

Sisällys

3 Unitaksen vuosi 1994

Unitaksen ja Kansallis-Osake-Pankin sulautuminen

4 Unitas-konsernin rakenne

7 Pääjohtajan katsaus

8 Osakkeet ja osakkeenomistajat



Pentti Sammallahti

Kansi: Jurmo, Utö, 1973

Talvinen maisema Suomen ulkosaaristosta.

Valokuvat

Vuosikertomuksen kuvateema esittelee suomalaisten valokuvaajien töitä Yhdyspankin kansainvälisessä valokuvakokoelmassa. Kokoelma perustettiin vuonna 1984 ja se on ollut esillä mm. Helsingin juhlaviikoilla ja kansainvälisessä valokuvaustapahtumassa, Rencontres d'Arles'ssa. Tammikuussa 1995 Yhdyspankki lahjoitti kokoelman Suomen valokuvataiteen museolle.

1

Unitas-konserni Hallituksen toimintakertomus

13 Tuloskehitys

15 Osakesijoitukset
Näkymät

2

Suomen Yhdyspankki -konserni Johtokunnan toimintakertomus

17 Tuloskehitys

19 Palveluverkosto ja henkilöstö

20 Talletukset ja muu varainhankinta

22 Luotonanto ja sijoitustoiminta

25 Tytäryhtiöt ja ulkomaiset yksiköt

3

Unitas Oy:n muut tytäryhtiöt

31 Tytär- ja osakkuusyhtiöt

33 Unitas numeroin

4

Tilinpäätöstiedot

Unitas Oy

36 Konsernituloslaskelma

37 Konsernitase

38 Tuloslaskelma

39 Tase

40 Hallituksen ehdotukset yhtiökokoukselle ja tilintarkastuskertomus

Suomen Yhdyspankki Oy

41 Konsernituloslaskelma

42 Konsernitase

43 Tuloslaskelma

44 Tase

46 Johtokunnan ehdotukset yhtiökokoukselle, hallintoneuvoston lausunto ja tilintarkastuskertomus

47 Tilinpäätösperiaatteet

50 Tilinpäätösten liitetiedot

61 Rahoituslaskelmat

5

Organisaatio

63 Hallinto ja johto

64 SYP-konsernin organisaatio

65 Unitas kotimaassa

66 Unitas ulkomailla

Unitaksen vuosi 1994

<i>Milj. mk</i>	1994	1993
Rahoitustoimintakate	2 359	2 182
Käyttökate ennen luotto- ja takaustappioita	2 329	1 811
Luotto- ja takaustappiot	3 180	3 773
Liikevoitto (+)/-tappio(-)	- 1 273	- 2 564
Oma pääoma ja varaukset	7 492	8 322
Tase	151 723	153 786
Vakavaraisuussuhde, %	10,7	11,1
Oma pääoma ja varaukset osaketta kohti, mk	11,03	13,58
Tulos osaketta kohti (EPS), mk	- 2,63	- 7,14

Unitaksen ja Kansallis-Osake-Pankin sulautuminen

Suomen Yhdyspankki Oy:n ja Kansallis-Osake-Pankin yhdistymisestä saatiin helmikuussa aikaan neuvottelutulos. Unitas Oy:n hallitus ja vastaavasti KOP:n johtokunta ovat 14.2. 1995 päättäneet esittää varsinaisten yhtiökokousten hyväksyttäväksi suunnitelman Suomen Yhdyspankki Oy:n ja Kansallis-Osake-Pankin pankkitoimintojen yhdistämisestä sekä Unitaksen ja KOP:n sulautumisesta. Unitas Oy:n varsinainen yhtiökokous pidetään 17. 3.1995.

Suunnitelman toteutuessa lopputulos on yhteisen emoyhtiön omistama uusi pankki. Emoyhtiön ja pankin nimet päätetään myöhemmin. Sulautumisesta ja sen ehdoista sekä uudesta muodostuvasta konsernista kerrotaan yksityiskohtaisesti 9.3.1995 julkaistavassa sulautumisesitteessä.

Unitas-konsernin rakenne

Unitás-konserni on monipuolisia rahoitusalan palveluja tarjoava yhtiöryhmä. Konsernin emoyhtiön Unitas Oy:n osakkeet noteerataan Helsingin Arvopaperipörssissä. Yhtiön omistus pohja on varsin laaja; sillä on kaikkiaan noin 200 000 osakkeenomistajaa. Tärkeimmät konsernia koskevat päätökset tehdään yhtiökokouksessa tai omistajia edustavassa Unitas Oy:n hallituksessa.

Unitas Oy:n toimiala on osakkeiden, muiden arvopapereiden ja kiinteistöjen omistaminen ja hallinta sekä sijoitustoiminnan harjoittaminen ja konsernihallinto.

Unitaksen tytäryhtiöistä suurin on pankkitoimintaa harjoittava Suomen Yhdyspankki, jonka konserniin kuuluvia luottolaitoksia ovat mm. Suomen Teollisuuspankki, Suomen Asiakasrahoitus ja ulkomaiset tytäripankit. Unitaksen muut tärkeimmät tytäryhtiöt ovat kiinteistönvälitysyritys Huoneistokeskus, henki- ja eläkevakuutustoimintaa harjoittava Stella sekä Partita, joka hoitaa konsernin osakeomistuksia ja harjoittaa arvopaperikauppaa.

Nykyisten tytäryhtiöiden lisäksi emoyhtiö voi omistaa myös muita finanssipalveluja tuottavia yhtiöitä tai osuuksia niistä.

Pankkitoiminta on konsernin toimialoista hallitsevin. Muu liiketoiminta hyödyntää olemassaolevaa konttoriverkostoa mahdollisimman tehokkaasti. Samalla tuotevalikoimaa on laajennettu niin, että asiakkaille voidaan tarjota monipuolisia rahoitusalan palveluita.

Pankkitoiminta

Konsernin pankkitoiminta on keskitetty Suomen Yhdyspankille tytäryhtiöineen. SYP on yleispankki, joka palvelee koko maassa sekä yrityksiä, yhteisöjä että yksityistalouksia. Pankin kansainvälisen toiminnan lähtökohtana on palvella ulkomailla toimivia suomalaisia yrityksiä ja tarjota kotimaassa toimiville yrityksille samat kansainväliset rahoitusmahdollisuudet kuin niiden ulkomaisilla kilpailijoilla on.

Pankkitoiminnan asiakaspalvelusta vastaavat tulosvastuulliset asiakasyksiköt ja tuotteista samoin tulosvastuulliset liiketoimintayksiköt.

Perinteistä talletuspankkitoimintaa hoidetaan pankin 360 konttorissa, joita on 182 paikkakunnalla. Konttorit on ryhmitelty 30 konttoriryhmäksi, joissa konttorit voivat jossain määrin erikoistua. Konttoriryhmät on edelleen ryhmitelty viideksi tulosvastuulliseksi piiriksi.

Pankin suurimpia yritysasiakkaita palvelevat suurasiakkaisiin keskittyvä Yritysiyryhmä ja konttoriryhmissä toimivat yrityspalveluyksiköt. Vaativimpia omaisuudenhoitopalveluita tarjoavat Yksityispankki ja konttoriryhmissä toimivat omaisuuspalveluyksiköt.

SYP:n tytäryhtiöt harjoittavat erityisrahoitustoimintaa ja arvopaperivälitystä sekä hoitavat ja markkinoivat sijoitusrahastoja.

SYP:llä on yritysasiakkaita palvelevia ulkomaisia sivukonttoreita ja tytäripankkeja Lontoossa, New Yorkissa ja Singaporessa sekä edustustoja useissa Euroopan maissa, Kaukoidässä ja latinalaisessa Amerikassa. Luxemburgin tytäripankki keskittyy yksityisten henkilöiden varallisuuden hoitoon ja siihen liittyvään pankkitoimintaan.

Vakuutustoiminta

Konsernin henki- ja eläkevakuutus tuotteista vastaa oma, vuonna 1993 perustettu Henkivakuutusosakeyhtiö Stella. Yhtiön vakuutukset on alusta alkaen suunniteltu pankkijakelua silmälläpitäen.

Yhteistyösopimusten perusteella myydään sekä Sampo- että Pohjola-yhtiöiden vahinkovakuutuksia.

Kiinteistönvälitys

Huoneistokeskus on maan johtava kiinteistönvälitysyritys. Yhteistyö pankin kanssa on merkinnyt mm. toimitilojen siirtämistä pankin toimitilojen yhteyteen palvelujen saatavuuden parantamiseksi.

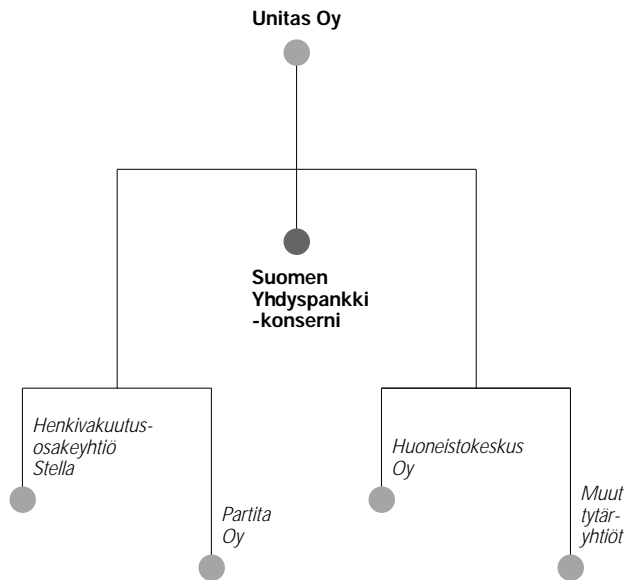
Osakeomistukset

Unitas on huomattava suomalaisten osakkeiden omistaja. Merkittäviä omistuksia konsernilla ja SYP:n eläkekassalla on Ahlströmässä, Keskossa, Kymmenessä, Metrassa, Nokiassa, Otavassa, Sammossa, Stockmannissa ja Tamrossa.

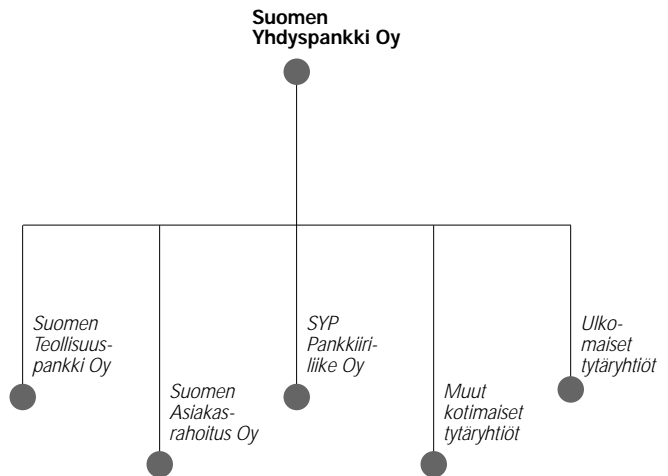
Unitaksen toiminta-ajatus

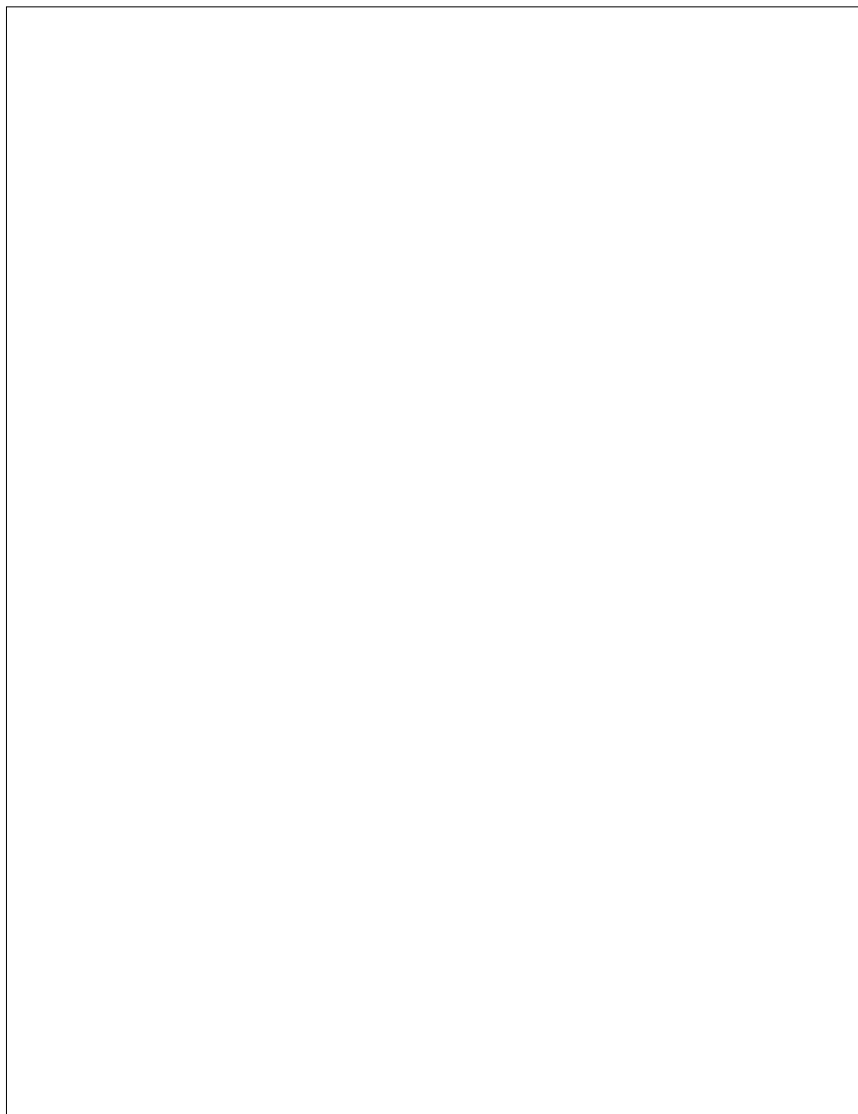
Unitas on omistusyhteisö, jonka toiminta-ajatuksena on omistaa suomalaisia yrityksiä, sijoittaa niihin sekä osallistua yritysten kehittämiseen tavoitteenaan hyvä tuotto sijoitukselle pitkällä aikavälillä.

Unitas-konserni



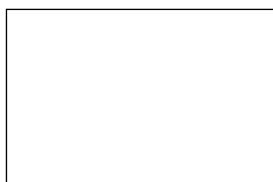
Suomen Yhdyspankki -konserni





Lauri Eriksson, Vesa Vainio, 1994

*Päajohtaja Vesa Vainio taustanaan taiteellinen
koivumetsikkö Yhdyspankin keväällä 1994 käyttöön-
otetun toimistotalon aulassa.*



U nitas-konsernissa vuosi 1994 sujui pitkälti odotusten mukaisesti. Konsernin liiketappio puolittui, vaikka tuloslaskelmaan sisältyy puolen miljardin markan kohdistamaton luottotappiokirjaus.

Luottojen kysyntä jatkui edelleen laimeana. Konsernin rahoitustoimintakate kuitenkin parani, vaikka luotonanto supistui. Korkokulut alenivat enemmän kuin korkotuotot. Keskeisin syy tähän oli järjestämättömien saatavien rahoituskustannusten keveneminen korkotason laskun ja kannan supistumisen myötä.

Joukkolainojen korkotason noususta aiheutuneita arvonalennuksia tuloslaskelmaan ei sisälly. Korkojen nousu osattiin ennakoida, eikä siitä aiheutunut konsernille kurssitappioita. Oikeaan osunut korkonäkemyks päinvastoin kasvatti rahoitustoimintakatetta vuoden aikana.

