtoisia varauksia sekä suunnitelman ylittäviä poistoja. Yhtiöt käyttävät näitä tilinpäätös- ja verosuunnittelussa. Varausten määrä tai sen muutos eivät kuvaa yhtiöiden riskejä.

Vapaaehtoiset varaukset ja suunnitelman mukaisten poistojen ja elinkeinoverotuksessa sallittujen kokonaispoistojen erotus esitetään tilinpäätöksessä omana eränä tuloslaskelman erässä Tilinpäätössiirrot ja kertynyt erotus taseessa eränä Tilinpäätössiirtojen kertymä. Tilinpäätössiirrot ja niiden kertymä esitetään niistä johtuvaa laskennallista verovelkaa vähentämättä.

TILINPÄÄTÖKSEN MUUT LIITETIEDOT

1 KORKOTUOTOT JA -KULUT TASE-ERITTÄIN

| Milj. € | 2011 | 2010 |
|---|--------------|--------------|
| Korkotuotot | | |
| Saamisista luottolaitoksilta | 91,8 | 16,2 |
| Saamisista yleisöltä ja julkisyhteisöiltä | 500,1 | 479,2 |
| Saamistodistuksista | 5,3 | 15,6 |
| Johdannaissopimukset | 9,6 | -20,4 |
| Muut korkotuotot | 1,4 | 0,9 |
| Yhteensä | 608,1 | 491,6 |

| Korkokulut | | |
|---|--------------|--------------|
| Veloista luottolaitoksille | 77,2 | 52,2 |
| Veloista yleisölle ja julkisyhteisöille | 152,6 | 107,3 |
| Yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista | 45,5 | 32,8 |
| Johdannaissopimukset ja kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat | 0,0 | 0,0 |
| Veloista, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla | 15,5 | 15,6 |
| Muut korkokulut | 1,0 | 0,6 |
| Yhteensä | 291,8 | 208,5 |
| Josta samaan konserniin kuuluvilta tytär- ja osakkuusyrittäyksiltä saadut korkotuotot ja niille suoritetut korkokulut | 12,0 31,2 | 3,5 33,0 |

2 LEASINGTOIMINNAN NETTOTUOTOT

| Milj. € | 2011 | 2010 |
|--|-------------|-------------|
| Vuokratuotot | 213,9 | 225,7 |
| Leasingomaisuuden suunnitelman mukaiset poistot | -189,8 | -198,5 |
| Leasingomaisuuden arvonalentumiset | -1,9 | 15,4 |
| Leasingomaisuuden luovutusvoitot ja -tappiot (netto) | 5,2 | 2,4 |
| Palkkiotuotot | 1,6 | 1,8 |
| Muut tuotot | 6,5 | 6,6 |
| Muut kulut | -6,0 | -6,3 |
| Yhteensä | 29,4 | 47,1 |

3 TUOTOT OMAN PÄÄOMAN EHTOISISTA SIIJOITUKSISTA

| Milj. € | 2011 | 2010 |
|--|-------------|------------|
| Myytavissä oleviin rahoitusvaroihin luokitelluista sijoituksista saadut osinkotuotot | 0,1 | 0,1 |
| Samaan konserniin kuuluvilta yrityksiltä saadut osinkotuotot | 68,7 | 2,7 |
| Omistusyhteisyrittäyksiltä saadut osinkotuotot | 1,5 | 1,5 |
| Yhteensä | 70,3 | 4,3 |

4 PALKKIOTUOTOT JA -KULUT

| Milj. € | 2011 | 2010 |
|-------------------------|--------------|--------------|
| Palkkiotuotot | | |
| Luotonannosta | 74,8 | 56,0 |
| Ottolainauksesta | 8,1 | 7,6 |
| Maksuliikenteestä | 44,0 | 44,1 |
| OmaisuuDENhoidosta | 38,0 | 45,4 |
| Arvopaperitoiminnasta | 4,9 | 4,1 |
| Takausten myöntämisestä | 14,3 | 13,4 |
| Muusta toiminnasta | 35,1 | 36,8 |
| Yhteensä | 219,1 | 207,3 |

| Palkkiokulut | | |
|-------------------------------|-------------|-------------|
| Maksetuista toimitusmaksuista | 15,7 | 15,9 |
| Muista | 18,5 | 22,2 |
| Yhteensä | 34,2 | 38,1 |

5 ARVOPAPERIKAUPAN NETTOTUOTOT

| Milj. € 2011 | Myyntivoitot ja -tappiot (nto) | Käyvän arvon muutokset (nto) | Yhteensä |
|--|-----------------------------------|---------------------------------|-------------|
| Saamistodistuksista | | 5,9 | 5,9 |
| Osakkeista ja osuuksista | 1,3 | -16,4 | -15,1 |
| Johdannaissopimuksista | | 58,4 | 58,4 |
| Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvelat | | -0,3 | -0,3 |
| Muut | | -20,6 | -20,6 |
| Arvopaperikaupan nettotuotot yhteensä | 1,3 | 26,9 | 28,2 |
| Valuuttatoiminnan nettotuotot | 25,9 | | 25,9 |
| Yhteensä | 27,2 | 26,9 | 54,2 |

| 2010 | | | |
|--|-------------|-------------|-------------|
| Saamistodistuksista | 0,0 | -2,5 | -2,5 |
| Osakkeista ja osuuksista | 0,0 | 0,3 | 0,3 |
| Johdannaissopimuksista | 4,7 | 34,0 | 38,7 |
| Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvelat | 0,0 | 0,1 | 0,1 |
| Muut | 0,0 | -3,8 | -3,8 |
| Arvopaperikaupan nettotuotot yhteensä | 4,7 | 28,2 | 32,9 |
| Valuuttatoiminnan nettotuotot | 23,3 | | 23,3 |
| Yhteensä | 28,0 | 28,2 | 56,1 |

6 SUOJAUSLASKENNAN NETTOTULOS

| Milj. € | 2011 | 2010 |
|---|------------|------------|
| Käyvän arvon suojaus | | |
| Suojaavien johdannaissopimusten käyvän arvon muutos, netto, josta | -41,0 | 17,7 |
| Saamia suojaavat johdannaiset | -17,8 | 8,6 |
| Velkoja suojaavat johdannaiset | -23,2 | 9,1 |
| Suojattujen kohteiden käyvän arvon muutos, netto, josta | 41,3 | -17,5 |
| Saamiset | 17,7 | -8,6 |
| Velat | 23,6 | -8,9 |
| Yhteensä | 0,3 | 0,2 |

8 POISTOT JA ARVONALENTUMISET AINEELLISISTA JA AINEETTOMISTA HYÖDYKKEISTÄ

| Milj. € | 2011 | 2010 |
|-------------------------------|------|------|
| Suunnitelman mukaiset poistot | 8,8 | 9,2 |

7 LIIKETOIMINNAN MUUT TUOTOT JA MUUT KULUT

| Milj. € | 2011 | 2010 |
|----------------------------|-------------|-------------|
| Liiketoiminnan muut tuotot | | |
| Muut tuotot | 18,4 | 13,5 |
| Yhteensä | 18,4 | 13,5 |

| Liiketoiminnan muut kulut | | |
|---|-------------|-------------|
| Vuokratulot | 27,6 | 26,5 |
| Kulut kiinteistöistä ja kiinteistöyhteisöistä | 0,0 | 0,0 |
| Muut kulut | 19,7 | 22,5 |
| Yhteensä | 47,3 | 49,0 |

Vertailukauden luvut on muutettu.

9 ARVONALENTUMISTAPPIOT LUOTOISTA JA MUISTA SITOUKSIKSI SEKÄ MUISTA RAHOITUSVAROISTA

| Milj. € 2011 | Sopimuskohtaiset arvonalentumistappiot brutto | Ryhmäkohtaiset arvonalentumistappiot brutto | Vähennykset | Tuloslaskelman kirjatut |
|---|---|---|--------------|-------------------------|
| Saamisista luottolaitoksilta | 0,0 | | | 0,0 |
| Saamisista yleisöltä ja julkisyhteisöiltä | 198,0 | 0,4 | 134,9 | 63,5 |
| Takauksista ja muista taseen ulkopuolisista eristä | -11,9 | | | -11,9 |
| Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista yhteensä | 186,1 | 0,4 | 134,9 | 51,6 |
| Konserniosakkeista ja -osuuksista | | | | |
| Omistusyhteisösakkeista ja -osuuksista | | | | |
| Arvonalentumistappiot muista rahoitusvaroista yhteensä | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Arvonalentumistappiot yhteensä | 186,1 | 0,4 | 134,9 | 51,6 |

2010

| | | | | |
|---|--------------|------------|--------------|-------------|
| Saamisista luottolaitoksilta | | | 0,9 | -0,9 |
| Saamisista yleisöltä ja julkisyhteisöiltä | 213,3 | | 167,8 | 45,4 |
| Takauksista ja muista taseen ulkopuolisista eristä | 10,6 | 0,3 | 8,0 | 2,9 |
| Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista yhteensä | 223,9 | 0,3 | 176,7 | 47,5 |
| Konserniosakkeista ja -osuuksista | | | | |
| Omistusyhteisösakkeista ja -osuuksista | | | | |
| Arvonalentumistappiot muista rahoitusvaroista yhteensä | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Arvonalentumistappiot yhteensä | 223,9 | 0,3 | 176,7 | 47,5 |

Arvonalentumiset on netotettu asiakas- ja konttoritasolla.

10 LIIKETOIMINTA-ALUEITA KOSKEVAT TIEDOT

| Milj. € 2011 | Pankkiliiketoiminta | Markets | Capital | Muut | Yhteensä |
|---|---------------------|----------------|-------------|------------------|-----------------|
| Korkokate | 312,8 | 32,9 | -0,9 | 1,0 | 345,7 |
| Muut tuotot, netto | 256,1 | 18,8 | 22,0 | 32,5 | 329,4 |
| Tuotot yhteensä | 568,9 | 51,6 | 21,1 | 33,5 | 675,1 |
| Liiketoiminnan kulut yhteensä | -360,4 | -22,2 | -13,5 | -7,4 | -403,4 |
| Arvonalentumiset | -58,0 | 6,4 | 0,0 | 0,0 | -51,6 |
| Voitto ennen veroja | 150,5 | 35,8 | 7,6 | 26,1 | 220,1 |
| Varat yhteensä | 39 618,5 | 4 978,9 | 12,0 | -17 190,8 | 27 418,6 |
| josta saamiset luottolaitoksilta ja saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä | 37 862,8 | 9 431,5 | 124,1 | -23 211,0 | 24 207,3 |
| Velat yhteensä | 39 618,5 | 4 978,9 | 12,0 | -17 190,8 | 27 418,6 |
| josta velat luottolaitoksille ja velat yleisölle ja julkisyhteisöille | 38 706,0 | 1 638,5 | 0,0 | -23 579,0 | 16 765,5 |
| Henkilöstö keskimäärin | 2 348 | 68 | 54 | 537 | 3 007 |

2010

| | | | | | |
|---|-----------------|----------------|-------------|------------------|-----------------|
| Korkokate | 326,2 | 17,9 | -0,3 | -13,6 | 330,2 |
| Muut tuotot, netto | 154,3 | 27,4 | 26,3 | 35,3 | 243,3 |
| Tuotot yhteensä | 480,5 | 45,3 | 26,0 | 21,7 | 573,5 |
| Liiketoiminnan kulut yhteensä | -362,3 | -21,0 | -14,5 | 0,0 | -397,7 |
| Arvonalentumiset | -37,9 | -9,5 | 0,0 | 0,0 | -47,5 |
| Voitto ennen veroja | 80,3 | 14,8 | 11,5 | 21,7 | 128,3 |
| Varat yhteensä | 33 820,3 | 4 404,1 | 17,0 | -14 040,3 | 24 201,1 |
| josta saamiset luottolaitoksilta ja saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä | 31 398,5 | 7 896,2 | 100,0 | -18 738,2 | 20 656,5 |
| Velat yhteensä | 33 820,3 | 4 404,1 | 17,0 | -14 040,3 | 24 201,1 |
| josta velat luottolaitoksille ja velat yleisölle ja julkisyhteisöille | 32 313,5 | 2 051,9 | 0,0 | -17 938,4 | 16 427,0 |
| Henkilöstö keskimäärin | 2 345 | 65 | 59 | 528 | 2 998 |

11 SAAMISET LUOTTOLAITOKSILTA

| Milj. € 2011 | Yhteensä | Vaadittaessa maksettavat | Muut kuin vaaditta- essa maksettavat |
|--------------------------------|----------------|-----------------------------|---|
| Kotimaisilta luottolaitoksilta | 1 124,9 | 31,4 | 1 093,6 |
| Ulkomaisilta luottolaitoksilta | 2 607,0 | 417,4 | 2 189,5 |
| Yhteensä | 3 731,9 | 448,8 | 3 283,1 |

2010

| | | | |
|--|----------------|--------------|----------------|
| Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvelat | 944,6 | 9,5 | 935,1 |
| Muut | 2 394,3 | 178,0 | 2 216,3 |
| Arvopaperikaupan nettotuotot yhteensä | 3 338,9 | 187,5 | 3 151,4 |

12 SAAMISET YLEISÖLTÄ JA JULKISYHTEISÖILTÄ

| Milj. € | 2011 | 2010 |
|--|-----------------|-----------------|
| Yritykset ja asuntoyhteisöt | 5 766,7 | 5 690,3 |
| Rahoitus- ja vakuutuslaitokset | 209,4 | 134,8 |
| Julkisyhteisöt | 364,7 | 282,4 |
| Kotitaloudet | 13 705,7 | 10 720,5 |
| Kotitalouksia palvelevat voittoa tavoittelemattomat yhteisöt | 215,1 | 172,1 |
| Ulkomaat | 213,9 | 317,4 |
| Yhteensä | 20 475,5 | 17 317,5 |

Arvon alentumistappiot

| | | |
|--|--------------|--------------|
| Arvon alentumistappiot vuoden alussa | 311,6 | 292,4 |
| + Uudet arvonalentumiset | 129,2 | 153,9 |
| - Arvon alentumisten peruutukset | -53,4 | -106,4 |
| - Lopullisiksi muuttuneet arvonalennukset | -57,7 | -28,2 |
| Arvon alentumistappiot vuoden lopussa | 329,6 | 311,6 |

13 SAAMISTODISTUKSET

| Milj. € | | | |
|---|--------------------------|-------------|--------------|
| 2011 | Julkisesti noteeratut | Muut | Yhteensä |
| Julkisyhteisöjen liikkeeseen laskemat | | | |
| Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät | 7,0 | 5,1 | 12,1 |
| Valtion velkasitoumukset | 6,2 | | 6,2 |
| Kuntatodistukset | | 5,1 | 5,1 |
| Valtion liikkeeseen laskemat joukkovelkakirjat | 0,9 | | 0,9 |
| Muut julkisyhteisöjen liikkeeseen laskemat joukkovelkakirjat | | | 0,0 |
| Muiden kuin julkisyhteisöjen liikkeeseen laskemat saamistodistukset* | 156,0 | 14,7 | 170,7 |
| Saamistodistukset yhteensä | 163,1 | 19,7 | 182,8 |
| joista keskuspankkirahoitukseen oikeuttavia | 0,7 | | 0,7 |
| joista huonommalla etuoikeudella olevat | | | 0,0 |