Rahamarkkinakorkojen liikkeet ja valuuttakurssien vaihtelut pystyttiin onnistuneesti hyödyntämään trading-toiminnassa. Osakemarkkinoilla kurssit kehittyivät epäyhtenäisesti, mutta myös osakekauppa kasvatti konsernin tuottoja.

Talouden kasvun voimistuminen heijastui järjestämättömien saamisten kehitykseen. Vuoden lopulla luottoja poistui järjestämättömistä jo enemmän kuin uusia kirjattiin. Luottotappioiden vähentämisen jälkeen konsernin järjestämättömien saamisten määrä supistui 3,6 miljardiin markkaan. Ongelmaluottoihin sisältyneet suuret riskit, kuten Eka, Haka ja Starckjohann, tulivat vuoden 1994 aikana pääosin puretuiksi.

Tuottamattomat ja heikkotuottoiset erät vähenivät kokonaisuutenakin. Konsernin nollakorkoiset luotot ja väliaikainen omaisuus kasvoivat, mutta merkittävästi vähemmän kuin järjestämättömät luotot supistuivat.

Konsernin kiinteistöjen markkina-arvon, väliaikaisessa omistuksessa olevat kiinteistöt mukaan lukien, arvioidaan vastaavan niiden käypää arvoa.

Unitas-konsernin kuluvan vuoden tuloksen on arvioitu muodostuvan voitolliseksi. KOP:n ja SYP:n yhdistymisen toteutuessa suunnitellussa aikataulussa pankit toimivat yhteiseen lukuun pääosan vuotta 1995. Uuden konsernin arvioidaan yltävän lievästi positiiviseen tulokseen, vaikka tulosta rasittavat fuusiosta johtuvat kulut.

Pankkien yhdistyminen tekee mahdolliseksi huomattavat kustannussäästöt, joiden suuruusluokaksi on laskettu 1,5 miljardia markkaa vuodessa. Kustannussäästöjen arvioidaan parantavan uuden konsernin tulosta merkittävästi vuodesta 1996 alkaen. Säästöt edellyttävät suuria henkilöstöjärjestelyjä. Toimialan liikakapasiteetin vuoksi ne eivät olisi olleet millään ratkaisulla vältettävissä. Syntyvä vahva konserni antaa osakkeenomistajille paremman tuoton ja turvaa myös henkilöstölle vakaamman toimintaympäristön pitkällä aikavälillä.

Vesa Vainio

Pääjohtaja

14 helmikuuta 1995

Osakkeet ja osakkeenomistajat

Pankkiosakkeiden kurssit alenivat vuoden aikana Helsingin Arvo-paperipörssissä. Myös Unitaksen osakkeiden kurssit laskivat, mutta selvästi pankit ja rahoitus -toimialaindeksin laskua vähemmän. Helsingin Arvopaperipörssin HEX-indeksin mukaan pankkiosakkeiden kurssit laskivat vuoden aikana keskimäärin 28 %. HEX-yleisindeksi nousi samana aikana 17 %.

Unitaksen A-osakkeen kurssi oli vuoden lopussa 12,20 markkaa, eli 19 % alempi kuin vuotta aiemmin. Vuoden 1993 lopussa kurssi oli 15,10 markkaa. Unitaksen B-osakkeen kurssi oli vastaavasti 11,50 markkaa, eli 17 % alempi kuin vuoden 1993 lopussa. Silloin kurssi oli 13,90 markkaa.

Unitaksen osakkeiden kokonaisvaihto Helsingin Arvopaperipörssissä oli 2 361 miljoonaa markkaa. Vuonna 1993 vaihto oli 1 538 miljoonaa markkaa. A-osakkeiden vaihto lähes kaksinkertaistui edelliseen vuoteen verrattuna ja oli 2 016 miljoonaa markkaa. B-osakkeiden vaihto, 345 miljoonaa markkaa, oli likimain sama kuin vuotta aiemmin. Osakkeiden yhteenlaskettu markkina-arvo oli vuoden lopussa 5 858 miljoonaa markkaa.

Osakepääoma ennallaan

Unitas Oy:n osakepääoma oli vuoden lopussa 4 840 miljoonaa markkaa. Yhtiön osakepääoma on yhtiöjärjestyksen mukaan vähintään 1 800 miljoonaa markkaa ja enintään 7 200 miljoonaa markkaa. Näissä rajoissa yhtiön osakepääomaa voidaan korottaa tai alentaa yhtiöjärjestyksestä muuttamatta. Vuoden 1994 aikana osakepääomaa ei korotettu eikä alennettu.

Yhtiön varsinainen yhtiökokous 22.3.1994 valtuutti hallituksen päättämään osakepääoman korotuksesta enintään 300 miljoonalla markalla. Valtuutus annettiin vuodeksi yhtiökokouksesta lukien.

Lisäksi hallitus valtuutettiin päättämään markka- tai valuuttamääräisten vaihtovelkakirja- tai optiolainojen tai pääomasijoitusten ottamisesta. Myös tältä osin valtuutus annettiin vuodeksi yhtiökokouksesta lukien.

Näiden valtuutusten nojalla osakepääomaa olisi voitu korottaa yhteensä enintään 300 miljoonalla markalla. Valtuutuksia ei 14.2.1995 mennessä ollut käytetty.

Osakkeita kahta lajia

Yhtiön osakkeet jakautuvat kahteen osakelajiin, A- ja B-osakkeisiin. Osakkeiden nimellisarvo on 10 markkaa. Yhtiöjärjestyksen mukaan A-osakkeita on vähintään 145

miljoonaa ja enintään 580 miljoonaa kappaletta. B-osakkeita on vähintään 35 miljoonaa ja enintään 140 miljoonaa kappaletta. Liikkeessä olevista osakkeista 86 %, 416 794 279 kappaletta, on A-osakkeita ja 14 %, 67 200 000 kappaletta, B-osakkeita.

Osakepääomaa korotettaessa A-osakkeiden omistajilla on etuoikeus merkitä uusia A-osakkeita ja B-osakkeiden omistajilla uusia B-osakkeita. Yhtiön osakkeet kuuluvat arvo-osuusjärjestelmään.

Äänioikeus

Yhtiökokouksessa jokainen A-osake oikeuttaa äänestämään 10 äänellä ja B-osake yhdellä äänellä. Kukaan ei kuitenkaan saa äänestää yli kahdeskymmenesosalla kokouksessa edustetusta äänimäärästä. Yhden henkilön omat ja toisen puolesta edustamat osakkeet lasketaan ääniä laskettaessa yhteen.

Osakekohtaiset tunnusluvut¹

	1994	1993	1992	1991	1990
Tulos osaketta kohti (EPS), mk	- 2,63 ²	- 7,14	- 7,42	- 0,72	0,40
Oma pääoma ja varaukset osaketta kohti, mk (tasesubstanssi)	11,03 ³	13,58	20,66	27,95	29,20
Osinko osaketta kohti, mk					
A-osake	-	-	-	0,17	0,70
B-osake	-	-	-	0,73	0,73
C-osake	-	-	-	0,18	0,70
Efektiiivinen osinkotuotto, %					
A-osake	-	-	-	1,6	4,4
B-osake	-	-	-	6,8	6,3
C-osake	-	-	-	1,5	3,8
Hinta/voitto -suhde (P/E-luku)					
A-osake	-	-	-	-	39,3
B-osake	-	-	-	-	28,6
C-osake	-	-	-	-	46,1

¹ Osakeantioikaistaina, laskettu Helsingin Arvopaperipörssin suosituksen mukaisesti.

² Tunnusluvun ollessa negatiivinen olisi vaihto- ja optiolainavelkakirjalainojen tuottamien merkintäoikeuksien käyttämisellä tunnuslukua parantava vaikutus.

³ Piilevän verovelan vähentämisen jälkeen tunnusluku on 10,93.

Unitas Oy:n osakkeet¹

	1994	1993	1992	1991	1990
<i>Osakesarjat yhteensä</i>					
Osakkeita keskim., milj.kpl	484,0	388,8	363,9	363,9	363,9
Osakkeita 31.12., milj. kpl	484,0	484,0	363,9	363,9	363,9
Markkina-arvo, milj. mk	5 857,7	7 227,7	1 707,4	4 063,3	5 578,1
<i>A-osakkeet</i>					
Keskikurssi, mk	16,12	14,00	5,45	15,05	21,85
Alin kurssi, mk	12,00	4,20	2,10	11,19	15,21
Ylin kurssi, mk	20,60	20,99	12,42	19,24	28,42
Vaihto, 1000 kpl	125 085	74 071	29 658	7 164	6 794
Vaihto % A-osakkeista	30,0	27,4	12,3	3,0	2,8
A-osakkeita keskim., milj. kpl	416,8	297,6	275,5	275,5	275,5
A-osakkeita 31.12., milj. kpl	416,8	416,8	275,5	275,5	275,5
Markkina-arvo, milj. mk	5 084,9	6 293,6	1 228,7	3 083,9	4 336,7
<i>B-osakkeet</i>					
Keskikurssi, mk	14,61	11,68	6,25	11,92	12,75
Alin kurssi, mk	11,30	3,63	2,36	10,44	10,90
Ylin kurssi, mk	19,20	17,26	11,35	13,53	15,89
Vaihto, 1000 kpl	23 591	26 331	11 091	8 942	3 707
Vaihto % B-osakkeista	35,1	48,7	22,0	17,7	7,4
B-osakkeita keskim., milj. kpl	67,2	58,0	55,5	55,5	55,5
B-osakkeita 31.12., milj. kpl	67,2	67,2	55,5	55,5	55,5
Markkina-arvo, milj. mk	772,8	934,1	241,9	589,7	635,0
<i>C-osakkeet²</i>					
Keskikurssi, mk	-	11,35	6,20	17,39	22,04
Alin kurssi, mk	-	3,95	2,46	11,41	15,80
Ylin kurssi, mk	-	20,18	16,67	25,45	28,08
Vaihto, 1000 kpl	-	8 443	7 767	5 162	11 626
Vaihto % C-osakkeista	-	28,1	26,9	17,9	40,3
C-osakkeita keskim., milj. kpl	-	33,2	32,9	32,9	32,9
C-osakkeita 31.12., milj. kpl	-	-	32,9	32,9	32,9
Markkina-arvo, milj. mk	-	-	236,8	389,8	606,3

¹ Osakeantioikaistuin, laskettu Helsingin Arvopaperipörssin suosituksen mukaisesti.

² C-osakkeet yhdistettiin A-osakkeisiin 23.12.1993. C-osakkeen vuoden 1993 luvut on laskettu ajanjaksolta 1.1.-22.12.1993.

Osinko-oikeus

B-osakkeet tuottavat oikeuden ennen A-osakkeita saada jaettavissa olevista voittovaroista kiinteä vuotuinen osinko 8 % nimellisarvosta. Jos tällaista osinkoa ei jonakin vuonna voida jakaa, lähinnä seuraavan vuoden voitonjakoon käytettävissä olevista varoista on

jaettava puuttuva määrä ennen kuin A-osakkeille voidaan jakaa osinkoa.

Koska osinkoa vuodelta 1994 ei ehdoteta jaettavaksi, tuottavat B-osakkeet vuodelta 1995, mikäli osinkoa kyseiseltä vuodelta jaetaan, oikeuden saada ennen A-osakkeita nyt saamatta jäänyt 8 %:n osinko.

Unitaksen A-osakkeen osakeantioikaistu kurssikehitys, mk

30

24

18

12

6

0

90

91

92

93

94

Unitaksen B-osakkeen osakeantioikaistu kurssikehitys, mk

30

24

18

12

6

0

90

91

92

93

94

Unitaksen osakkeiden suhteellinen vaihto, %

18

15

12

9

6

3

0

90

91

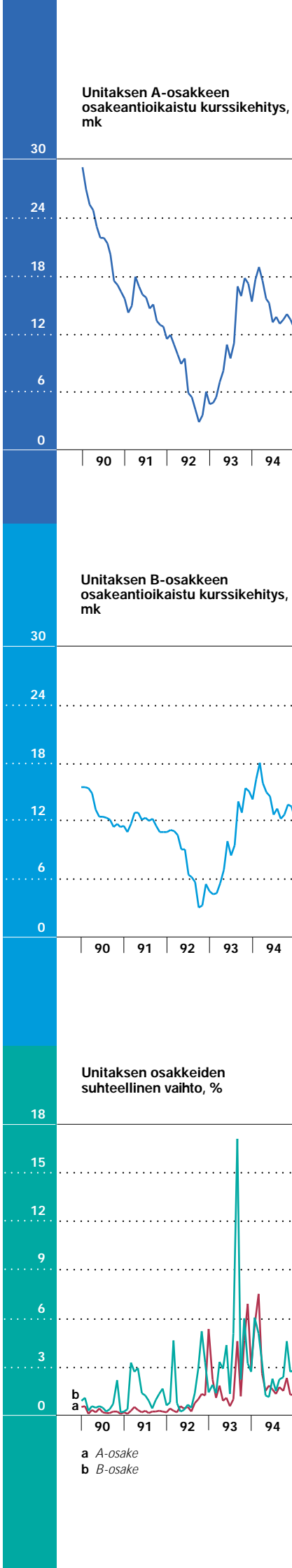
92

93

94

a A-osake

b B-osake



Lisäksi ennen kuin A-osakkeille voidaan vuodelta 1995 jakaa osinkoa, on B-osakkeille jaettava 8 %:n osinko vuodelta 1995. Mikäli vuodelta 1995 osinkoa ei jaeta tai sitä jaettaessa ei voida täysin täyttää sitä osinkovajausta, mikä vuodelta 1994 on jäänyt B-osakkeille maksamatta, B-osakkeet eivät enää vuodelta 1996 tuota oikeutta saada vuoden 1994 osinkoa tai sen osaa.

Jos A-osakkeille maksetaan osinkoa enemmän kuin 8 % nimellisarvosta, jaetaan B-osakkeille lisäosinkona puolet määrästä, jolla A-osakkeille maksettava osinko ylittää 8 % nimellisarvosta.

Optiolaina

Unitas Oy laski vuonna 1990 liikkeeseen 125,0 miljoonan markan optiolainan, josta yhtiö lunasti takaisin vuoden 1993 osakeannin yhteydessä 38,95 miljoonaa markkaa. Yksi 1 000 markan velkakirja oikeuttaa merkintämäärän 96,05 kappaletta A-osakkeita hintaan 28,94 markkaa osake. Merkintäoikeutta kertyy vuosina 1991-95 kunakin vuonna velkakirjaa kohden 19,21 osaketta. Osakkeiden merkintä voidaan tehdä vuosittain 2.1.-31.10., kuitenkin viimeistään 12.3.1998. Jos velkakirjojen haltijat käyttävät koko merkintäoikeutensa, voi A-osakkeiden lukumäärä kasvaa 8 265 102 osakkeella. Osakkeet oikeuttavat yhteensä 82 651 020 ääneen. Unitas Oy:n osakepääoma voi nousta merkintöjen johdosta 82,65 miljoonaa markkaa.