* erittely seuraavassa taulukossa

| Muiden kuin julkisyhteisöjen liikkeeseen laskemat | | | |
|---|--------------|-------------|--------------|
| Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät | 156,0 | 14,7 | 170,7 |
| Pankkien sijoitustodistukset | | | 0,0 |
| Yritystodistukset | | 5,6 | 5,6 |
| Pankkien liikkeeseen laskemat joukkovelkakirjat | 0,5 | | 0,5 |
| Muut saamistodistukset | 155,5 | 9,1 | 164,6 |
| Myytavissä olevat | | | 0,0 |
| Muut saamistodistukset | | | 0,0 |
| Muiden kuin julkisyhteisöjen liikkeeseen laskemat saamistodistukset yhteensä | 156,0 | 14,7 | 170,7 |

| 2010 | | | |
|---|-------------|-------------|--------------|
| Julkisyhteisöjen liikkeeseen laskemat | | | |
| Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät | 58,9 | 6,3 | 65,2 |
| Valtion velkasitoumukset | 6,0 | | 6,0 |
| Kuntatodistukset | 0,1 | 5,3 | 5,4 |
| Valtion liikkeeseen laskemat joukkovelkakirjat | 52,8 | | 52,8 |
| Muut julkisyhteisöjen liikkeeseen laskemat joukkovelkakirjat | | 1,0 | 1,0 |
| Muiden kuin julkisyhteisöjen liikkeeseen laskemat saamistodistukset* | 34,0 | 70,6 | 104,6 |
| Saamistodistukset yhteensä | 92,9 | 76,9 | 169,8 |
| joista keskuspankkirahoitukseen oikeuttavia | 52,7 | | 52,7 |
| joista huonommalla etuoikeudella olevat | | | 0,0 |

* erittely seuraavassa taulukossa

| Muiden kuin julkisyhteisöjen liikkeeseen laskemat | | | |
|---|-------------|-------------|--------------|
| Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät | 34,0 | 70,6 | 104,6 |
| Pankkien sijoitustodistukset | | | 0,0 |
| Yritystodistukset | | 2,3 | 2,3 |
| Pankkien liikkeeseen laskemat joukkovelkakirjat | 21,9 | | 21,9 |
| Muut saamistodistukset | 12,1 | 68,3 | 80,4 |
| Myytavissä olevat | | | 0,0 |
| Muut saamistodistukset | | | 0,0 |
| Muiden kuin julkisyhteisöjen liikkeeseen laskemat saamistodistukset yhteensä | 34,0 | 70,6 | 104,6 |

14 RAHOITUSLEASINGSOPIMUKSIN VUOKRALLE ANNETTU OMAISUUS

| Milj. € | 2011 | 2010 |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Ennakkomaksut | 18,4 | 9,6 |
| Koneet ja kalusto | 506,6 | 581,6 |
| Kiinteä omaisuus ja rakennukset | 50,3 | 52,9 |
| Muu omaisuus | 4,6 | 8,4 |
| Yhteensä | 579,9 | 652,5 |

15 OSAKKEET JA OSUUDET

| Milj. € 2011 | Julkisesti noteeratut | Muut | Yhteensä | joista luotto- laitoksissa |
|---|--------------------------|------------|-------------|-------------------------------|
| Osakkeet ja osuudet | 16,7 | 2,2 | 18,9 | 0,6 |
| Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät | 16,7 | 2,2 | 18,9 | 0,6 |
| Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä | 0,0 | 6,3 | 6,3 | 0,0 |
| Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyhteisöissä | 0,0 | 5,1 | 5,1 | 0,0 |
| Yhteensä | | | 30,3 | 0,6 |

2010

| | | | | |
|---|-------------|-------------|--------------|-------------|
| Osakkeet ja osuudet | 16,9 | 6,7 | 23,6 | 0,6 |
| Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät | 16,9 | 6,7 | 23,6 | 0,6 |
| Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä | 0,0 | 82,0 | 82,0 | 76,1 |
| Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyhteisöissä | 0,0 | 5,1 | 5,1 | 0,0 |
| Yhteensä | | | 110,7 | 76,7 |

Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä -rivin vertailutietoa on muutettu. Vastaava oikaisu näkyy vertailutiedoissa taseessa rivillä Muut varat.

16 JOHDANNAISSOPIMUKSET

| Milj. € 2011 | Kohde-etuuden nimellisarvo Jäljellä oleva maturiteetti | | | Käypä arvo | |
|--|---|-----------------|-----------------|--------------|--------------|
| | alle 1 vuosi | 1-5 vuotta | yli 5 vuotta | positiivinen | negatiivinen |
| Suojaamistarkoituksessa tehdyt sopimukset | | | | | |
| Korkojohdannaiset | 156,1 | 1 310,4 | 4 097,7 | 271,4 | 219,3 |
| Koronvaihtosopimukset | 156,1 | 1 310,4 | 4 097,7 | 271,4 | 219,3 |
| Valuuttajohdannaiset | 35,3 | 19,2 | 41,0 | 0,5 | 12,3 |
| Optiosopimukset | | | | | |
| Ostetut | | | | | |
| Asetetut | | | | | |
| Koron- ja valuutanvaihtosopimukset | 35,3 | 19,2 | 41,0 | 0,5 | 12,3 |
| Osakejohdannaiset | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Optiosopimukset | | | | | |
| Ostetut | | | | | |
| Asetetut | | | | | |
| Terminisopimukset | | | | | |
| Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt sopimukset | | | | | |
| Korkojohdannaiset | 6 714,3 | 19 124,2 | 14 206,2 | 555,3 | 497,8 |
| Terminisopimukset | 879,8 | 0,0 | 0,0 | 1,1 | 1,5 |
| Optiosopimukset | | | | | |
| Ostetut | 395,5 | 1 620,1 | 460,7 | 34,0 | 1,2 |
| Asetetut | 417,9 | 1 632,6 | 460,7 | 1,3 | 36,2 |
| Koronvaihtosopimukset | 5 021,1 | 15 871,5 | 13 284,8 | 518,9 | 458,9 |
| Valuuttajohdannaiset | 21 502,5 | 4 121,6 | 791,2 | 513,8 | 501,9 |
| Terminisopimukset | 18 241,8 | 893,0 | 13,0 | 316,8 | 321,2 |
| Optiosopimukset | | | | | |
| Ostetut | 924,0 | 0,0 | 0,0 | 12,6 | 0,1 |
| Asetetut | 945,9 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 12,9 |
| Koron- ja valuutanvaihtosopimukset | 1 390,8 | 3 228,6 | 778,2 | 184,4 | 167,7 |
| Osakejohdannaiset | 406,0 | 3 977,0 | 19,6 | 16,2 | 14,4 |
| Optiosopimukset | | | | | |
| Ostetut | 152,8 | 1 948,10 | 0 | 16,1 | 0 |
| Asetetut | 253,2 | 2 028,90 | 19,6 | 0,1 | 14,4 |
| Terminisopimukset | 0 | 0,0 | 0 | 0 | 0 |
| Muut johdannaiset | 552,3 | 319,2 | 42,7 | 86,6 | 66,5 |
| Konserniyritysten kanssa tehdyt sopimukset | 13 396,2 | 12 913,7 | 14 986,9 | 655,7 | 782,9 |

| Milj. € 2010 | Kohde-etuuden nimellisarvo Jäljellä oleva maturiteetti | | | Käypä arvo | |
|--|---|----------------|--------------|--------------|--------------|
| | alle 1 vuosi | 1-5 vuotta | yli 5 vuotta | positiivinen | negatiivinen |
| Suojaamistarkoituksessa tehdyt sopimukset | | | | | |
| Korkojohdannaiset | 95,2 | 830,5 | 708,9 | 22,2 | 49,4 |
| Koronvaihtosopimukset | 95,2 | 830,5 | 708,9 | 22,2 | 49,4 |
| Valuuttajohdannaiset | 112,7 | 2,4 | 42,0 | 0,3 | 16,3 |
| Optiosopimukset | | | | | |
| Ostetut | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Asetetut | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Koron- ja valuutanvaihtosopimukset | 112,7 | 2,4 | 42,0 | 0,3 | 16,3 |
| Osakejohdannaiset | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Optiosopimukset | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Ostetut | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Asetetut | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt sopimukset | | | | | |
| Korkojohdannaiset | 9 944,5 | 15 867,7 | 4 384,3 | 473,1 | 427,7 |
| Terminisopimukset | 1 893,0 | 0,0 | 0,0 | 5,0 | 2,6 |
| Optiosopimukset | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 42,7 | 35,5 |
| Ostetut | 479,5 | 1 550,4 | 377,3 | 0,0 | 0,0 |
| Asetetut | 471,1 | 1 692,4 | 377,3 | 0,0 | 0,0 |
| Koronvaihtosopimukset | 7 100,9 | 12 624,9 | 3 629,8 | 425,3 | 389,5 |
| Valuuttajohdannaiset | 16 937,7 | 2 911,6 | 493,2 | 319,6 | 320,3 |
| Terminisopimukset | 13 778,1 | 1 057,8 | 0,0 | 184,2 | 181,6 |
| Optiosopimukset | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 22,9 | 22,8 |
| Ostetut | 1 467,0 | 24,5 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Asetetut | 1 041,5 | 23,9 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Koron- ja valuutanvaihtosopimukset | 651,2 | 1 805,5 | 493,2 | 112,5 | 115,9 |
| Osakejohdannaiset | 1 200,7 | 539,4 | 19,6 | 12,4 | 17,0 |
| Optiosopimukset | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 12,4 | 17,0 |
| Ostetut | 424,9 | 194,7 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Asetetut | 775,7 | 344,7 | 19,6 | 0,0 | 0,0 |
| Muut johdannaiset | 234,0 | 422,6 | 235,0 | 91,3 | 101,4 |
| Konserniyritysten kanssa tehdyt sopimukset | 1 000,0 | 1 000,0 | 2 070,6 | 14,0 | 29,5 |

17 AINEELLISTEN HYÖDYKKEIDEN MUUTOKSET TILIKAUDEN AIKANA

| Milj. € 2011 Tilikausi 1.1.-31.12. | Aineelliset hyödykkeet | | |
|--|---|--|-----------------------------|
| | Sijoituskiinteistöt ja sijoituskiinteistöosakkeet | Muut kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet | Muut aineelliset hyödykkeet |
| Kirjanpitoarvo 1.1. | 11,2 | 1,5 | 20,4 |
| Lisäykset | 0,4 | | 6,7 |
| Vähennykset | -4,9 | | -2,1 |
| Siirrot omaisuuserien välillä | | | |
| Arvonalentumistappiot | | | |
| Arvonalentumistappioiden palautukset | | | |
| Poistot | | -0,1 | -6,0 |
| Kirjanpitoarvo 31.12. | 6,7 | 1,4 | 19,0 |
| 31.12. | | | |
| Hankintameno | 6,7 | 3,5 | 118,9 |
| Kertyneet poistot | 0,0 | -1,7 | -99,9 |
| Kertyneet arvonalentumiset | 0,0 | -0,4 | 0,0 |
| Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa | 6,7 | 1,4 | 19,0 |
| 2010 Tilikausi 1.1.-31.12. | | | |
| Kirjanpitoarvo 1.1. | 2,0 | 1,6 | 24,7 |
| Lisäykset | 11,6 | | 4,5 |
| Vähennykset | -2,4 | -0,1 | -1,4 |
| Siirrot omaisuuserien välillä | | | |
| Arvonalentumistappiot | | | |
| Arvonalentumistappioiden palautukset | | | |
| Poistot | | 0,0 | -7,4 |
| Kirjanpitoarvo 31.12. | 11,2 | 1,5 | 20,4 |
| 31.12. | | | |
| Hankintameno | 11,2 | 3,5 | 114,3 |
| Kertyneet poistot | 0,0 | -1,6 | -93,9 |
| Kertyneet arvonalentumiset | 0,0 | -0,4 | 0,0 |
| Kirjanpitoarvo 31.12. | 11,2 | 1,5 | 20,4 |

18 MUUT VARAT

| Milj. € | 2011 | 2010 |
|--|-------------|--------------|
| Maksujenvälityssaamiset | 0,4 | 0,0 |
| Johdannaissopimuksiin liittyvät marginaalisaamiset | 7,4 | 5,2 |
| Muut | 59,6 | 204,6 |
| Yhteensä | 67,4 | 209,8 |

Muut-rivin vertailutietoa muutettu 11,3 milj. euroa tytäryhtiöosakkeisiin liittyvän korjauksen vuoksi. Vastaava oikaisu näkyy vertailutiedoissa taseessa rivillä Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä.

19 SIIRTOSAAMISET JA MAKSETUT ENNAKOT

| Milj. € | 2011 | 2010 |
|-----------------|-------------|-------------|
| Siirtyvät korot | 48,7 | 55,9 |
| Muut | 10,7 | 9,4 |
| Yhteensä | 59,4 | 65,3 |

20 LASKENNALLISET VEROSAAMISET JA -VELAT

| Milj. € | 2011 | 2010 |
|--|--------------|--------------|
| Laskennalliset verosaamiset | -86,9 | -91,8 |
| Jaksotuserot | -86,9 | -91,8 |
| Vahvistetut tappiot | | |
| Laskennalliset verovelat | 80,4 | 0,0 |
| Oikaisu / Jaksotuserot | 72,2 | 0,0 |
| Jaksotuserot | 8,2 | 0,0 |
| Laskennalliset verosaamiset (-)/ verovelat (+), netto | -6,5 | -91,8 |

Laskennallisia verovelkoja on oikaistu ja vastaava oikaisu on tehty kertyneisiin voittovaroihin 1.1.2011.

21 YLEISEEN LIIKKEESEEN LASKETUT VELKAKIRJAT

| Milj. € | 2011 | | 2010 | |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Kirjanpitoarvo | Nimellisarvo | Kirjanpitoarvo | Nimellisarvo |
| Osakkeet ja osuudet | 1 697,0 | 1 701,6 | 1 070,5 | 1 071,4 |
| Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät | 4 157,8 | 4 058,5 | 1 513,5 | 1 555,6 |
| Yhteensä | 5 854,8 | 5 760,1 | 2 584,1 | 2 627,1 |

22 MUUT VELAT

| Milj. € | 2011 | 2010 |
|-----------------|--------------|--------------|
| Maksujenvälitys | 580,2 | 617,4 |
| Muut | 148,4 | 169,8 |
| Yhteensä | 728,5 | 787,2 |

23 SIIRTOVELAT JA SAADUT ENNAKOT

| Milj. € | 2011 | 2010 |
|-----------------|--------------|--------------|
| Siirtyvät korot | 73,5 | 51,2 |
| Muut | 53,6 | 99,9 |
| Yhteensä | 127,2 | 151,1 |