Vaihtovelkakirjalaina

Unitas Oy laski vuonna 1992 liikkeeseen 906,1 miljoonan markan vaihtovelkakirjalainan. Yksi 10 000 markan velkakirja voidaan vaihtaa 300 A-osakkeeksi laskennalliseen hintaan 33,33 markkaa osake. Vaihto voidaan

Osakepääoman korotukset vuosina 1990-94

<i>Korotustapa ja -aika</i>	Merkintä- suhde tai merkittäjä	Merkintä- hinta, mk	Uusien osakkeiden lukumäärä, kpl	Osinko- oikeus	Osake- pääoman korotus, milj. mk	Uusi osake- pääoma, milj. mk
Uusmerkintä 13.9.-13.10.93	3 vanhalla 1 uusi 1 vvk:lla 100 uutta	A:10,00 B:10,00 C:10,00	A:89 370 133 B:16 800 000 C: 9 624 036	1/1 1994 1/1 1994 1/1 1994	1 157,9	4 359,9
Suunnattu anti 13.9.-13.10.93	yleisö	A:15,70	A:30 000 000	1/1 1994	300,0	4 659,9
Suunnattu anti 3.11.93	Valtion vakuusrahasto	A:15,90	A:18 000 000	1/1 1994	180,0	4 839,9

tehdä vuosittain 2.1.-30.11., kuitenkin viimeistään 17.8.2042. Vaihdon seurauksena A-osakkeiden kokonaismäärä voi kasvaa enintään 27 182 400 A-osakkeella. Osakkeet oikeuttavat yhteensä 271 824 000 ääneen. Yhtiön osakepääoma voi nousta vaihtojen johdosta 271,824 miljoonaa markkaa. Jos konsernilla ei ole jakokelpoisia varoja, yhtiöllä on oikeus lykätä lainan koron maksua. Yhtiö ei kuitenkaan voi maksaa osinkoa ennen kuin kaikki vaihtovelkakirjalainan korot on maksettu. Vuoden 1994 lopussa korkoja ei ollut maksamatta.

Valtion pääomasijoitus

Suomen Yhdyspankki Oy nosti 30.12.1992 osansa, 1 749 miljoonaa markkaa, valtion pankeille tarjoamasta luottolamasijoituksesta. Pankki saa maksaa tämän omaan pääomaan merkityn valtion pääomasijoituksen takaisin Rahoitustarkastuksen luvalla vain, jos pankin ja sen konsernin vakavaraisuus ei takaisinmaksun johdosta laske alle laissa säädetyn vähimmäismäärän.

SYP:n on maksettava valtion pääomasijoitukselle täysi korko ennen kuin jakokel-

poisista varoista voidaan maksaa osinkoa Unitas Oy:lle. Tällä voi olla vaikutusta Unitas Oy:n mahdollisuuksiin maksaa osinkoa osakkeenomistajilleen. Ellei pääomatodistukselle voida maksaa korkoa viimeistään vuodelta 1995, valtio saa oikeuden vaihtaa pääomatodistus SYP:n osakkeiksi. Mikäli pääomasijoitus vaihdettaisiin SYP:n osakkeiksi, valtion omistusosuus Yhdyspankissa voi nousta 25,5 %:iin.

Osakeomistus omistajaryhmittäin 31.12.1994

%	Omis- tajista	Osak- keista
Yritykset	1,2	19,6
Rahoituslaitokset	0,2	26,4
Julkisyhteisöt	0,1	7,1
Voittoa tavoittele- mattomat yhteisöt	1,3	4,6
Yksityistaloudet	96,8	39,3
Ulkomaat	0,5	2,9
Yhteensä	100,0	100,0

Omistajissa muutoksia

Unitas Oy:n omistajien lukumäärä väheni vuoden aikana 4 094:llä. Yhtiöllä oli vuoden lopussa 197 903 osakkeenomistajaa.

Suurimmista osakkeenomistajista Unsa Oy, entinen Finanssilaitos, on myynyt omistamansa 2,9 % Unitas Oy:n osakkeista.

Osakkeet edustivat 3,3 % äänistä.

Scandinavian Banking Partners -yhteistyön päätyttyä vuonna 1994 ruotsalainen S-E-Banken ja tanskalainen Unibank ovat luopuneet omistuksestaan Unitas Oy:ssä.

S-E-Banken omisti vuoden 1993 lopussa kaksi prosenttia Unitas Oy:n osakekannasta ja 2,3 % äänistä. Unibank omisti 0,6 % osakekannasta ja 0,7 % äänistä.

Unitaksen osakkeista 16,8 % oli vuoden lopussa rekisteröity hallintarekisteriin. Osakkeet edustavat 18,7 % äänistä. Yhteensä hallintarekisteriin ja eriteltyjen ulkomaalaisten omistajien nimiin oli rekisteröity 19,2 % Unitas Oy:n osakkeista. Nämä osakkeet edustavat 21,4 % äänistä.

Vuoden 1993 lopussa hallintarekisteriin ja eriteltyjen ulkomaalaisten omistajien nimiin oli rekisteröity yhteensä 17,2 % Unitas Oy:n osakkeista. Osakkeet edustivat 18,8 % äänistä.

Johdon omistus

Unitas Oy:n hallituksen jäsenet omistavat yhteensä Unitaksen A-osakkeita 132 196 kpl ja B-osakkeita 5 764 kpl eli kaikkiaan 137 960 kpl. Näiden osakkeiden yhteinen äänimäärä on 1 327 724, joka on 0,03 % yhtiön osakkeiden tuottamasta kokonaisäänimäärästä.

Lisäksi hallituksen jäsenet omistavat henkilökunnalle suunnatun optiolainan optiotodistuksia määrän, joka oikeuttaa merkittävään yhteensä 168 087 kpl A-osaketta vuosina

Osakeomistuksen jakaantuminen 31.12.1994

(omistajaluettelon mukaan)

Osakemäärä, kpl	Osakkaiden lukumäärä, kpl	Osuus osakkaiden määrästä,		Osuus osakekannasta,	
		%	Osakkeiden lukumäärä, kpl	%	
1-1 000	147 204	74,4	44 023 251	9,1	
1 001-10 000	48 127	24,3	124 195 203	25,7	
10 001-100 000	2 416	1,2	53 535 641	11,1	
100 001-Yhteistilillä	156	0,1	261 090 222	53,9	
Yhteensä	197 903	100,0	483 994 279	100,0	

Suurimmat osakkeenomistajat omistajaluettelon mukaan 31.12.

Omistaja	Osakkeet, kpl		Osuus osakekannasta, %		Osuus äänimäärästä, %	
	1994	1993	1994	1993	1994	1993
Omaisuußenhoito-yhtiö Arsenal Oy	28 000 000	28 000 000	5,8	5,8	6,6	6,6
Keskinäinen vakuutus-yhtiö Eläke-Varma	11 229 871	11 229 871	2,3	2,3	2,7	2,7
Kymmene Oy	10 359 454	9 059 454	2,1	1,9	2,2	2,1
Keskinäinen Henki-vakuutusyhtiö Suomi Meiji Mutual	9 700 001	10 533 243	2,0	2,2	2,2	2,4
Life Insurance Company Suomen Yhdyspankki Oy:n eläkekassa	7 720 812	8 181 252	1,6	1,7	1,7	1,9
Vakuutusosakeyhtiö Sampo	7 673 941	9 028 166	1,6	1,9	1,6	1,9
Onninen-Sijoitus Oy	7 284 667	7 284 667	1,5	1,5	1,7	1,7
Metra Oy	4 488 173	4 638 173	0,9	1,0	1,1	1,1
Pomi Oy	4 192 719	5 636 134	0,9	1,2	1,0	1,3

1991-98. Optiotodistusten oikeuttamien osakkeiden yhteinen äänimäärä on 0,04 % optiotodistusten käytön jälkeisestä osakkeiden kokonaismäärästä.

1

Hallituksen toimintakertomus

Myönteinen suunta Unitas-konsernin kehityksessä vahvistui vuoden 1994 aikana kansantalouden kasvun käynnistyttyä. Pankkitoimintaa rasittivat kuitenkin edelleen suuret luottotappiot, vähäinen luottojen kysyntä ja kiristynyt kilpailu. Konsernin vakuutustoiminnalle pankkiympäristö tarjosi hyvät kasvumahdollisuudet. Konsernin tulos oli tappiollinen, mutta selvästi parempi kuin vuonna 1993. Järjestämättömät saamiset supistuivat huomattavasti ja vakavaraisuus pysyi turvallisella tasolla.

Konsernin rakenteessa ei vuoden 1994 aikana tapahtunut merkittäviä muutoksia. Unitas Oy merkitsi kokonaan Suomen Yhdyspankki Oy:n kaksi osakeantia, yhteensä 1,1 miljardin markan arvosta. Maaliskuussa pidetyssä yhtiökokouksessa päätettiin yhtiöjärjestyksen muuttamisesta ja Unitaksen hallintoneuvoston lakkauttamisesta. Muutetun yhtiöjärjestyksen mukaan hallintoneuvoston tehtävät kuuluvat yhtiökokoukselle ja hallitukselle. Suomen Yhdyspankin hallintoneuvoston toimintaan tällä päätöksellä ei ollut vaikutusta.

Yhdyspankille siirtyneet Suomen Säästöpankin konttorit ja henkilökunta yhdistettiin vuoden aikana pankin organisaatioon. Konsernin henkilöstön määrä nousi tästä syystä 9 158:een. SSP-kaupan tulostulos oli vuonna 1994 kaikkiaan lievästi positiivinen.

Konsernin tase supistui vuoden 1994 aikana 2,1 miljardilla 151,7 miljardiin markkaan. Yhdyspankki lisäsi markkinaosuuttaan talletuksista.

Liiketappio puolittui

Konsernin tulos parani edellisestä vuodesta. Käyttökate ennen luottotappioita oli 2 329

miljoonaa markkaa eli 29 % suurempi kuin vuonna 1993. Toteutuneiden luottotappioiden lisäksi tehtiin 500 miljoonan markan kohdistamaton luottotappiokirjaus. Liiketappio oli 1 273 miljoonaa markkaa, mikä oli 50 % pienempi kuin edellisenä vuonna.

Tuottojen lisääminen ja kulujen karsinta olivat toiminnan päälinjoja vuoden 1994 aikana. Kustannustehokkuutta mittaava tuotot/kulut -suhde ilman luottotappioita kohosi 1,54:ään edellisen vuoden 1,37:stä.

Rahoitustoimintakate parani 8 %. Lyhyiden markkinakorkojen aleneminen vuoden 1993 tasolta vähensi enemmän korkokuluja kuin korkotuottoja. Samasta syystä myös järjestämättömien saamisten rahoituskustannukset alenivat. Korkomenetykset järjestämättömistä saamisista olivat vuoden 1994 aikana 380 miljoonaa markkaa. Korkotuottoja vähensi lisäksi luottokannan supistuminen. Konsernille ei aiheutunut tappioita pitkien korkojen noususta, koska siihen oli varauduttu.

Muut tuotot kasvoivat 29 %. Osaksi tämä johtui SSP:ltä ostetun liiketoiminnan tuotoista, mutta myös kustannuksiin paremmin sopeutettu hintapolitiikka ja eräät osakesalkun realisoinnit lisäsivät tuottoja. Osake- ja osakesidonnaisista johdannaiskaupoista saatiin myyntivoittoja vähennettynä arvonalennuksilla 726 miljoonaa markkaa. Kiinteistöomistuksesta realisoitui myyntivoittoja 325 miljoonaa markkaa. Näistä suurin oli Realinvestin konsernisuhteen purkautumisen vuoksi tuloutunut myyntivoitto, josta 124 miljoonaa kirjattiin satunnaisiin tuottoihin. Tuotot valuutanvaihdosta pysyivät korkealla tasolla.

Toimintakulut kasvoivat 12 % tiukasta kustannuslinjasta huolimatta. Valtaosa

Unitas-konsernin kehitys

Milj. mk	1994	1993
Rahoitustoimintakate	2 359	2 182
Muut tuotot	3 056	2 377
Tuotot yhteensä	5 415	4 558
Palkat	1 291	1 126
Sosiaalikulut	357	347
Muut kulut	1 439	1 273
Kulut yhteensä	3 086	2 747
Käyttökate ennen luottotappioita	2 329	1 811
Toteutuneet ja ilmeiset luottotappiot	2 680	3 023
Kohdistamattomat todennäköiset luottotappiot	500	750
Luottotappiot yhteensä	3 180	3 773
Käyttökate	- 850	- 1 962
Poistot	419	590
Osuus muiden tytäryhtiöiden kuin luotto- ja rahoituslaitosten tuloksesta	- 4	- 13
Liiketappio	- 1 273	- 2 564
Satunnaiset erät	100	-
Varausten muutos	46	79
Välittömät verot	34	234
Vähemmistöosuus	1	13
Tilivuoden tappio	- 1 162	- 2 732

Simo Rista, Juuret, 1964
Lähes grafiikkaa muistuttava kuva puun juuristosta.



kasvusta aiheutui SSP:n konttoreiden liittämisestä konserniin sekä näiden henkilöstön siirtymisestä Yhdyspankin palvelukseen. Kaikkiaan konserni maksoi palkkoja ja sosiaalikuluja 12 % enemmän kuin vuonna 1993.

Tilinpäätökseen tehtiin poistoja 419 miljoonaa markkaa. Ne sisältävät 144 miljoonaa kiinteistöyhteisöjen osakkeisiin tehtyjä arvonalennuksia. Konsernin omistamiin kiinteistöihin sekä kiinteistö- ja asunto-osakkeisiin sijoitettu pääoma oli vuoden lopussa 11,2 miljardia markkaa. Kirja-arvon arvioidaan vastaavan niiden käypää arvoa.

Luottotappiot vähenivät

Pankkitoiminnasta syntyneet luottotappiot olivat edelleen suuret. Tulosvaikutteisesti luottotappioita kirjattiin 3 180 miljoonaa markkaa verrattuna 3 773 miljoonaan vuonna 1993. Vuoden 1994 luottotappioihin sisältyi 500 miljoonan markan kohdistamaton luottotappiokirjaus, jolla varauduttiin myöhemmin syntyviin tappioihin. Vuoden 1993 tilinpäätökseen tehdystä 750 miljoonan markan vastaavasta kirjauksesta oli 100 miljoonaa kohdistamatta tilivuoden päättyessä. Myöhemmin toteutuvia luottotappioita voidaan siten kattaa yhteensä 600 miljoonalla markalla tulosta rasittamatta.

Luottotappioista suurin osa aiheutui edelleen yritystoiminnasta, ja ne painottuivat rakennustoimintaan sekä kauppaan ja ravitsemistoimintaan. Teollisuuden osuus luottotappioista oli 10 %. Kotitalouksien luottotappiot kasvoivat, ulkomaiset sen sijaan vähenivät. Luottotappioita käsitellään yksityiskohtaisemmin SYP-konsernin yhteydessä s. 18.

Konsernilla oli järjestämättömiä

saamia vuoden lopussa 3 634 miljoonaa markkaa, kun niitä vuotta aiemmin oli 6 842 miljoonaa. Yritysten ja ulkomaisten luotonottojen järjestämättömät saamiset vähenivät. Niin ikään kotitalouksien järjestämättömät luotot supistuivat 527 miljoonaa markkaa 1 269 miljoonaan.

Nollakorkoisten saamisten määrä kasvoi 267 miljoonalla 989 miljoonaan markkaan ja väliaikaisen omistuksen arvo 660 miljoonalla 2 093 miljoonaan markkaan. Lisätietoja väliaikaisesta omaisuudesta esitetään liitetiedoissa s. 56.

Luottoriskien hallintaan kiinnitettiin edelleen konsernin kaikilla tasoilla erityistä huomiota. Pankki pyrki etsimään yhteistyössä vaikeuksissa olevien asiakkaiden kanssa uusia ratkaisuja toiminnan tervehdyttämiseksi. Monen taloudellinen tilanne kääntyi parempaan suuntaan.