24 VELAT, JOILLA ON HUONOMPI ETUOIKEUS KUIN MUILLA VELOILLA

| Milj. € | 2011 | 2010 |
|--|--------------|--------------|
| Velat, joiden kirjanpitoarvo yli 10 % veloista, joilla on huonompi etuoikeus | 356,7 | 557,4 |
| Muut velat, joilla on huonompi etuoikeus | 0,0 | 0,0 |
| Yhteensä | 356,7 | 557,4 |
| josta ikuisia lainoja | 356,7 | 357,6 |
| Konserniyrityksille suunnatut lainat | - | - |
| Osakkuusyrityksille suunnatut lainat | - | - |

| Liikkeeseenlaskija | Kirjanpitoarvo milj. € | Nimellisarvo milj. € | Valuutta | Korko % | Eräpäivä |
|---------------------|---------------------------|-------------------------|----------|----------------|--------------|
| Sampo Pankki Oyj 1) | 134,0 | 125,0 | EUR | 5,407 | ei eräpäivää |
| Sampo Pankki Oyj 2) | 123,5 | 125,0 | EUR | 3,023/vaihtuva | ei eräpäivää |
| Sampo Pankki Oyj 3) | 99,2 | 100,0 | EUR | 3,130/vaihtuva | ei eräpäivää |
| Yhteensä | 356,7 | 350,0 | | | |

1) Voidaan maksaa takaisin koronmaksun yhteydessä maaliskuussa 2014 ja jokaisena sen jälkeisenä koronmaksupäivänä. Vakavaraisuuden omien varojen laskennassa pääomalaina on sisällytetty kokonaisuudessaan ensisijaisiin omiin varoihin.

2) Voidaan maksaa takaisin koronmaksun yhteydessä maaliskuussa 2011 ja jokaisena sen jälkeisenä koronmaksupäivänä. Vakavaraisuuden omien varojen laskennassa pääomalaina on sisällytetty kokonaisuudessaan ensisijaisiin omiin varoihin.

3) Voidaan maksaa takaisin koronmaksun yhteydessä lokakuussa 2014 ja jokaisena sen jälkeisenä koronmaksupäivänä. Vakavaraisuuden omien varojen laskennassa pääomalaina on sisällytetty kokonaisuudessaan ensisijaisiin omiin varoihin.

| Milj. € | 2011 |
|--------------------------------|--------------|
| Pääomalainat 31.12.2011 | 350,0 |

Sampo Pankilla oli 31.12.2011 kolme pääomalainaa. Lainojen pääasialliset ehdot esitetään IFRS-tilinpäätöksen liitteessä 25 Liikkeeseen lasketut velkakirjat.

**25 SAAMISTEN JA VELKOJEN MATURITEETTIJAKAUMA TASE-ERITTÄIN TILIKAUDEN
PÄÄTTYESSÄ JÄLJELLÄ OLEVAN JUOKSUAJAN MUKAAN**

| Milj. € | 2011 | 2010 |
|--|----------|----------|
| Saamiset | | |
| Alle 3 kuukautta | 5 924,3 | 4 991,4 |
| Saamiset luottolaitoksilta | 3 670,9 | 3 064,0 |
| Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä | 2 079,9 | 1 898,6 |
| Saamistodistukset | 173,5 | 28,8 |
| 3-12 kuukautta | 1 880,7 | 1 947,5 |
| Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset | 0,0 | 51,1 |
| Saamiset luottolaitoksilta | 18,6 | 240,4 |
| Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä | 1 855,7 | 1 600,2 |
| Saamistodistukset | 6,4 | 55,8 |
| 1-5 vuotta | 7 276,8 | 6 381,0 |
| Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset | 0,7 | 1,6 |
| Saamiset luottolaitoksilta | 42,2 | 34,3 |
| Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä | 7 231,7 | 6 312,6 |
| Saamistodistukset | 2,2 | 32,5 |
| 5-10 vuotta | 5 131,8 | 4 018,2 |
| Saamiset luottolaitoksilta | 0,2 | 0,2 |
| Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä | 5 131,6 | 4 018,0 |
| Yli 10 vuotta | 4 176,6 | 3 488,1 |
| Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä | 4 176,6 | 3 488,1 |
| Velat | | |
| Alle 3 kuukautta | 16 379,8 | 15 995,2 |
| Velat luottolaitoksille | 898,3 | 738,2 |
| Velat yleisölle ja julkisyhteisöille | 13 967,5 | 14 082,5 |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat | 1 390,5 | 1 051,0 |
| Velat, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla | 123,5 | 123,5 |
| 3-12 kuukautta | 2 032,2 | 1 594,9 |
| Velat luottolaitoksille | 505,5 | 6,0 |
| Velat yleisölle ja julkisyhteisöille | 1 163,5 | 883,5 |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat | 363,2 | 505,6 |
| Velat, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla | 0,0 | 199,8 |
| 1-5 vuotta | 3 418,3 | 2 343,2 |
| Velat luottolaitoksille | 90,0 | 1 000,0 |
| Velat yleisölle ja julkisyhteisöille | 104,9 | 161,4 |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat | 2 990,2 | 947,7 |
| Velat, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla | 233,2 | 234,1 |
| 5-10 vuotta | 1 146,7 | 221,6 |
| Velat luottolaitoksille | 0,0 | 90,0 |
| Velat yleisölle ja julkisyhteisöille | 35,8 | 56,8 |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat | 1 110,9 | 74,8 |
| Yli 10 vuotta | 0,0 | 5,4 |
| Velat yleisölle ja julkisyhteisöille | 0,0 | 0,4 |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat | 0,0 | 5,0 |

26 OMAISUUS- JA VELKAERIEN JAKAANTUMINEN KOTIMAAN RAHAN (EURO) JA ULKOMAAN RAHAN (MUUT VALUUTAT) MÄÄRÄISIIN ERIIN TILIKAUDEN PÄÄTTYESSÄ

| Milj. € 2011 | Milj. € | Muut valuutat | Yhteensä | Samaan konserniin kuulualta * |
|---|-----------------|----------------|-----------------|-------------------------------|
| Vastaavaa | | | | |
| Saamiset luottolaitoksilta | 3 117,5 | 614,4 | 3 731,9 | 3504,2 |
| Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä | 19 918,9 | 556,6 | 20 475,5 | 12,4 |
| Saamistodistukset | 176,6 | 6,2 | 182,8 | 0,0 |
| Johdannaissopimukset | 1 443,8 | 0,0 | 1 443,8 | -103,1 |
| Muu omaisuus | 1 577,4 | 7,2 | 1 584,6 | 0,0 |
| Yhteensä | 26 234,2 | 1 184,4 | 27 418,6 | 3 413,6 |
| Vastattavaa | | | | |
| Velat luottolaitoksille | 835,6 | 658,2 | 1 493,8 | 1323,9 |
| Velat yleisölle ja julkisyhteisöille | 14 964,4 | 307,3 | 15 271,7 | 34,5 |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat | 5 830,3 | 24,5 | 5 854,8 | |
| Johdannaissopimukset ja kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat | 1 312,4 | 0,0 | 1 312,4 | |
| Muut velat | 1 120,6 | 91,8 | 1 212,4 | |
| Yhteensä | 24 063,3 | 1 081,8 | 25 145,1 | 1 358,4 |
| 2010 | | | | |
| Vastaavaa | | | | |
| Saamiset luottolaitoksilta | 2 900,4 | 438,5 | 3 338,9 | 3961,5 |
| Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä | 16 911,3 | 406,2 | 17 317,5 | 16,9 |
| Saamistodistukset | 163,8 | 6,0 | 169,8 | 62,1 |
| Johdannaissopimukset | 918,9 | 0,0 | 918,9 | -68,6 |
| Muu omaisuus | 2 449,3 | 6,7 | 2 456,0 | 0,0 |
| Yhteensä | 23 343,7 | 857,4 | 24 201,1 | 3 971,9 |
| Vastattavaa | | | | |
| Velat luottolaitoksille | 1 216,2 | 618,0 | 1 834,2 | 1744,3 |
| Velat yleisölle ja julkisyhteisöille | 14 862,5 | 322,1 | 15 184,6 | 37,0 |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat | 2 518,5 | 65,5 | 2 584,0 | |
| Johdannaissopimukset ja kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat | 932,0 | 0,0 | 932,0 | |
| Muut velat | 1 422,7 | 73,0 | 1 495,7 | |
| Yhteensä | 20 951,9 | 1 078,6 | 22 030,5 | 1 781,2 |

* Samaan konserniin kuulualta sarakkeeseen lisätty mukaan emoyhtiö Danske Bank A/S. Vertailutiedot muutettu vastaavasti.

27 RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN KÄYVÄT ARVOT JA KIRJANPITOARVOT

| Milj. € | 2011 | | 2010 | |
|---|----------------|------------|----------------|------------|
| | Kirjanpitoarvo | Käypä arvo | Kirjanpitoarvo | Käypä arvo |
| Rahoitusvarat | | | | |
| Käteiset varat | 814,1 | 814,1 | 1 292,7 | 1 292,7 |
| Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset | 0,7 | 0,7 | 52,7 | 52,7 |
| Saamiset luottolaitoksilta | 3 731,9 | 3 731,9 | 3 338,9 | 3 338,9 |
| Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä ¹⁾ | 21 055,3 | 21 094,8 | 17 970,1 | 17 248,4 |
| Saamistodistukset | 182,1 | 182,1 | 117,1 | 117,1 |
| Osakkeet ja osuudet | 18,9 | 18,9 | 23,6 | 23,6 |
| Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyryksissä | 5,1 | 5,1 | 5,2 | 5,2 |
| Johdannaissopimukset | 1 443,8 | 1 443,8 | 918,9 | 918,9 |
| Rahoitusvelat | | | | |
| Velat luottolaitoksille | 1 493,8 | 1 493,8 | 1 834,2 | 1 834,2 |
| Velat yleisölle ja julkisyhteisöille | 15 271,7 | 15 251,7 | 15 184,6 | 15 199,5 |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat | 5 854,8 | 5 720,5 | 2 584,1 | 2 582,3 |
| Johdannaissopimukset ja muut kaupankäynti tarkoituksessa pidettävät velat | 1 312,4 | 1 312,4 | 932,0 | 932,0 |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla | 356,7 | 230,1 | 557,4 | 479,5 |

1) Sisältää leasingkohteet

Rahoitusinstrumentit esitetään taseessa käypään arvoon tai jaksotettuun hankintamenaan. IFRS-tilinpäätöksen luvussa Yhteenveto merkittävistä tilinpäätöksen laatimisperiaatteista kerrataan rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu arvostustavan mukaan ja perusteet arvostamistavoille. IFRS-tilinpäätöksen liitteessä 13 Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot on kuvattu tarkemmin käypien arvojen määrittämiseen ja arviointiin käytettyjä menetelmiä.

28 OMAN PÄÄOMAN ERIEN LISÄYKSET JA VÄHENNYKSET TILIKAUDEN AIKANA

| Milj. € 2011 | Osake- pääoma | Vara- rahasto | Muut rahastot | Kertyneet voittovarot | Yhteensä |
|----------------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------------|----------|
| Kirjanpitoarvo 1.1.2011 | 106,0 | 261,7 | 43,8 | 1 582,8 | 1 994,3 |
| Tilikauden voitto | | | | 199,4 | 199,4 |
| Kirjanpitoarvo 31.12.2011 | 106,0 | 261,7 | 43,8 | 1 782,1 | 2 193,6 |
| Kertyneet voittovarot 1.1.2011 | 1 655,0 | | | | |
| Oikaisu | -72,2 | | | | |
| Kertyneet voittovarot 1.1.2011 | 1 582,8 | | | | |
| Tilikauden voitto | 199,4 | | | | |
| Kertyneet voittovarot 31.12.2011 | 1 782,1 | | | | |

Laskelma voitonjakokelpoisista varoista 31.12.2011

| | | | | | |
|-----------------------|----------------|--|--|--|--|
| Emoyhtiö | | | | | |
| Muut rahastot | 43,8 | | | | |
| Kertyneet voittovarot | 1 582,8 | | | | |
| Tilikauden voitto | 199,4 | | | | |
| Yhteensä | 1 825,9 | | | | |

2010

| | | | | | |
|----------------------------------|---------|-------|------|---------|---------|
| Kirjanpitoarvo 1.1.2010 | 106,0 | 261,7 | 43,8 | 1 523,6 | 1 935,1 |
| Tilikauden voitto | | | | 131,4 | 131,4 |
| Kirjanpitoarvo 31.12.2010 | 106,0 | 261,7 | 43,8 | 1 655,0 | 2 066,5 |
| Kertyneet voittovarot 1.1.2010 | 1 523,6 | | | | |
| Tilikauden voitto | 131,4 | | | | |
| Kertyneet voittovarot 31.12.2010 | 1 655,0 | | | | |

Laskelma voitonjakokelpoisista varoista 31.12.2010

| | | | | | |
|-----------------------|----------------|--|--|--|--|
| Emoyhtiö | | | | | |
| Muut rahastot | 43,8 | | | | |
| Kertyneet voittovarot | 1 523,6 | | | | |
| Tilikauden voitto | 131,4 | | | | |
| Yhteensä | 1 698,8 | | | | |

29 OSAKEPÄÄOMA

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.

31 OSAKKEIDEN OMISTUKSEN JAKAUTUMI-
NEN JA SUURIMMAT OSAKKEENOMISTAJAT

Danske Bank A/S omistaa Sampo Pankki Oyj:n koko osakekannan.

30 OSAKKEITA KOSKEVAT OSAKEANNIT, OP-
TIO-OIKEUDET JA VAIHTOVELKAKIRJOJEN
LIIKKEESEENLASKUT

Sampo Pankilla ei ole tilikauden aikana ollut osakean-
teja eikä se ole laskenut liikeeseen optio-oikeuksia
eikä vaihtovelkakirjalainoja. Pankilla ei ole voimassa-
olevia yhtiökokouksen uusmerkintää, optio-oikeuksi-
en antamista tai vaihtovelkakirjalainan ottamista
koskevia valtuuksia.

32 ANNETUT VAKUUDET

| Milj. € 2011 | Pantit |
|---|----------------|
| Omasta velasta annetut | |
| Tase-erä | |
| Velat luottolaitoksille | |
| Velat yleisölle ja julkisyhteisöille | 6,2 |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat | 3 555,8 |
| Johdannaiset ja kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat | 132,1 |
| Muut velat | |
| Huonommalla etuoikeudella olevat velat | |
| Taseen ulkopuoliset sitoumukset | 729,2 |
| Omasta velasta annetut yhteensä | 4 423,3 |
| Muiden puolesta annetut yhteensä | 10,4 |

| Milj. € 2010 | |
|---|--------------|
| Tase-erä | |
| Velat luottolaitoksille | |
| Velat yleisölle ja julkisyhteisöille | 6,0 |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat | |
| Johdannaiset ja kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat | 120,1 |
| Muut velat | |
| Huonommalla etuoikeudella olevat velat | |
| Taseen ulkopuoliset sitoumukset | 722,9 |
| Omasta velasta annetut yhteensä | 849,0 |
| Muiden puolesta annetut yhteensä | 14,4 |

33 ELÄKEVASTUUT

Sampo Pankki Oyj:n henkilöstön perus- ja lisäeläketurva on hoidettu vakuutuksilla, jotka on kirjattu maksuperusteisesti.