Konsernin vuonna 1993 aloitettu vakuutusliiketoiminta pääsi vuoden 1994 aikana hyvään vauhtiin ja Stellan osuus henkivakuutusten uusmyynnistä nousi viidennekseen. Kiinteistönvälitystä harjoittavan Huoneistokeskus Oy:n toimintaa vaikeutti asuntokaupan hiljeneminen kevään jälkeen. Edellä mainitut yhtiöt on yhdistetty konsernin tilinpäätökseen pääomaosuusmenetelmällä.

Vakavaraisuus turvallinen

Tappiosta huolimatta vakavaraisuus säilyi hyvänä ja oli 10,7 %. Riskisijoitukset vähenivät vuoden aikana 18 miljardia 108 miljardiin markkaan. Vakavaraisuuslaskelman omat varat alenivat vuoden aikana 2,4 miljardia markkaa. Yli puolet siitä johtui toissijaisiin omiin varoihin luettavien vastuudebentuurien vähenemisestä. Ensisijaisten omien varojen suhde riskisijoitukseen oli vuoden lopussa 6,5 %, eli sama

Unitas-konsernin vakavaraisuus

Milj. mk	1994	1993
Ensisijaiset omat varat	7 101	8 156
Toissijaiset omat varat	4 643	5 909
./.. vähennykset	175	82
Omat varat	11 569	13 983
Riskisijoitukset	108 453	125 999
Vakavaraisuus, % Ensisijaiset omat varat/ riskisijoitukset, %	10,7	11,1
	6,5	6,5

kuin vuotta aiemmin. Ensisijaisten omien varojen korkea määrä olisi mahdollistanut toissijaisten omien varojen lisäämisen lähes 2,5 miljardilla markalla, mihin ei kuitenkaan ollut tarvetta.

Unitaksen tytäryhtiö Suomen Yhdyspankki ei ole käyttänyt valtion periaatepäätökseen perustuvaa mahdollisuutta valtion takauksen hankkimisesta enintään 1 miljardin markan pääomalainalle. Takauksen käyttöä ei pidetä todennäköisenä.

Osavuosisikatsaukset

Tilivuoden aikana on annettu osavuosisikatsaukset tammi-huhtikuulta ja tammi-elokuulta. Niissä on noudatettu samoja tilinpäätösperiaatteita kuin tilinpäätöksessä. Konsernitilinpäätöksessä jako sidotun ja vapaan oman pääoman välillä on muuttunut osavuosisikatsauksiin verrattuna konsernin sisäisen osakepoiston ja sen aiheuttaman tappion kattamisajankohdan johdosta. Hallituksen sivulla 40 olevan ehdotuksen mukaan Unitas Oy:n kertyneet tappiot katetaan vararahastosta.

Osakesijoitukset

Konsernin pitkäaikaisissa osakesijoituksissa ei vuoden aikana tapahtunut merkittäviä muutoksia. Sijoitusyhtymän (konserni ja SYP:n eläkekassa) omistamien osakkeiden käypä arvo oli vuoden lopussa 6,5 miljardia markkaa ylittäen kirjanpitoarvon 1,9 miljardilla. Konsernin osakesalkun markkina-arvo oli 4,3 ja kirjanpitoarvo 3,9 miljardia markkaa. Eläkekassan vastaavat arvot olivat 2,2 ja 0,7 miljardia markkaa. Vuoden 1993 lopussa koko sijoitusyhtymän osakesalkun markkina-arvo oli 4,8 ja kirjanpitoarvo 3,4 miljardia markkaa.

Partita Oy:n hoitamien konsernin osakkeiden ja johdannaisten myynneistä kertyi myyntivoittoja 837 miljoonaa markkaa ja osinkoja saatiin 68 miljoonaa. Arvonlennuksia osakkeista tehtiin nettomääräisesti 111 miljoonan markan edestä.

Sijoitusyhtymän pitkäaikaiset osakesijoitukset 31.12.1994

%	Omistus- osuus	Ääni- osuus
Kesko Oy	7,7	-
Kymmene Oy	9,1	9,1
Metra Oy Ab	5,6	7,9
Oy Nokia Ab	3,6	6,7
Oy Stockmann Ab	4,3	4,1
Vakuutusosakeyhtiö		
Sampo	8,6	8,5
SYP-Invest Oy	39,4	49,7
Tamro Oy	19,5	19,5
A. Ahlström Oy	9,7	9,3
Kustannusosakeyhtiö		
Otava	9,3	9,3

Näkymät

Noususuhdanteen odotetaan vahvistuvan kuluvana vuonna maan taloudessa. Tämä parantaa Unitas-konsernin näkymiä. Luotonkysyntä pysynee kuitenkin vielä laimeana investointien ja kulutuksen vilkastumisesta huolimatta. Yritykset haluavat edelleen vähentää vieraan pääoman osuutta taseissaan. Luotonkysyntää hillitsee myös epävarmuus korkotason kehityksestä. Valtion nopea velkaantumismuutos ja inflaatio-odotusten viriäminen ovat luoneet pelkoa korkojen noususta.

Konsernin näkymiin vaikuttaa keskeisesti Yhdyspankin ja Kansallis-Osake-Pankin yhdistyminen. Mikäli Unitaksen ja KOP:n yhtiökokoukset hyväksyvät ratkaisun, maahan syntyy vahva suomalainen liikepankki, jolla on edellytykset menestyä kiristyvässä kilpailussa muuttuvilla markkinoilla. Konsernin pääomapohjasta tulee vahva ja vakavaraisuus pysyy hyvänä.

Yhdistyminen purkaa olennaisesti pankkisektorin ylikapasiteettia ja tekee mahdolliseksi huomattavat kustannussäästöt - tulosvaikutukseltaan arviolta 1,5 miljardia markkaa vuodessa. Vaikka fuusion toteuttamisesta aiheutuvat kulut rasittavat yhdistyneen konsernin vuoden 1995 tulosta, sen arvioidaan muodostuvan lievästi positiiviseksi. Vuoden 1995 jälkeen tulosnäkymät paranevat olennaisesti yhdistymisen ansiosta, joten vuoden 1996 tuloksen arvioidaan olevan selvästi voitollinen.

* * *

Unitas Oy:n ja sen konsernin tilinpäätöstiedot on esitetty ss. 36-40 ja 47-61.

Unitas-konsernin vakavaraisuus, %

12

10

8

6

4

2

0

90 91 92 93 94

a *Ensisijaiset omat varat/riskisijoitukset*
b *Vakavaraisuussuhde*

Unitas-konsernin rahoitustoimintakate, mrd mk

3

2

1

0

90 91 92 93 94

Unitas-konsernin järjestämättömät saamiset, mrd mk

10

8

6

4

2

0

90 91 92 93 94

2

Johtokunnan toimintakertomus

Suomen Yhdyspankki -konsernin toiminta kehittyi myönteisesti vuonna 1994, vaikka pankkitoiminnalle vuosi oli yleisesti ottaen edelleen vaikea. Konsernin tulos parani edellisestä vuodesta suurista luottotappioista huolimatta. Liiketappio, 1 427 miljoonaa markkaa, oli 43 % pienempi kuin vuonna 1993. Käyttökate ennen luottotappioita kasvoi 26 %. Vakavaraisuus säilyi hyvällä 11 %:n tasolla.

Rahoitustoimintakate vahvistui

Konsernin rahoitustoimintakate parani 13 %, kun korkokulut vähenivät korkotuottoja enemmän. Korkotuottoja alensivat luotonannon supistuminen luottojen takaisinmaksun ja vähäisen kysynnän seurauksena sekä kiristynyt kilpailu ennen kaikkea yritysten rahoituksessa.

Kilpailu painoi korkomarginaalin kevään jälkeen lievään laskuun. Yhdyspankin taseen kaikkien korollisten markkaerien korkomarginaali oli vuoden lopussa 2,22 %-yksikköä. Pitkien korkojen nousu ei aiheuttanut tappioita konsernin omistamissa joukkolainoissa, koska korkotason nousuun oli varauduttu ajoissa.

Järjestämättömien saamisten rasitus rahoitustoimintakatteeseen pieneni. Lyhyiden markkinakorkojen lasku ja näiden saamisten tuntuva väheneminen alensivat rahoituskustannuksia. Korkomenetykset järjestämättömistä saamisista olivat 380 miljoonaa markkaa. Kaikkiaan konsernissa oli vuoden lopussa luottoja ja takauksia järjestämättöminä 3 634 miljoonaa markkaa eli 3 208 miljoonaa vähemmän kuin vuotta aikaisemmin.

Lisäksi pankin taseeseen sisältyi vuoden lopussa 1 025 miljoonaa markkaa SSP:itä siirtyneitä järjestämättömiä saamia.

Suomen Yhdyspankki -konsernin kehitys

Milj. mk	SYP-konserni		Suomen Yhdyspankki Oy	
	1994	1993	1994	1993
Korkotuotot	9 269	11 248	8 710	10 489
Osamaksu-, factoring- ja leasingtuotot	293	360	-	-
Poistot leasingkohteista	167	178	-	-
Korkokulut	6 948	9 269	6 464	8 595
Rahoitustoimintakate	2 447	2 162	2 246	1 894
Muut tuotot	2 809	2 263	2 571	2 330
Tuotot yhteensä	5 256	4 424	4 817	4 224
Muut kulut	3 084	2 703	2 851	2 490
Käyttökate ennen luottotappioita	2 172	1 721	1 966	1 734
Toteutuneet ja ilmeiset luottotappiot	2 680	3 023	2 702	2 929
Kohdistamattomat todennäköiset luottotappiot	500	750	500	750
Luottotappiot yhteensä	3 180	3 773	3 202	3 679
Käyttökate	- 1 008	- 2 052	- 1 236	- 1 945
Poistot	419	456	385	427
Liiketappio	- 1 427	- 2 509	- 1 621	- 2 372
Satunnaiset erät	63	- 153	- 133	151
Varausten muutos	46	32	9	- 11
Välittömät verot	50	14	10	3
Vähemmistöosuus	1	17	-	-
Tilivuoden tappio	- 1 369	- 2 661	- 1 753	- 2 236
Oikaistu tulos verojen jälkeen	- 1 477	- 2 522	- 1 630	- 2 376
Oman pääoman tuotto, %	- 25,1	- 39,0	- 28,5	- 38,1
Koko pääoman tuotto, %	- 1,0	- 1,7	- 1,1	- 1,7

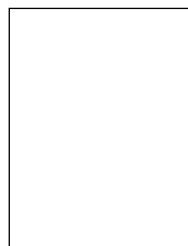
Valtion omaisuudenhoitoyhtiö Arsenal vastaa niiden rahoituskustannuksista ja luottotappioriskistä.

Muut tuotot ja kulut kasvoivat

Muut tuotot lisääntyivät 24 %. Toimitusmaksuja ja palkkioita kasvattivat SSP-kaupan ohella hinnantarkistukset. Provisiot pankkita-

Riitta Säkö, GAP, 1985

Abstraktinen kuva värien käytöstä.



kauksista pysyivät likimain ennallaan luotonannon vähenemisestä huolimatta. Tuottoja valuutanvaihdosta kertyi runsaasti, joskin ne alenivat edellisen vuoden poikkeuksellisen korkealta tasoltaan. Myyntivoitot osakkeista ja kiinteistöistä kasvattivat tuottoja.

Kulujen karsinta jatkui. Pääasiassa SSP-kaupan vaikutuksesta toimintakulut kasvoivat kuitenkin 14 %. SSP:n liiketoiminnan siirrosta aiheutui kertaluonteisia menoeria noin 100 miljoonaa markkaa.

Luottotappiot supistuivat

Tuloslaskelman luottotappiot olivat 3 180 miljoonaa markkaa verrattuna 3 773 miljoonaa vuotta aikaisemmin. Yhdyspankki teki tilinpäätökseen Rahoitustarkastuksen luvalla 500 miljoonan markan kohdistamattoman luottotappiokirjauksen lähinnä kotimarkkina-yrityksistä aiheutuvia todennäköisiä tappioita varten. Kun vuoden 1993 tilinpäätökseen tehdystä 750 miljoonan markan vastaavasta kirjauksesta on 100 miljoonaa vielä kohdistamatta, luottotappioita voi myöhemmin toteuttaa 600 miljoonaa markkaa ilman tulosvaikutusta.

Luottotappiot koostuivat suurelta osin suhteellisen pienistä yrityssaamisista. Kotitalouksien lainoista aiheutuneet luottotappiot kasvoivat 251 miljoonasta 423 miljoonaa markkaan.

Haka-konsernin konkurssista aiheutui 375 miljoonan ja Elektrouunion Oy:n konkurssista 65 miljoonan markan luottotappio. Huomattavan osan luottotappioista muodostivat lakiin perustuvassa tai vapaaehtoisessa yrityssaneerauksessa olevien yhtiöiden saamisista tehdyt lähes 700 miljoonan markan tappiokirjaukset. Näistä suurin oli Eka-yhtymän (pl. Haka) 154 miljoonaa markkaa.

Yhdyspankki sai Yrittäjain Fennialta 66 miljoonaa markkaa vahingonkorvauksia entisen Y-Rahoituksen luotoista aiheutuneista tappioista. Välimiesoikeus päätti tästä tammi-kuussa 1995. Y-Rahoituksen saamisista kirjattiin konsernin vuoden 1994 tilinpäätöksessä nettomääräisesti 93 miljoonan markan tappio. Asiaan liittyvästä toisesta välimiesmenettelystä ei ole toistaiseksi annettu päätöstä, eikä siitä voi aiheutua konsernille lisätappioita.

Konsernin ulkomaisista saamisista poistettiin tappioina yhteensä 152 miljoonaa markkaa. Pankin Itä-Euroopan maariskivastuut pienenevät myös siitä syystä, että luottoja myytiin jälkimarkkinoille. IVY-maiden, Puolan ja Bulgarian vastuut olivat vuoden lopussa kirja-arvoltaan yhteensä 200 miljoonaa markkaa, mikä vastaa niiden markkina-arvoa.

Tulos liiketoiminta-alueittain

Tuloskehitys liiketoiminta-alueittain vaihteli huomattavasti. Talletuspankkitoiminnan tulos oli voitollinen yksityistalouksien luottotappioiden kasvusta huolimatta. Yritysten luottotappiot ja kilpailun kiristyminen yritysrahoituksessa pitivät yritys pankin tuloksen negatiivisena. Varainhallinnan tulos muodostui erinomaiseksi. Toiminnan volyymi kasvoi ja riskien hallinnassa onnistuttiin. Varallisuuden hoidon tulos niin ikään oli positiivinen. Markan vahvistuminen pienensi pankin ja sen ulkomaisten yksikköjen ulkomaan rahan määräisiä tase-eriä ja tuloksia markkoissa mitattuna.