34 LEASING- JA MUUT VUOKRAVASTUUT

| Milj. € | 2011 | 2010 |
|--|--------------|--------------|
| Yhden vuoden kuluessa | 27,9 | 27,0 |
| Yli vuoden kuluessa ja enintään viiden vuoden kuluessa | 79,5 | 81,8 |
| Yli viiden vuoden kuluessa | 24,5 | 38,1 |
| Yhteensä | 131,9 | 146,9 |

35 TASEEN ULKOPUOLISET SITOUMUKSET

| Milj. € | 2011 | 2010 |
|---|----------------|----------------|
| Takaukset ja pantit | 1 858,9 | 1 912,7 |
| josta konserniyhtiöiden puolesta | 9,2 | 4,4 |
| osakkuusyhtiöiden puolesta | | |
| Arvopapereiden takaisinostositoumukset | | |
| Myönnetty nostamattomat luotot ja käyttämättömät limiitit sekä sitovat luottolupaukset | 3 621,7 | 5 967,2 |
| konserniyhtiöille | 1,2 | 2 501,8 |
| osakkuusyhtiöille | 11,8 | 23,1 |
| Merkintäsitoumukset | | |
| Muut sitoumukset | | |
| konserniyhtiöille tai niiden puolesta | | |
| osakkuusyhtiöille tai niiden puolesta | | |
| Annetut sitoumukset yhteensä | 5 480,6 | 7 879,9 |
| konserniyhtiöille tai niiden puolesta | 10,3 | 2 506,2 |
| osakkuusyhtiöille tai niiden puolesta | 11,8 | 23,1 |

36 HENKILÖSTÖÄ JA JOHTOA KOSKEVAT LIITETIEDOT

| HENKILÖSTÖN LUKUMÄÄRÄ 2011 | Keskimääräinen lukumäärä | Muutos tilikauden aikana |
|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Kokoaikainen henkilöstö | 2 534 | -35 |
| Osa-aikainen henkilöstö | 184 | 22 |
| Määräaikainen henkilöstö | 288 | 20 |
| Yhteensä | 3007 | 8 |

Henkilöstön jakautumat segmentteittäin on esitetty liitetiedon 10 yhteydessä.

| JOHDON PALKAT JA PALKKIOT (1 000 €) | | | 2011 |
|--|------------------|--|-------|
| Toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen | | | |
| Toimitusjohtaja | Ilkka Hallavo | | 523,0 |
| Varatoimitusjohtaja | Risto Tornivaara | | 286,0 |

Hallituksen jäsenet

Sampo Pankki Oyj:n hallituksen jäsenille maksettiin palkkioita yhteensä 70 000 euroa. Sampo Pankki Oyj:n hallituksen jäsenille, jotka ovat konsernin henkilökuntaa, ei makseta erillistä palkkiota hallituksen jäsenen tehtävästä.

Eläkesitoumukset

Toimitusjohtajan ja varatoimitusjohtajan eläkeikä on 60 vuotta. Eläke-etuus on 60 % eläkkeeseen oikeuttavasta palkasta.

| JOHDON LAINAT JA TASEEN ULKOPUOLISET SITOUKUKSET | | 2011 |
|--|--|------------|
| Mlj. € | | |
| 1.1.2011 | | 0,4 |
| Lisäykset | | 0,3 |
| Vähennykset | | 0,0 |
| 31.12.2011 | | 0,7 |

Johdon lainoista peritty vuotuinen korko on työsuhdelainalta edellytetyn koron suuruinen. Myös muut ehdot vastaavat konsernissa vahvistettuja työsuhdelainan ehtoja. Lainoista on saatu vakuus.

37 LÄHIPIIRILIIKETOIMET

| 31.12.2011 | Tase-erä | | | | | Yhteensä | Saadut vakuudet |
|-----------------------------------|---|-------------------|------------|---------------|--------------|----------|-----------------|
| Kuulumisperuste | Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä | Saamistodistukset | Osakkeet | Muut saamiset | | | |
| Omistus | | 0,0 | | | 0,0 | | |
| Johto | 0,5 | | | | 0,5 | | 0,7 |
| Omistajayhteisön johto | | | | | | | |
| Sukulaisuus | 0,0 | | | | 0,0 | | |
| Määräysvalta | 83,4 | | 8,2 | 1,0 | 92,6 | | |
| Eläkesäätiö/-kassa | | | | | 0,0 | | |
| Yhteensä | 83,9 | 0,0 | 8,2 | 1,0 | 93,1 | | 0,7 |
| Arvon alentumistappiot 1.1.2011 | 0,9 | | | | | | |
| Tilikauden arvonalentumistappiot | -0,2 | | | | | | |
| Arvon alentumistappiot 31.12.2011 | 0,7 | | | | | | |
| 31.12.2010 | | | | | | | |
| Omistus | | 21,6 | | | 21,6 | | |
| Johto | 0,4 | | | | 0,4 | | 0,4 |
| Omistajayhteisön johto | | | | | | | |
| Sukulaisuus | 0,0 | | | | 0,0 | | |
| Määräysvalta | 71,9 | | 8,0 | 0,8 | 80,8 | | |
| Eläkesäätiö/-kassa | | | | | 0,0 | | |
| Yhteensä | 72,3 | 21,6 | 8,0 | 0,8 | 102,7 | | 0,4 |
| Arvon alentumistappiot 1.1.2011 | 1,0 | | | | | | |
| Tilikauden arvonalentumistappiot | -0,1 | | | | | | |
| Arvon alentumistappiot 31.12.2011 | 0,9 | | | | | | |

38 OSAKEOMISTUKSET

| Yritys, kotipaikka, toimiala | Viite | Omistusosuus kaikista osakkeista % | Osakkeiden yhteen- laskettu kirjanpito- arvo milj. € |
|---|-------|--|--|
| Sampo Pankki Oyj:n tytäryhtiöt | | | |
| MB Equity Partners Oy, Helsinki, pääomarahastojen hallinnointi | 1 | 40,0 | 0,0 |
| MB Mezzanine Fund II Ky, Helsinki, välirahoitustoiminta | 1 | 60,0 | 0,0 |
| Kiinteistömaailma Oy, Helsinki, asuntojen ja kiinteistöjen välitys | 1 | 100,0 | 2,4 |
| Danske Invest Rahastoyhtiö Oy, Helsinki, sijoitusrahastotoiminta | 1 | 100,0 | 3,8 |
| Aurinkopiha Palvelut Oy, Helsinki, muiden kiinteistöjen vuokraus ja hallinta | 1 | 100,0 | 0,1 |
| As Oy Espoon Leppävaaran Aurinkopiha, Espoo, asuntojen ja asuinkiinteistöjen hallinta | 1 | 47,2 | 6,7 |
| Sampo Pankki Oyj:n omistusyhteisyritykset | | | |
| Automatia Pankkiautomaatit Oy, Helsinki, elektroniset pankkipalvelut | 2 | 33,3 | 5,1 |
| MB Equity Fund Ky, Helsinki, pääomasijoitustoiminta | 2 | 20,9 | 0,0 |
| Tapio Technologies Oy, Espoo, elektronisten laitteiden valmistus | 2 | 20,0 | 0,0 |

1 Yhdistelty konsernitilinpäätökseen rivi riviltä

2 Yhdistelty konsernitilinpäätökseen pääomaosuusmenetelmällä

39 TIETOJA NOTARIAATTITOIMINNASTA JA HALLUSSA OLEVIA ASIAKASVAROJEN KOKONAISMÄÄRÄ

Sampo Pankki Oyj tarjoaa täyden valtakirjan omaisuudenhoitopalvelua ja konsultoivaa omaisuudenhoitopalvelua sekä itse että tytäryhtiöidensä kautta.

| Omaisuudenhoidon varat | Milj. € |
|--|-----------------|
| Täyden valtakirjan omaisuudenhoidossa olevat varat | 8 125,4 |
| Sopimusperusteisen sijoitusneuvonnan piirissä olevat varat | 2 738,0 |
| Omaisuudenhoidon varat yhteensä | 10 863,4 |

40 TILINTARKASTAJAN PALKKIOTA KOSKEVAT LIITETIEDOT

| Milj. € | 2011 | 2010 |
|--|------------|------------|
| Tilintarkastajien palkkiot | | |
| Ernst & Young Oy | | |
| Tilintarkastus | 0,2 | 0,2 |
| Tilintarkastajan lausunnot | 0,0 | 0,0 |
| Veroneuvonta | 0,0 | 0,0 |
| Muut palvelut | 0,0 | 0,0 |
| Tilintarkastajien palkkiot yhteensä | 0,3 | 0,2 |

41 KONSERNIIN KUULUVAA VALVOTTAVAA KOSKEVAT LIITETIEDOT

Sampo Pankki Oyj kuului vuonna 2011 Danske Bank -konserniin, jonka emoyhtiö on Danske Bank A/S. Danske Bank A/S:n tilinpäätös vuodelta 2011 on nähtävissä osoitteessa www.danskebank.com.

Sampo Pankki Oyj:n kotipaikka on Helsinki.

SAMPO PANKKI OYJ:N HALLITUKSEN EHDOTUS YHTIÖKOKOUKSELLE EMOYHTIÖN VOITTOVAROJEN KÄYTTÄMISESTÄ

Emoyhtiön voitonjakokelpoiset varat ovat
1.825.876.716,02 euroa, josta tilikauden voitto on
199.352.272,30 euroa.

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että voitonjako-
kelpoiset varat käytetään seuraavasti: Tilikaudelta
2011 ei jaeta osinkoa. Tilikauden voitto kirjataan
edellisten tilikausien voittovarojen lisäykseksi.

Helsingissä, 09. päivänä helmikuuta 2012

Thomas F. Borgen
[hallituksen puheenjohtaja]

Per Damborg Skovhus
[varapuheenjohtaja]

Henrik Ramlau-Hansen

Mikael Ericson

Georg Schubiger

Niels-Ulrik Mousten

Esko Mäkeläinen

Maija Strandberg

Ilkka Hallavo
[toimitusjohtaja]

Esko Mäkeläinen

TILINPÄÄTÖSMERKINTÄ

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus

Helsingissä, 21.päivänä helmikuuta 2012

Ernst & Young Oy
KHT-yhteisö

Kunto Pekkala
KHT

KIRJANPITOKIRJAT 2011

Sampo Pankki -konserni

Konserniyhtiöiden tilinpäätöstiedot yhdistellään konsernin kirjanpitojärjestelmään.

Yhdistelystä tuotetaan seuraavat tilinpäätösasiakirjat:

- Konsernin tuloslaskelma
- Konsernin tase
- Yhdistelylaskelmat

Edellä luetellut tilinpäätösasiakirjat sekä kopiot tytäryhtiöiden tasekirjoista ja tilintarkastuskertomuksista säilytetään Sampo Pankki Oyj:n Talousyksikössä Hiililaiturinkuja 2/PL 1566.

Sampo Pankki Oyj

Sampo Pankki Oyj käyttää Danske Bank A/S:n kirjanpitojärjestelmää, jota hallinnoidaan Tanskasta käsin. Vuoden vaihteessa kirjanpitokirjat tallennetaan elektroniseen muotoon ja säilytetään Suomessa kahtena kappaleena.

Pääkirjanpito

Tasekirja sidottuna säilytetään Sampo Pankki Oyj:n Talousyksikössä.

Tilinpäätöserittelyt sisältyvät pääsääntöisesti Talousyksikön kokoamaan ja säilyttämään tilin päätösaineistoon. Osa tilinpäätösaineistosta löytyy vain kirjanpitojärjestelmästä.

Pääkirjanpidon raportit tilikaudelta säilytetään elektronisessa muodossa:

- päiväkirjat
- pääkirjat
- tuloslaskelmat ja taseet
- tilikartat

TILINTARKASTUSKERTOMUS

Sampo Pankki Oyj:n yhtiökokoukselle

Olemme tilintarkastaneet Sampo Pankki Oyj:n kirjanpidon, tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja hallinnon tilikaudelta 1.1. - 31.12.2011. Tilinpäätös sisältää konsernin taseen, tuloslaskelman, laajan tuloslaskelman, laskelman oman pääoman muutoksista, rahavirtalaskelman ja liitetiedot sekä emoyhtiön taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Hallituksen ja toimitusjohtajan vastuu

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimisesta ja siitä, että konsernitilinpäätös antaa oikeat ja riittävät tiedot EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti ja että tilinpäätös ja toimintakertomus antavat oikeat ja riittävät tiedot Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti. Hallitus vastaa kirjanpidon ja varainhoidon valvonnan asianmukaisesta järjestämisestä ja toimitusjohtaja siitä, että kirjanpito on lainmukainen ja varainhoito luotettavalla tavalla järjestetty.

Tilintarkastajan velvollisuudet

Velvollisuutenamme on antaa suorittamamme tilintarkastuksen perusteella lausunto tilinpäätöksestä, konsernitilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta. Tilintarkastuslaki edellyttää, että noudatamme ammattieettisiä periaatteita. Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvä tilintarkastustapa edellyttää, että suunnittelemme ja suoritamme tilintarkastuksen hankkiaksemme kohtuullisen varmuuden siitä, onko tilinpäätöksessä tai toimintakertomuksessa olennaista virheellisyttä, ja siitä, ovatko emoyhtiön hallituksen jäsenet tai toimitusjohtaja syyllistyneet tekoon tai laiminlyöntiin, josta saattaa seurata vahingonkorvausvelvollisuus yhtiötä kohtaan, taikka rikkoneet osakeyhtiölakia, luottolaitostoiminnasta annettua lakia tai yhtiöjärjestystä.

Tilintarkastukseen kuuluu toimenpiteitä tilintarkastusevidenssin hankkimiseksi tilinpäätökseen ja toimintakertomukseen sisältyvistä luvuista ja niissä esitettävistä muista tiedoista. Toimenpiteiden valinta

perustuu tilintarkastajan harkintaan, johon kuuluu väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvan olennaisen virheellisuuden riskien arvioiminen. Näitä riskejä arvioidessaan tilintarkastaja ottaa huomioon sisäisen valvonnan, joka on yhtiössä merkityksellistä oikeat ja riittävät tiedot antavan tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimisen kannalta. Tilintarkastaja arvioi sisäistä valvontaa pystyäkseen suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta ei siinä tarkoituksessa, että hän antaisi lausunnon yhtiön sisäisen valvonnan tehokkuudesta. Tilintarkastukseen kuuluu myös sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuuden, toimivan johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden kohtuullisuuden sekä tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen yleisen esittämistavan arvioiminen.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntonne perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

Lausunto konsernitilinpäätöksestä

Lausuntonamme esitämme, että konsernitilinpäätös antaa EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti oikeat ja riittävät tiedot konsernin taloudellisesta asemasta sekä sen toiminnan tuloksesta ja rahavirroista.

Lausunto tilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös ja toimintakertomus antavat Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti oikeat ja riittävät tiedot konsernin sekä emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat ristiriidattomia.

Helsingissä 21. helmikuuta 2012

Ernst & Young Oy
KHT-yhteisö

Kunto Pekkala
KHT