SYP-konsernin muut tuotot ja toimintakulut

Milj. mk	1994	1993
<i>Muut tuotot</i>		
Tuotot valuutanvaihdosta	169	209
Toimitusmaksut ja palkkiot	968	881
Takaus- ym. provisiot	285	293
Tuotot vaihto- ja sijoitusomaisuuden myynnistä	695	334
Osingot	41	33
Kiinteistötuotot	365	301
Muut	287	212

Muut tuotot yhteensä **2 809** 2 263

<i>Toimintakulut</i>		
Palkat	1 273	1 107
Sosiaalikulut	352	341
Vuokrat	175	142
Kiinteistökulut	258	205
Muut	1 026	909

Toimintakulut yhteensä **3 084** 2 703

SYP-konsernin järjestämättömät saamiset

Milj. mk	31.12. 1994	31.12. 1993
Teollisuus	342	670
Rakennustoiminta	658	1 149
Kauppa ja ravitsemus	595	1 253
Kiinteistösijoitus	412	712
Kotitaloudet	1 269	1 796
Muut kotimaiset	729	1 335
Ulkomaat	230	677
Kohdistamattomat luottotappiot	- 600	- 750

Yhteensä **3 634** 6 842

Palveluverkosto

Pankin kotimainen konttoriverkosto laajeni huomattavasti, kun SSP:stä siirtyneet 125 konttoria yhdistettiin osaksi Yhdyspankin toimintaa. Ostetuista konttoreista 48 jatkaa uusina konttoreina. Muiden 77:n ja SYP:n 69 konttorin toiminnat yhdistettiin. Konttoreiden liittäminen pankkiin ja asiakaskunnan siirtyminen SYP:n asiakkaiksi sujuivat mittasuhteet huomioon ottaen hyvin. Pankilla oli vuoden päättyessä kaikkiaan 360 kotimaista konttoria; syksyllä avattiin Turkuun ja Jyväskylään uudet konttorit.

Lokakuun alussa suurimpien pankkien yhteisesti omistama Automatia Pankkiautomaatit Oy osti perustajapankkien käteisautomaatit, joiden uudeksi nimeksi tuli Otto.. Maksuautomaatit säilyivät osana Yhdyspankin SOLO-palveluja. Näitä automaatteja oli vuoden vaihteessa 832.

Ulkomainen palveluverkosto pysyi vuonna 1994 sivukonttoreiden ja tytärypöytäpankkien osalta ennallaan. Scandinavian Banking Partners -edustustot Tukholmassa, Osllossa ja Kööpenhaminassa lakkautettiin. Yhteistyö Budapestissa, Moskovassa ja Varsovassa jatkuu. Pariisin sivukonttori lopettaa toimintansa toukokuun loppuun mennessä. Viime vuonna tehtiin päätökset Tallinnan sivukonttorin avaamisesta helmikuussa 1995 ja Pietarin edustuston avaamisesta myöhemmin keväällä.

Henkilöstö

Henkilöstökustannuksia nosti lähinnä Suomen Säästöpankin kauppa. Helmikuun alussa 1 150 henkilöä siirtyi SSP:stä pankin palvelukseen. SYP-konsernissa oli vuoden lopussa 8 614 henkilöä eli 940 enemmän kuin vuotta aikaisemmin. Palkkoja maksettiin vuonna 1994 1 273 miljoonaa markkaa. Lisäystä edelliseen vuoteen verrattuna oli 166 miljoonaa eli 15 %. Sosiaalikulut kohosivat 3 % 352 miljoonaan markkaan.

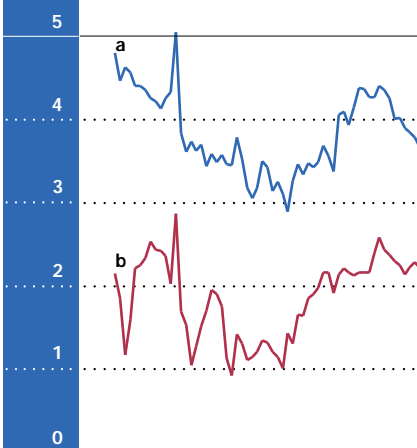
Palkkoja korotettiin pankkialalla vuoden alusta 420 markkaa kuukaudessa, huhtikuun alusta 2,4 % ja lokakuun alusta 100 markkaa. Muut mm. työaikaan sekä lomanansaintaan ja lomaraahan liittyvät ratkaisut vähentävät kustannuksia tulevina vuosina.

Koulutuksessa painotettiin liiketoiminnan tarpeista lähtevää osaamista ja palvelua. SSP:stä siirtyneen henkilöstön perehdyttäminen oli niin ikään keskeisellä sijalla.

SYP-konsernin henkilöstö

	31.12.	
	1994	Muutos
.....		
Kotimaan pankkitoiminta	6 797	959
Kv. verkosto ja varallisuuden hoito	504	31
Talous ja hallinto	939	- 83
Varainhallinta	221	21
Luotonanto	56	0
Yritysryhmä	45	9
Konsernijohto	9	0
Sisäinen tarkastus	43	3
<hr/>		
Yhteensä	8 614	940

Yhdyspankin korkomarginaali, %



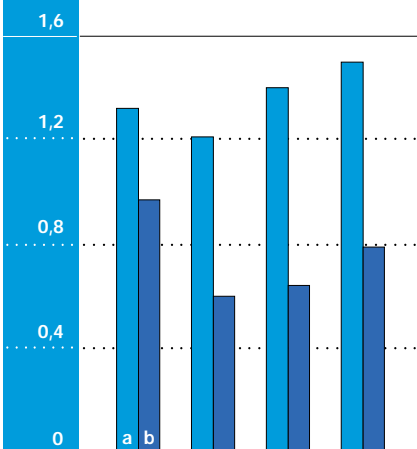
90 | 91 | 92 | 93 | 94

a Markkaluotot ja -talletukset

b Taseen kaikki korolliset markkaerät

Suomen Säästöpankista siirtyneet erät mukana maaliskuusta 1994 alkaen.

SYP-konsernin tuotot suhteessa kuluihin

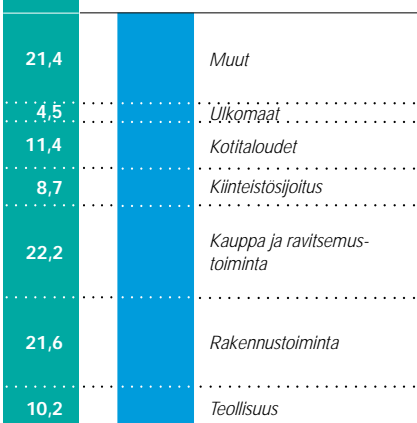


91 | 92 | 93 | 94

a Ilman luottotappioita

b Luottotappiot mukaan lukien

SYP-konsernin luottotappiot 1994, %



Talletukset ja muu varainhankinta

Talouden hidas elpyminen ja monet epävarmuustekijät heijastuivat raha- ja pääomamarkkinoille. Pankkien talletukset kehittyivät olosuhteisiin nähden tyydyttävästi. Rahamarkkinat olivat poikkeuksellisen keveät. Pitkien korkojen nousu jarrutti pankkien varainhankintaa pääomamarkkinoilta.

Talletukset kasvoivat

Yhdyspankin varsinaiset talletukset kasvoivat 5 %. Niitä oli vuoden lopussa 48,2 miljardia markkaa. Shekkitiliikanta supistui hieman edellisen vuoden lopun korkealta tasoltaan. Markkatalletuksia oli vuoden lopussa kaikkiaan 56,6 miljardia markkaa eli 2,2 miljardia enemmän kuin vuotta aikaisemmin. Suomen Säästöpankista siirtyneet talletukset ovat pysyneet hyvin Yhdyspankissa.

Pankin valuuttatalletukset supistuivat runsaan miljardin. Vähennys johtui ennen muuta valuuttatilien markkavasta-arvon pienenemisestä markan vahvistuttua. Yleisön kotimainen talletuskanta kaikkiaan oli vuoden lopussa 62,7 miljardia markkaa eli runsaan 1 miljardin suurempi kuin vuoden 1993 lopussa. SSP:stä siirtyneet tilit sisältyvät vuoden 1993 vertailulukuihin.

Talletusvaroja siirtyi verovapailta määräaikaistileiltä verollisille sijoitustileille sekä

käyttelytileille, joille pankki maksoi korkeinta lain sallimaa 2 %:n korkoa päiväsaldon mukaan. Verovapaita talletuksia oli vuoden lopussa kaikkiaan 26,9 miljardia markkaa eli 48 % koko markkatalletuskannasta.

Lisätietoja pankin kotimaisesta varainhankinnasta esitetään tilinpäätöksen liitetiedoissa s. 60.

SYP-primetileillä 8 miljardia

Yhdyspankin oman viitekoron, SYP-primen, käyttö luottojen ja talletusten viitekorkona laajeni vuoden 1994 aikana. Primekorkoa muutettiin kaksi kertaa. Se oli vuoden lopussa 6,5 %, mutta nousi vuoden 1995 helmikuun alusta 7 %:iin.

Primekorkoon sidottuja talletuksia oli vuoden 1994 lopussa 7,6 miljardia markkaa eli lähes 3 miljardia enemmän kuin vuotta aikaisemmin. Peruskorkoon sidottujen talletusten osuus aleni edelleen ja oli vuoden lopussa 21 %. Markkinakorkoihin sidottuja talletusvaroja oli 16 miljardia markkaa. Vuoden 1994 lopussa yleisön markkatalletusten keskiporko oli 3,38 %.

Pankki menestyi varainhankinnassaan hyvin ja kasvatti markkinaosuuttaan yleisön talletusvaroista. Varsinaisista talletuksista osuus kohosi 0,8 %-yksikköä 20,8 %:iin. Pankin osuus kaikista yleisön talletuksista nousi hieman.

Varainhankinta raha- ja pääomamarkkinoilta vakaata

Pankin varainhankinta raha- ja pääomamarkkinoilta pysyi vuoden 1994 aikana suhteellisen vakaana. Varainhankinta rahamarkkinoilta (markka- ja valuuttamääräinen) oli vuoden lopussa 45,9 miljardia ja varainhankinta pääomamarkkinoilta 17,0 miljardia markkaa.

SYP-konsernin varainhankinta

	31.12. 1994	Muutos, %
<i>Milj. mk</i>		
Talletukset	65 583	1
Joukkovelkakirjat	18 769	- 19
Muut yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	22 949	5
Velat pankeille ja luottolaitoksille	20 108	- 9
Muu varainhankinta	7 627	48

Varainhankinta yhteensä	135 036	- 1
Muu vieras pääoma	9 386	9
Oma pääoma ja varaukset	7 718	1
Tase	152 139	- 1

Yhdyspankin varainhankinta

	31.12. 1994	Muutos, %
<i>Milj. mk</i>		
Markkatalletukset	56 550	4
Valuuttatilit	6 187	- 15
Kotimaiset yleisön talletukset	62 737	2
Ulkomaiset talletukset	1 622	- 14
Talletukset	64 359	1
Mk-joukkovelkakirjat	2 915	66
Valuuttamääräiset joukkovelkakirjat	14 043	- 23

Varainhankinta pääomamarkkinoilta	16 958	- 16
Mk-varainhankinta rahamarkkinoilta	25 328	32
Valuuttamääräinen varainhankinta rahamarkkinoilta	20 582	- 14

Varainhankinta rahamarkkinoilta	45 910	6
Muu vieras pääoma	14 389	12
Oma pääoma	7 529	- 4
Tase	149 145	1

Yhdyspankin markkinaosuudet

%	1994	1993
Markkatalletukset	20,6	20,2
Valuuttatilit	46,7	46,4
Yleisön talletukset	21,8	21,7
Markkaluotot	19,9	20,0
Valuuttaluotot	28,9	28,9
Luotot yleisölle	21,2	21,8

Pankin liikkeeseen laskemia sijoitusto-
distuksia oli vuoden aikana liikkeessä
keskimäärin 19,4 miljardia markkaa. Muuta
markkinahintaista markkavarainhankintaa
rahamarkkinoilta oli keskimäärin 2,6 miljardia
markkaa. Valuuttamääräistä jälleerahoitusta
muutettiin terminoinnilla markkamääräiseksi
keskimäärin 9 miljardia.

Varainhankinta kotimaisilta pääoma-
markkinoilta oli markkinoiden volyyymiin
nähdessä ja korkotason noususta huolimatta
melko vilkasta. Se kohosi vuoden lopussa
2,9 miljardiin markkaan edellisen vuoden
1,8 miljardista. Pankin suursijoittajille suuntaa-
man sarjajoukkolainan menekki oli säännöllis-
esti järjestetyissä huutokaupoissa hyvä. Tätä
vuonna 1997 erääntyvää lainaa oli liikkeessä
vuoden lopussa 1 227 miljoonaa markkaa.

Pankki toi vähittäismarkkinoille
uudentyyppisiä yleisön merkittäväksi tarkoitet-
tuja joukkolainoja. Liikkeeseen laskettiin kaksi
HEX-osakeindeksiin sidottua lainaa sekä
vaihtuvakorkoinen laina, jossa heliboriin
sidottu korko voi vaihdella tietyn vähimmäis-
ja enimmäiskoron välillä.

Pankin maksuvalmius oli hyvä.
Nettomääräinen rahoitus kotimaisilta raha- ja
pääomamarkkinoilta (ml. markkinasijoitukset)
pieneni antolainauksen supistumisen johdosta
vuoden 1994 aikana 16,4 miljardista 11,3
miljardiin markkaan.

Pankki toimi myös konsernin ulkopuo-
listen yritysten sekä valtion ja kuntien
joukkolainojen järjestäjänä. Niitä laskettiin
liikkeeseen 2 miljardin markan arvosta. Pankki
myi aktiivisesti myös teollisuusyritysten
pääomalainoja ja osakeanteja.

Kansainvälinen jälleerahoitus väheni

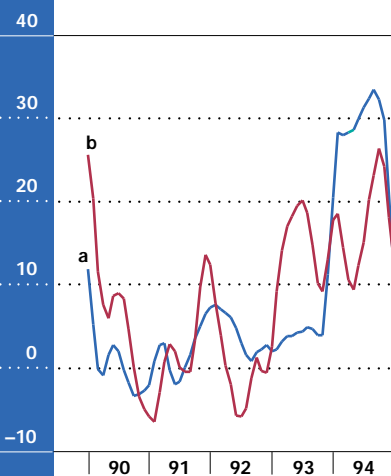
Kansainvälinen jälleerahoitus supistui
vuoden aikana yritysten valuuttaluottojen
vähentymisen seurauksena. Varainhankinta
kansainvälisiltä markkinoilta kaikkiaan oli
vuoden lopussa 45 miljardia markkaa
verrattuna 54 miljardiin vuotta aikaisemmin.
Pankki laski liikkeeseen ulkomaan rahan
määräisiä jvk-lainoja vasta-arvoltaan 2,9
miljardia markkaa, joista vastuudebentuurilai-
noja oli 878 miljoonaa markkaa. Euro Medium
Term Note -ohjelman puitteissa hankittiin
2 miljardia markkaa. Euro Commercial Paper
-ohjelman keskimääräinen käyttöaste kohosi
530 miljoonaan markkaan edellisen vuoden
250 miljoonasta.

Kansainvälisten luokituslaitosten
arvioissa pankin luottokelpoisuus pysyi
vakaana. Thomson Bankwatch nosti pankin
lyhytaikaisille luotoille antamaansa luokitusta
TBW-2:sta TBW-1:een.

Yhdyspankin luottokelpoisuusluokitukset

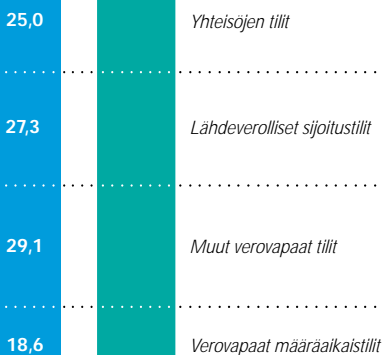
	31.12. 1994	31.12. 1993
.....		
Standard & Poor's:		
Pitkät lainat	BBB	BBB
Lyhyet lainat	A2	A2
Moody's:		
Pitkät lainat	A3	A3
Lyhyet lainat	P-2	P-2
I.B.C.A.:		
Pitkät lainat	A-	A-
Lyhyet lainat	A1	A1
Thomson Bankwatch:		
Lyhyet lainat	TBW-1	TBW-2

Yhdyspankin varainhankinnan kasvu, %

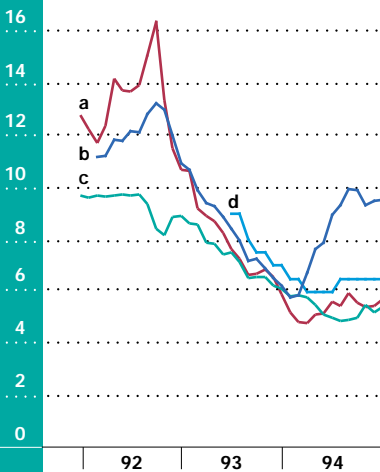


a Talletukset
b Kotimainen varainhankinta
Kolmen kuukauden tasoitus

Yhdyspankin markkatalletukset 31.12.1994, %



Korkotaso, %



a Helibor 3 kk
b Valtion 5 vuoden obligaation korko
c DEM-eurokorko 3 kk
d SYP-prime

Luotonanto ja sijoitustoiminta

Investointien käynnistymisen lykkäytymisen sekä varovaisuus velanotossa vähensivät edelleen merkittävästi pankkien luotonantoa. Uusia luottoja otettiin aikaisempaa vähemmän ja luottojen takaisinmaksu jatkui vilkkaana. Luotonottohalukkuutta vähensi osaltaan myös epävarmuus korkokehityksestä.

Luotonanto väheni

Yhdyspankin luotot yleisölle vähenivät 11 %. Niitä oli vuoden lopussa 65,8 miljardia markkaa. Markkaluotot alenivat 3 %, kotimaiset valuuttaluotot kolmanneksen. Taustalla oli yritysten tarve velkaantumista vähentämällä parantaa taserakenteitaan.

Pankin koko kotimainen luotonanto oli vuoden lopussa, kohdistamattoman luottotappiokirjauksen jälkeen, 77,3 miljardia markkaa eli 7 % pienempi kuin vuotta aikaisemmin. Yksityiskohtaisemmat tiedot pankin kotimaisesta luotonannosta esitetään tilinpäätöksen liitetiedoissa s. 60.

Pankin markkinaosuus luotonannosta supistui hieman vuoden aikana. Markkaluotoista osuus oli edelleen viidennes. Kun valuuttaluotot otetaan huomioon, pankin osuus luotoista yleisölle väheni 21,8 %:sta 21,2 %:iin. SSP:stä siirtyneet luotot sisältyvät vuoden 1993 vertailulukuihin.

Yksityistalouksien osuus luotoista

lähies puolet

Yksityistalouksista tuli Yhdyspankille Suomen Säästöpankista siirtyneiden luottojen myötä kooltaan teollisuuden veroinen luotonkäyttäjärühmä. Yksityistalouksien osuus pankin luottokannasta oli 43 %. Vuosi sitten, jolloin SSP-luotot eivät vielä sisältyneet luottokantaan, osuus oli kolmanneksen luokkaa.

Yksityistalouksilla oli asuntoluottoja 20 miljardia markkaa. Kun myös muut sektorit otetaan huomioon, pankin koko asuntoluottokanta kohosi 22 miljardiin markkaan.

Kotimaisia luottoja yrityksille ja elinkeinonharjoittajille oli vuoden lopussa 32 miljardia markkaa. Kaikista yritysluotoista noin 60 % on palvelusektoreilla, yksistään kaupalla viidennes.

Peruskorkoluottoja enää kolmannes

Peruskorkoluottoja oli vuoden lopussa 16 miljardia markkaa eli 32 % pankin markka-antolainauksesta. Niistä kolme neljännestä oli yksityistalouksille myönnettyjä, pääasiassa asuntoluottoja. Luotoista lähes puolet oli sidottu heliboriin kolmen kuukauden koron ollessa yleisin markkinaviitekorko.

Pitkäaikaisiin markkinakorkoihin sidottua luottokantaa on enää vajaat 4 miljardia markkaa. SYP-primeen oli vuoden lopussa sidottuna 3 miljardia markkaa eli 6 % pankin kaikista markkaluotoista.

Markka-antolainauksen keskiporko oli vuoden lopussa 7,66 % eli 0,85 %-yksikköä alhaisempi kuin vuotta aikaisemmin. Myös uusien luottojen korot olivat joulukuussa yleisesti ottaen alhaisemmat kuin vuotta aikaisemmin. Vähäinen luottojen kysyntä ja kiristynyt kilpailu pitivät luottokorkojen marginaalit erityisesti yritysrahoituksessa kapeina.

Ulkomaiset luotot supistuivat

Ulkomainen luotonanto väheni. Näitä luottoja oli vuoden lopussa 7,6 miljardia markkaa, 3,5 miljardia vähemmän kuin vuotta aikaisemmin. Luottotappiokirjaukset ja myynti jälkimarkkinoille pienensivät osaltaan luottokantaa. Luotoista 5,4 miljardia suuntautui OECD-

SYP-konsernin varainkäyttö

	31.12.	Muutos,
Milj. mk	1994	%
Luotot yleisölle	78 394	- 16
Kohdistamattomat luottotappiot	- 600	
Joukkovelkakirjat	8 879	- 12
Muut yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	25 760	175
Saamiset pankeilta	11 589	23
Luotonanto yhteensä	124 023	2
Leasing-kohteet	1 269	- 12
Muut taseen erät	26 847	- 11
Tase	152 139	- 1

Yhdyspankin varainkäyttö

	31.12.	Muutos,
Milj. mk	1994	%
Markkaluotot	52 231	- 3
Kotimaiset valuuttaluotot	13 523	- 33
Kotimaiset luotot yleisölle	65 754	- 11
Ulkomaiset luotot	7 615	- 32
Luotot	73 369	- 14
Kohdistamattomat luottotappiot	- 600	- 20
Mk-joukkovelkakirjat	11 113	13
Valuuttamääräiset joukkovelkakirjat	2 399	- 28
Joukkovelkakirjat	13 512	3
Mk-markkina-sijoitukset	22 546	222
Valuuttamääräiset markkinasijoitukset	2 742	61
Markkinasijoitukset	25 288	191
Kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet	6 680	1
Muut taseen erät	30 896	- 11
Tase	149 145	1

maihiin, 1,6 Kaakkois- ja Itä-Aasiaan, 0,3 Itä-Eurooppaan ja 0,1 miljardia markkaa latinallaiseen Amerikkaan.

Markkinasijoitukset kasvoivat merkittävästi

Sijoitukset rahamarkkinoille lisääntyivät tuntuvasti vuoden 1994 aikana. Antolainauskannan supistuttua pankin rahamarkkinoilta hankkimaa rahoitusta kanavoitui kasvavassa määrin rahamarkkinasijoituksiin. Markkinasijoitukset kohosivat 25,3 miljardiin markkaan, eli lähes kolminkertaisiksi edelliseen vuoteen verrattuna.

Pankin korkonäkemyksen mukaisesti vaihto-omaisuuden kasvu painottui lähes yksinomaan lyhytaikaisiin jälkimarkkinakelpoisiin instrumentteihin. Pitkäaikaisten joukkolainojen osuus on pysynyt pienenä.

Pankin omistuksessa oli vuoden lopussa valtion liikkeeseen laskemia joukkolainoja 2,1 miljardia markkaa verrattuna 0,4 miljardiin vuotta aikaisemmin. Joukkolainoja pankin taseessa oli kaikkiaan 13,5 miljardia markkaa. Vaihto-omaisuudessa siitä oli 1,8 miljardia.

Takaukset supistuivat

Yhdyspankin takausvastuu aleni vuoden aikana 10 % lähinnä luotonannon supistumisen vuoksi. Asiakkaiden puolesta kolmannen hyväksi annetut takaukset olivat vuoden lopussa 25,7 miljardia markkaa eli 3 miljardia pienemmät kuin vuotta aikaisemmin. Pankin antamia muita vastuita asiakkaiden hyväksi tai puolesta oli 2,1 miljardia markkaa.

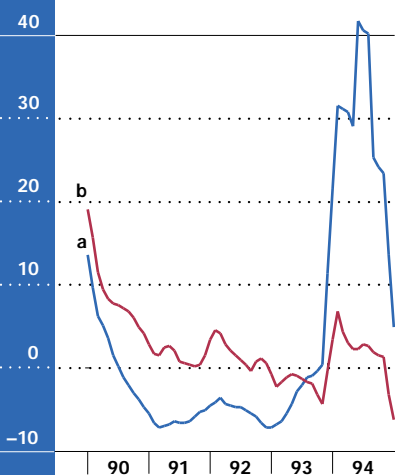
Yhdyspankin kotimainen luottokanta

	31.12.	Osuus,
<i>Milj. mk</i>	1994	%
Yritykset	29 386	41,3
Rahoituslaitokset	5 173	7,3
Julkisyhteisöt	1 078	1,5
Yksityiset voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	3 123	4,4
Yksityistaloudet:	30 613	43,1
Asuntoluotot	19 686	27,7
Opintoluotot	2 476	3,5
Muut yksityisluotot	8 452	11,9
Muut sektorit	1 723	2,4
Yhteensä	71 096	100,0

Yhdyspankin omistamat joukkovelkakirjat

	31.12.	31.12.
<i>Milj. mk</i>	1994	1993
Yritykset	5 726	6 367
Rahoituslaitokset:	3 679	2 956
Kiinnitysluottopankit	938	450
Luotto-osakeyhtiöt	169	93
Muut rahoituslaitokset	2 572	2 413
Julkisyhteisöt:	2 112	492
Valtio	2 051	445
Kunnat	61	47
Muut kotimaiset	454	288
Ulkomaat	1 541	2 260
Yhteensä	13 512	12 363

Yhdyspankin luotonannon kasvu, %



a Markkaluotot

b Kotimainen luotonanto

Kolmen kuukauden tasoitus

Yhdyspankin kotimaiset yritysluotot toimialoittain, %

32,2

Muut

10,8

Kiinteistötoiminta

4,8

Kuljetus

19,6

Kauppa

6,1

Rakennustoiminta

26,5

Teollisuus

Valuttojen markkakurssit

10

8

6

4

2

0

92

93

94

a GBP

b USD

c DEM

Korko- ja rahoitusriskit vähenivät

Toiminnan jälleenrahoitukseen kohdistuva rahoitusriski väheni hieman vuoden 1994 aikana. Tämä johtui antolainauskannan supistumisesta ja helposti myytävissä olevien rahamarkkinasijoitusten kasvusta. Myös verollisilla sijoitustileillä olevien varojen talletusajan pidentyminen erityisesti vuoden jälkipuoliskolla pienensi osaltaan rahoitusriskiä.

Markkinakorkojen muutoksiin liittyvä avoin korkoriski väheni selvästi vuoteen 1993 verrattuna. Tähän vaikutti edellä mainitun talletusajan pidentymisen ohella pankin korkoriskin suojaamistarkoitetuksessa tekemät koronvaihtosopimukset.

Sekä perus- että primekorkoon liittyvät korkoriskit pysyivät likimain ennallaan.

Peruskoron nousu parantaa pankin tulosta, primekoron ja markkinakorkojen nousu sen sijaan heikentää sitä.

Johdannaismarkkinat kasvoivat

Korkeopävarmuuden lisääntyttä ja markkinoiden kehittyttä kaupankäynti johdannaisso-
pimuksilla laajeni huomattavasti vuoden 1994 aikana. Asiakastoimeksiantojen lisäksi pankki käytti taseen ulkopuolisia johdannaisso-
pimuksia myös omien korko- ja valuuttakurssi-
riskiensä pienentämiseen. Suojaamisen lisäksi johdannaisso-
pimusten avulla oli mahdollista hyödyntää pankin korko- ja valuuttakurssinä-
kemystä. Aktiivista riskinottoa johdannaisso-
pimuksissa rajoittavat pankin omat ohjeet.

Johdannaisten luottovasta-arvo Rahoitustarkastuksen ohjeiden mukaan laskettuna kohosi vuoden 1994 aikana 7,4

**Unitas-konsernin johdannaisso-
pimusten nimellisarvo**

	Kokonaisvolyyymi		Position	Muu
	31.12. 1994	31.12. 1993	suojaami- nen	kaupan- käynti ¹
<i>Mrd mk</i>	1994	1993	1994	1994
Korkosidonnaiset:				
Korkotermiinit	151,5	46,8	2,5	149,1
Koronvaihtosopimukset	88,8	64,4	47,3	41,4
Korko-optiot	8,5	10,0	5,5	3,0
Korkofutuurit	4,1	3,4	2,7	1,4
Valuuttakurssisidonnaiset:				
Valuuttatermiinit	88,6	66,5	52,0	36,6
Valuutanvaihto- sopimukset	20,0	20,4	18,9	1,1
Valuuttaoptiot	8,9	1,7	-	8,9
Osakesidonnaiset:				
Osakeoptiot	0,0	-	-	0,0
Yhteensä	370,4	213,3	128,8	241,5

Liitetiedon luvuista poiketen taulukko sisältää myös futuurit ja kaikki optiot.

¹ Kokonaisvolyyymi, josta korkojen ja valuuttakurssien muutoksille altis suojaamaton positio on noin 5 %.

miljardista 8,3 miljardiin markkaan. Luottovasta-arvolla johdannaisso-
pimukset pyritään rinnastamaan tase-eriin.

Korkosidonnaisista johdannaisso-
pimuksista eniten tehtiin koronvaihto- ja
korkotermiinisopimuksia. Koronvaihtosopi-
muksilla pienennettiin asiakkaiden ja myös
pankin oman varainhankinnan ja antolainauk-
sen erilaisesta korkosidonnaisuudesta
johtuvaa riskiä. Vuonna 1994 käynnistyneille
obligaatiotermiinimarkkinoille pankki osallistui
aktiivisesti markkinatakaajana.

Valuuttatermiini- ja valuutanvaihto-
sopimuksilla asiakkaat suojautuivat valuutta-
kurssiriskeiltä. Lisäksi pankki pyrki valuutan-

vaihtosopimuksilla yhdenmukaistamaan oman
varainhankintansa ja antolainauksensa
valuuttajakaumaa. Pankin omien ohjeiden
ohella viranomaisten pankille asettamat
rajoitukset vähentävät kaikkiin valuuttajohdan-
naisiin liittyviä riskejä.

Suomen Teollisuuspankki Oy

Suomen Teollisuuspankki rahoittaa yrityksiä ja julkisyhteisöjä pitkäaikaisilla luotoilla. Tarvitsemansa varat se hankkii laskemalla liikkeeseen vakuudellisia teollisuusobligaatioita.

Teollisuuspankki laski vuoden aikana liikkeeseen viisi kertalyhenteistä ja kiinteäkor-koista 3-5 vuoden obligaatiolainaa. Niitä merkittiin noin 600 miljoonaa markkaa. Pankin luotonanto väheni 31 %.

Teollisuuspankin voitto ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja oli 32 miljoonaa markkaa. Seitsemän miljoonan markan tulosparannus

johtui luottotappioiden ja järjestämättömien saamisten vähenemisestä sekä toiminnan tehostumisesta. Järjestämätön saatavakanta aleni 12 miljoonaan markkaan.

Luotonannon vähennyttä pankin luottotappiovarauksia jouduttiin purkamaan tulokseen 19 miljoonaa markkaa. Tilikauden voitto oli 39 miljoonaa markkaa. Vakavaraisuus vahvistui ja oli 23,0 %. Osinkoa ehdotetaan maksettavaksi 38 miljoonaa markkaa.

Investointien vilkastuminen lisäänee pankin luottojen kysyntää. Kannattavuus pysynee tyydyttävällä tasolla.

Suomen Asiakasrahoitus Oy

Suomen Asiakasrahoitus rahoittaa osamaksusopimuksia, laskusaamisia ja kulutusluottoja sekä vuokraa tuotantovälineitä. Vuoden 1994 lopulla yhtiön fusioitiin kiinteistönvuokrausta harjoittanut Suomen Kiinteistörahoitus Oy.

Yritysrahoituksen kasvua hidasti investointien käynnistymisen viivästyminen. Auto- ja muiden kulutusluottojen kysyntä sen sijaan vilkastui.

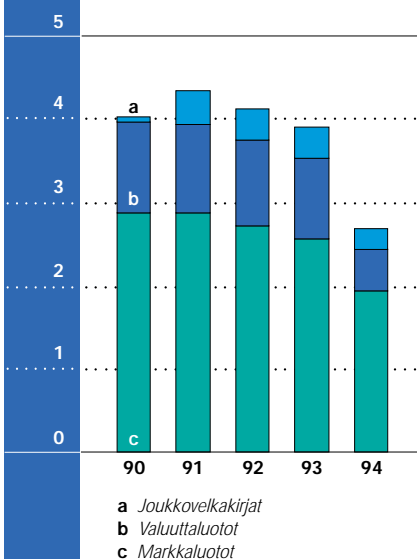
Suomen Yhdyspankki maksoi takauksensa perusteella tytäryhtiölleen SAR:lle 166 miljoonaa markkaa entisen Y-Rahoituksen luotoista saamatta jääneisiin korkotuottoihin liittyviä korvauksia. Asiakasrahoituksen voitto ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja oli 60 miljoonaa markkaa. Luottotappiot kasvoivat.

Järjestämätön saatavakanta supistui kolmannekseen ja oli 160 miljoonaa markkaa.

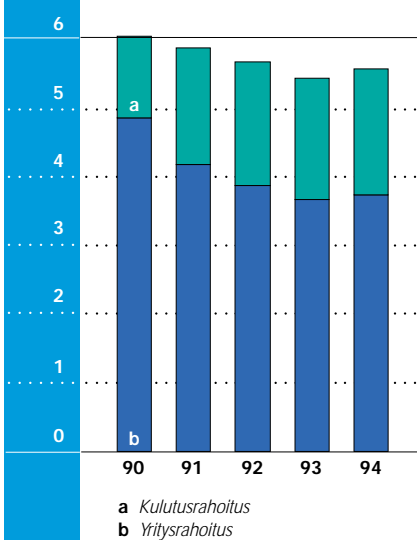
Osakepääomaa vahvistettiin vuoden aikana kolmella yhteensä 173 miljoonan markan osakeannilla. Yhtiö laski lisäksi liikkeeseen 60 miljoonan markan vastuudentuurilainan. Vakavaraisuus oli vuoden lopussa 12,7 %.

Yhtiön tulostulokset ovat suhteellisen hyvät. Sekä yksityistalouksien että yritysten luottojen kysynnän odotetaan vilkastuvan.

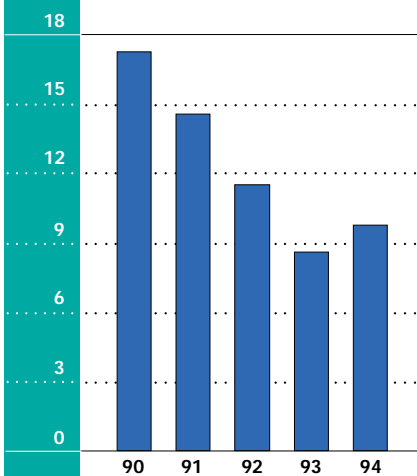
Suomen Teollisuuspankin luotonanto, mrd mk



Suomen Asiakasrahoituksen luotonanto, mrd mk



SYP Pankkiriiliikkeen osuus pörssin osakevaihdosta, %



SYP-Rahasto Oy

SYP-Rahasto Oy hallinnoi Yhdyspankin kolmea kotimaista sijoitusrahastoa. Pankilla on näiden lisäksi kaksi Luxemburgissa rekisteröityä kansainvälistä sijoitusrahastoa.

SYP-Rahaston tulos muodostui hyväksi. Voitto ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja sekä ennen Unitas Oy:lle annettua 10 miljoonan markan konserniavustusta oli 13 miljoonaa markkaa. Osakepääoma kaksinker-taistettiin 20 miljoonaan markkaan. Samalla pankin suora omistusosuus konsernin kokonaan omistamassa yhtiössä kohosi 80 %:iin.

Pankin kotimaisista sijoitusrahastoista Kasvu-SYP ja Riski-SYP ovat osakkeisiin sijoittavia voittoa jakamattomia kasvurahastoja. Voitto-osuutta jakava Tuotto-SYP on pääasias-sa joukkovelkakirjoihin sijoittava korkorahasto.

Kotimaisten rahastojen markkina-arvo oli vuoden lopussa lähes 1 miljardi markkaa eli miltei puolet suurempi kuin vuotta aikai-semmin. Rahasto-osuuksien samoin kuin

osuuksia omistavien lukumäärä kasvoi niin ikään tuntuvasti.

Kasvu-SYP:n substanssiarvo oli vuoden 1994 lopussa 4 % ja Riski-SYP:n arvo 6 % alhaisempi kuin vuotta aikaisemmin. Tuotto-SYP:n osuuden arvo kohosi runsaan prosentin. SYP-Rahasto Oy oli 17,5 %:n mark-kinaosuudellaan maan suurin rahasto-yhtiö. Kasvu-SYP oli maan suurin sijoitusrahasto.

Rahastosijoittaminen kasvaneen Suo-messa lähivuosina edelleen voimakkaasti. Rahastoyhtiön tulosnäkymät kuluvalle vuodelle ovat suotuisat.

Ulkomaisten sijoitusrahastojen markkina-arvo aleni edelliseen vuoteen verrattuna. Osakkeisiin sijoittavan International Equity Fundin osuuden arvo aleni 21 % ja korkopapereihin sijoittavan Active Bond Fundin osuuden arvo laski 13 %. Kummankin rahaston kehitys markkoissa mitattuna oli kuitenkin parempi kuin markkinoilla keski-määrin.

Yhdyspankin sijoitusrahastot

1000 kpl	Osuuksien lukumäärä	
	1994	1993
Kasvu-SYP	31 592	23 744
Tuotto-SYP	5 802	2 335
Riski-SYP	8 933	4 394
Kotimaiset yhteensä	46 327	30 473
International Equity Fund	8 743¹	30
Active Bond Fund	11 643¹	180
Ulkomaiset yhteensä	20 386	210

Milj. mk	Markkina-arvo	
	1994	1993
Kasvu-SYP	607	475
Tuotto-SYP	131	52
Riski-SYP	164	86
Kotimaiset yhteensä	902	614
International Equity Fund	165	75
Active Bond Fund	151	277
Ulkomaiset yhteensä	316	353

¹ Osuuksien arvon osittamisen jälkeen yksi vanha osuus vastaa 100 uutta.

Suomen Teollisuuspankki Oy

Milj. mk	1994	1993
Rahoituskate	51	47
Muut tuotot	0	0
Muut kulut ja poistot	13	12
Luotto- ja takaustappiot	6	10
Tulos ennen tilinpäätös-siirtoja ja veroja	32	25
Oma pääoma ja varaukset	386	385
Tase	3 788	4 921
Oman pääoman tuotto, %	5,0	4,8
Henkilöstö, vuosikeskiarvo	12	14

Suomen Asiakasrahoitus Oy¹

Milj. mk	1994	1993
Rahoituskate	231	215
Muut tuotot	170	1
Muut kulut ja poistot	189	187
Luotto- ja takaustappiot	150	113
Tulos ennen tilinpäätös-siirtoja ja veroja	62	- 84
Oma pääoma ja varaukset	471	367
Tase	6 343	7 322
Oman pääoman tuotto, %	14,8	neg.
Henkilöstö, vuosikeskiarvo	304	315

¹ Yhteenlasketuista tuloslaskelmista on eliminoitu liiketoiminnan keskinäisestä kaupasta johtuvat erät. Entinen Suomen Kiinteistörahoitus Oy sisältyy molempien vuosien lukuihin ja entinen Suomen Yritysrahoitus Oy lisäksi vuoden 1993 lukuihin.

SYP-Rahasto Oy

Milj. mk	1994	1993
Rahoituskate	2	1
Muut tuotot	32	18
Muut kulut ja poistot	21	15
Luotto- ja takaustappiot	0	0
Tulos ennen tilinpäätös-siirtoja ja veroja	13	5
Oma pääoma ja varaukset	23	10
Tase	35	19
Oman pääoman tuotto, %	74,3	42,3
Henkilöstö, vuosikeskiarvo	8	4

SYP Pankkiiriliike Oy

SYP Pankkiiriliike välittää Yhdyspankin asiakkaiden arvopapereita pörsseissä ja tarjoaa asiakkailleen sijoitustutkimuspalveluja.

Pörssin vilkas osakevaihto vaikutti myönteisesti SYP Pankkiiriliikkeen tulokseen. Voitto ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja sekä ennen Unitas Oy:lle suoritettua 26 miljoonan markan konserniavustusta oli 26 miljoonaa markkaa.

Yhtiön markkinaosuus osakevälityksestä kohosi 1,2 %-yksikköä 9,8 %:iin. Osuus OTC- ja meklarilistan osakkeiden vaihdosta oli 14,2 %. Vuoden lopussa Pankkiiriliike toimi 9 OTC-yhtiön markkinatakaajana.

Pörssikaupan odotetaan jatkuvan vilkkaana. Kilpailun kiristymisestä huolimatta Pankkiiriliikkeeltä odotetaan myös vuodelta 1995 hyvää tulosta.

SYP-Finance Oy

SYP-Finance Oy on pääomarahoitusta harjoittava yhtiö, joka osallistuu yritysten käyttöpääoman ja investointien sekä yritys-kauppojen rahoitukseen.

Yhtiön tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja sekä ennen Unitas Oy:lle annettua 1 miljoonan markan konserniavustusta oli 1 miljoona voitollinen. Yhtiön sijoituskanta oli vuoden lopussa 30 miljoonaa markkaa.

Pääomarahoituksen kysyntä on kasvussa. Yhtiön tulos kehittynee myönteisesti.

SYP Pankkiiriliike Oy

<i>Milj. mk</i>	1994	1993
Rahoituskate	3	3
Muut tuotot	37	30
Muut kulut ja poistot	15	17
Luotto- ja takaustappiot	0	0
Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	26	17
Oma pääoma ja varaukset	48	47
Tase	84	66
Oman pääoman tuotto, %	54,4	40,6
Henkilöstö, vuosikeskiarvo	36	35

Yhdyspankin kotimaisten sijoitusrahasto-osuuksien ja pörssikurssien kehitys

200

1 vk/1990=100

150

100

50

0

90 91 92 93 94

- a Kasvu-SYP
- b Tuotto-SYP
- c Riski-SYP
- d HEX yleisindeksi

Yhdyspankin kotimaisten sijoitusrahastojen markkina-arvo, mrd mk

1,0

0,8

0,6

0,4

0,2

0

90 91 92 93 94

- a Tuotto-SYP
- b Riski-SYP
- c Kasvu-SYP

Ulkomaisten sijoitusrahastojen markkina-arvo, milj. mk

300

240

180

120

60

0

90 91 92 93 94

- a International Equity Fund
- b Active Bond Fund

Lontoo

Lontoon sivukonttori on Yhdyspankin Euroopan liikepankkitoimintojen keskus. Vuoden 1994 toimintaan vaikuttivat suuret vaihtelut kansainvälisillä rahamarkkinoilla. Vuoden alkupuolella dollarikorot nousivat odottamattoman voimakkaasti aiheuttaen epävarmuutta joukkovelkakirjojen markkinoilla.

Voitto ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja oli 68 miljoonaa markkaa eli 48 miljoonaa pienempi kuin vuotta aikaisemmin. Tuloksen

heikentyminen johtui ennen muuta rahoitus-toimintakatteen pienenemisestä hankalilla markkinoilla sekä luotonannon supistumisesta. Luottotappiot alenivat merkittävästi. Järjestämättömiä saamisia oli vuoden lopussa 9 miljoonaa markkaa verrattuna 43 miljoonaan vuotta aikaisemmin. Sivukonttorin US-dollarimääräinen tase kasvoi 19 % lähinnä rahamarkkinoihin liittyvien tase-erien vahvistuttua voimakkaasti.

Lontoo

<i>Milj.mk</i>	1994	1993
Rahoituskate	153	235
Muut tuotot	43	23
Muut kulut ja poistot	117	107
Luotto- ja takaustappiot	11	35
Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	68	116
Oma pääoma ja varaukset	788	848
Tase	18 707	19 124
Oman pääoman tuotto, %	9,0	14,7
Henkilöstö, vuosikeskiarvo	91	89

Union Bank of Finland International S.A.

Luxemburgin tytärpankki on erikoistunut yksityisasiakkaiden kansainväliseen varallisuuden hoitoon ja sitä tukevaan pankkitoimintaan.

Tytärpankin voitto ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja oli 22 miljoonaa markkaa. Tulosta voidaan pitää hyvänä, vaikka se ei tavoittanut-

kaan edellisen vuoden poikkeuksellisen hyvää tulosta. Järjestämättömät saamiset alenivat edellisestä vuodesta neljännekseen ja niitä oli vuoden lopussa 7 miljoonaa markkaa.

Asiakasvarat pankin monivaluuttayksiköissä laskettuina kasvoivat hieman. Markkamääräisesti niitä oli 2,6 miljardia markkaa eli yhtä paljon kuin vuotta aikaisemmin. Monivaluutan määräinen tase aleni 13 %.

Union Bank of Finland International S.A.

<i>Milj.mk</i>	1994	1993
Rahoituskate	38	45
Muut tuotot	26	36
Muut kulut ja poistot	34	39
Luotto- ja takaustappiot	8	- 15
Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	22	56
Oma pääoma ja varaukset	377	493
Tase	2 194	2 821
Oman pääoman tuotto, %	6,0	9,9
Henkilöstö, vuosikeskiarvo	43	51

New York

New Yorkin yksikön (sivukonttori ja tytäryhti American Scandinavian Banking Corporation) voitto ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja oli 20 miljoonaa markkaa verrattuna 21 miljoonan tappioon vuotta aikaisemmin. Tulospurkaus johtui luottotappioiden vähenemisestä ja myyntivoitoista.

Järjestämättömiä saamia oli vuoden lopussa 66 miljoonaa markkaa. Suomalaisen yritysten osuus yksikön lainasalkusta oli noin puolet. USD-määräisen taseen loppusumma ei juuri muuttunut edellisestä vuodesta.

Singapore

Singaporen yksikön (sivukonttori ja tytäryhti Union Bank of Finland (Singapore) Ltd) voitto ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja oli 29 miljoonaa markkaa. Tuloksen heikkeneminen johtui pääasiassa luottokannan supistumisesta 16 %:lla. Yksiköllä ei ollut luottotappioita ja järjestämättömien saamien määrä jäi alle 1 miljoonan markan. Tase Singaporen dollareissa pieneni 3 %.

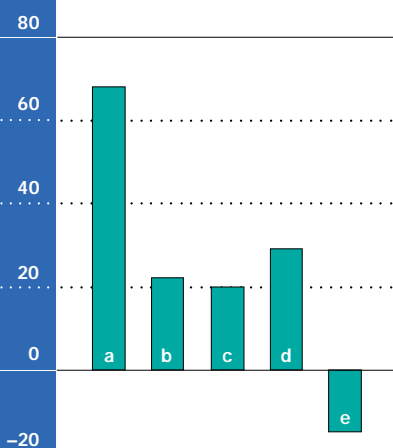
Pariisi

Pariisin sivukonttorin tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja oli 15 miljoonaa markkaa. Se johtui 15 miljoonan markan luottotappioista. Laimean investointitoiminnan vuoksi luotonanto supistui 18 %. Järjestämättömiä saamia oli 51 miljoonaa markkaa. Frangimääräinen tase supistui 10 %. Sivukonttorin toiminta on päätetty lakkauttaa toukokuun loppuun mennessä.

	New York		Singapore		Pariisi	
<i>Milj.mk</i>	1994	1993	1994	1993	1994	1993
Rahotuskate	67	84	33	38	21	44
Muut tuotot	8	10	14	16	23	1
Muut kulut ja poistot	48	47	18	20	44	43
Luotto- ja takaustappiot	7	68	-	-	15	13
Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	20	- 21	29	35	- 15	- 11
Oma pääoma ja varaukset	318	262	202	310	138	147
Tase	6 903	8 088	2 760	3 165	3 110	3 807
Oman pääoman tuotto, %	6,6	neg.	15,0	10,6	neg.	neg.
Henkilöstö, vuosikeskiarvo	53	52	35	35	34	37

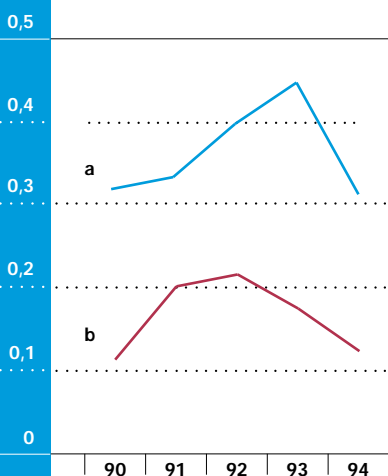
SYP Oy:n ja sen konsernin tilinpäätöstiedot on esitetty ss.41-61.

Ulkomaisten yksiköiden tulokset vuonna 1994, milj. mk



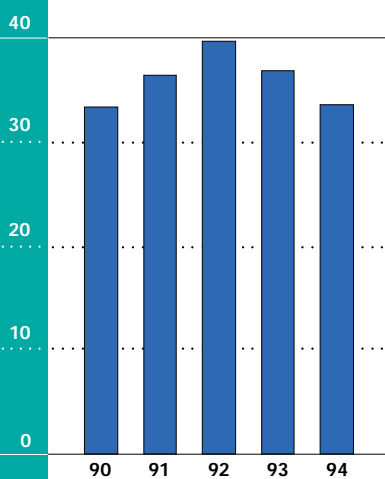
- a Lontoo
- b Luxemburg
- c New York
- d Singapore
- e Pariisi

Ulkomaisten yksiköiden tulos, mrd mk



- a Rahoituskate
- b Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja

Ulkomaisten yksiköiden tase, mrd mk



3

Huoneistokeskus Oy

Huoneistokeskus Oy harjoittaa kiinteistönvälitystoimintaa sekä tarjoaa alan arviointi-, vuokraus- ja asiantuntijapalveluja.

Syksystä 1992 tasaisesti kasvanut asuntokauppa hiljeni kevään jälkeen. Arvonlisäveron voimaantulo kesäkuun alussa ja korkotason kohoaminen vaikuttivat osaltaan tähän. Silti vuotta 1994 voidaan asuntomarkkinoilla pitää normaalivuotena. Huoneistokeskus välitti yli 9 100 asuntokauppaa eli noin 10 % enemmän kuin vuotta aikaisemmin. Pääosa tuloksesta tehtiin pääkaupunkiseudulla.

Henkivakuutusosakeyhtiö Stella

Henkivakuutusosakeyhtiö Stella tuottaa yksilöllisiä henki- ja eläkevakuutuksia. Niitä markkinoidaan Selektä-tuotenimellä Yhdyspankin konttoriverkoston välityksellä.

Stellan ensimmäinen kokonainen toimintavuosi oli menestyksellinen. Se toi markkinoille myös sijoitussidonnaisen henkivakuutuksen. Yhtiön osuus henkivakuutusten uusmyynnistä oli noin viidennes. Maksutulo oli 398 miljoonaa markkaa, josta viisi kuudennes-ta kertyi yksilöllisestä henkivakuutuksesta. Stellan vakuutuksenottajat ovat pääasiassa pankin yksityistaloudsasiakkaita.

Hyvän maksutulokehityksen ja alhaisten toimintakustannusten vuoksi voitiin yksilöllisten henki- ja eläkevakuutusten takuutuottosäästöille maksaa 3 %:n suuruinen asiakashyvitys. Yhtiön tulos oli positiivinen.

Yhtiön oma pääoma oli 90 miljoonaa ja vakuutustekninen vastuovelka 403 miljoonaa markkaa. Vakuutusyhtiölain mukaan laskettu

Liikekiinteistöjen myynti piristyi vuoden lopulla. Varsinkin keskusta-alueiden hyvillä liiketiloilla oli kysyntää. Muutamat suuret toimeksiannot paransivat merkittävästi kaupallis-teollisen sektorin tulosta.

Uudet toimitilat avattiin Espoon Leppävaaraan, Järvenpään, Hämeenlinnaan ja Seinäjoelle. Useilla paikkakunnilla avattiin lisäksi toimipisteitä Yhdyspankin konttoreiden yhteyteen.

Huoneistokeskuksen tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja oli 1 miljoona markkaa. Yhtiön tulosnäkymät vuodelle 1995 ovat tyydyttävät.

toimintapääoma oli 72 miljoonaa, kun vähimmäisvaatimus on 17 miljoonaa markkaa. Yhtiö on jälleenvakuuttanut kaikki suurimman omapidätysmääränsä ylittävät vakuutusriskinsä.

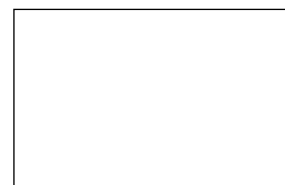
Pankkiympäristö tarjoaa henkivakuutukselle hyvät kasvumahdollisuudet. Stellan vakuutusmaksutulon odotetaan lisääntyvän voimakkaasti myös kuluvana vuonna. Yhtiön tulosnäkymät ovat hyvät.

Huoneistokeskus Oy

Milj. mk	1994	1993
Liikevaihto	172	173
Käyttökate	13	20
Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	- 1	- 8
Oma pääoma ja varaukset	80	81
Tase	260	272
Oman pääoman tuotto, %	neg.	neg.
Henkilöstö, vuosikeskiarvo	389	345
Kauppojen lukumäärä, kpl	9 100	8 200

Henkivakuutusosakeyhtiö Stella

Milj. mk	1994	1993
Vakuutusmaksutulo	398	23
Vakuutusliikkeen tuotot josta sijoitustoiminnan nettotuotot	30	7
Korvauskulut	15	3
Toimintakulut	6	1
Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	24	7
Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	1	- 1
Vakuutustekninen vastuovelka	403	19
Oma pääoma ja varaukset	90	39
Tase	503	64
Henkilöstö, vuosikeskiarvo	16	9



Caj Bremer

Kaamos, Lappi, 1959

Voimakas kuva Lapin ukosta kaamosen keskellä.

Partita Oy

Partita Oy hoitaa konsernin ja SYP:n eläkekas-
san osakeomistuksia ja käy arvopaperikaup-
paa. Yhtiölle vuosi oli menestyksellinen. Voitto
ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja sekä ennen
Unitas Oy:lle annettua 160 miljoonan markan
konserniavustusta oli 163 miljoonaa markkaa.

Osakekaupan liikevaihto oli 881
miljoonaa markkaa. Osakkeiden myyntivoitot
ja osingot kohosivat 177 miljoonaan mark-
kaan, josta 93 miljoonaa kertyi käyttömai-

suusosakkeiden myynnistä. Hinnanalennusvä-
hennyksiä kirjattiin 50 miljoonaa markkaa.
Yhtiön osakesalkun kirjanpitoarvo oli vuoden
lopussa 750 miljoonaa markkaa. Markkina-
arvo oli 334 miljoonaa markkaa korkeampi.

Mandatum & Co Oy

Mandatum & Co Oy on vuonna 1992
perustettu investointipankkipalveluihin
erikoistunut Unitas-konsernin osakkuusyhtiö.
Se järjestää riskirahoitusta osake- ja velkakir-
jaemissioiden muodossa sekä tarjoaa
yrityskauppoihin liittyvää neuvontaa Suomes-
sa ja muissa pohjoismaissa. Unitas Oy
omistaa 45 % yhtiön osakkeista.

Yhtiön liikevaihto oli vuonna 1994
57 miljoonaa markkaa ja tulos hyvä. Taseen

loppusumma kohosi 92 miljoonaan markkaan.

Näkymät vuodelle 1995 ovat suhteelli-
sen hyvät ja varsinkin yrityskauppoihin
liittyvien palveluiden kysynnän odotetaan
kasvavan.

Partita Oy

Milj. mk	1994	1993
Rahoituskate	- 12	- 14
Muut tuotot	180	254
Muut kulut ja poistot	5	5
Luotto- ja takaustappiot	0	0
Tulos ennen tilinpäätös- siirtoja ja veroja	163	236
Oma pääoma ja varaukset	465	463
Tase	930	854
Oman pääoman tuotto, %	34,8	51,2
Henkilöstö, vuosikeskiarvo	11	10

Unitas 31.12., milj. mk	1990	1991	1992	1993 ¹	1994	1994
Konserni						<i>Muutos, %</i>
Liikevaihto ²	17 004	17 666	16 963	14 141	13 104	-7,3
Rahoitustoimintakate	2 340	2 100	1 702	2 182	2 359	8,1
% liikevaihdosta	13,8	11,9	10,0	15,4	18,0	
Liikevoitto/-tappio	480	-128	-2 702	-2 564	-1 273	50,3
% liikevaihdosta	2,8	-0,7	-15,9	-18,1	-9,7	
Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	823	-163	-2 599	-2 564	-1 173	54,3
% liikevaihdosta	4,8	-0,9	-15,3	-18,1	-8,9	
Liikevoitto/-tappio /. verot	148	-226	-2 670	-2 798	-1 307	53,3
% liikevaihdosta	0,9	-1,3	-15,7	-19,8	-10,0	
Oma pääoma ja varaukset	10 625	10 172	9 269	8 322	7 492	-10,0
Taseen loppusumma	137 814	150 598	149 145	153 786	151 723	-1,3
Tulos/osake, mk (EPS)	0,40	-0,72	-7,42	-7,14	-2,63	63,2
Osinko/tulos, %	53,4	-	-	-	-	
Oma pääoma + varaukset/osake, mk	29,20	27,95	20,66	13,58	11,03	-18,8
Koko pääoman tuotto, % (ROA)	0,10	-0,16	-1,78	-1,85	-0,86	
Oman pääoman tuotto, % (ROE)	1,4	-2,2	-30,1	-39,0	-21,5	
Omavaraisuusaste, %	7,7	6,8	5,1	4,4	3,5	
Vakavaraisuussuhde, %	10,6	10,1	11,1	11,1	10,7	
Muut tuotot	1 943	1 986	1 945	2 377	3 056	28,6
Muut kulut	2 751	2 770	2 585	2 747	3 086	12,3
Luottotappiot	759	1 113	3 262	3 773	3 180³	-15,7
Varainhankinta	119 455	131 072	131 281	136 855	134 881	-1,4
Luotonanto	114 781	126 131	119 879	120 865	122 241	1,1
Vastuusitoumukset	35 864	36 542	34 026	31 244	27 712	-11,3
Bruttoinvestoinnit käyttöomaisuuteen	1 090	1 210	1 548	501	516	3,1
% liikevaihdosta	6,4	6,9	9,1	3,5	3,9	
Henkilöstön määrä, 31.12.	9 334	8 807	8 474	8 163	9 158	12,2
Henkilöstön määrä, vuosikeskiarvo	9 676	9 015	8 674	8 308	9 191	10,6

31.12., milj. mk	Unitas Oy		Suomen Yhdyspankki Oy ⁴			
Emopankki	1990	1991	1991	1992	1993	1994
Liikevoitto/-tappio	596	64	-147	-2 078	-2 372	-1 621
Liikevoitto/-tappio /. verot	330	3	-153	-2 089	-2 376	-1 630
Kotimainen varainhankinta	57 971	7 313	61 231	67 838	82 358	90 950
Ulkomainen varainhankinta	49 681	-	57 278	54 402	47 944	39 237
Oma pääoma ja varaukset	10 157	9 321	8 208	8 144	7 814	7 529
Kotimainen luotonanto	76 847	2 621	80 809	79 595	83 322	77 335
Ulkomaiset saamiset	21 352	-	24 278	23 889	24 086	20 309
Taseen loppusumma	123 211	16 726	133 383	139 629	147 476	149 145
Vastuusitoumukset	39 783	1 035	39 753	37 752	36 250	30 057
SYP Oy:n varsinainen pankkihenkilöstö, htv	7 291		7 067	6 792	6 298	7 157
SYP Oy:n toimipaikat, kpl	775		735	746	800	727
SYP Oy:n kotimaiset konttorit, kpl	364		329	324	358	360
SYP Oy:n ulkomaiset konttorit, kpl	4		4	5	5	5

Tunnusluvut on laskettu rahoitustarkastuksen ohjeiden ja Helsingin Arvopaperipörssin suosituksen mukaisesti käyttäen sivulla 50 esitettyjä kaavoja. Tunnuslukuja laskettaessa pääomatodistuksia ei ole luettu mukaan omaan pääomaan.

¹ Vuoden 1993 luvut on saatettu vertailukelpoiksi kuten jäljempänä kohdassa Tilinpäätösperiaatteet esitetään.

² Korkotuotot, osamaksu-, factoring- ja leasingtuotot sekä muut tuotot.

³ Sisältää kohdistamattomia todennäköisiä luottotappioita 500 milj. mk (vuonna 1993 750 milj. mk).

⁴ Pankki aloittanut toimintansa 1.7.1991.

4

Unitas Oy:n ja Suomen Yhdyspankki Oy:n tilinpäätöstiedot



Helena Savio
Ranta, meri, horisontti, 1987
Hieno värien sulautuminen tuo mieleen
impressionistisen maalauksen.

Unitas Oy:n konsernituloslaskelma

Milj. mk	1.1.–31.12.1994		1.1.–31.12.1993 ¹	
Tuotot				
Korkotuotot	9 172		11 269	
Osamaku-, factoring- ja leasingtuotot	<u>293</u>	9 465	<u>360</u>	11 630
Poistot leasingkohteista		-167		-178
Korkokulut		<u>-6 939</u>		<u>-9 270</u>
Rahoitustoimintakate		2 359		2 182
Muut tuotot				
Valuuttatuotot	169		214	
Toimitusmaksut ja palkkiot	972		877	
Takaus- yms. provisiot	285		293	
Vaihto-omaisuusosakkeiden myynnistä	451		83	
Sijoitusomaisuuden myynnistä	295		266	
Osingot ja osuuksien korot	68		49	
Kiinteistöistä ja kiinteistöyhtiöistä	374		321	
Muut	<u>443</u>	3 056	<u>274</u>	2 377
Tuotot yhteensä		5 415		4 558
Muut kulut				
Palkat	1 291		1 126	
Sosiaalikulut	357		347	
Vuokrat	174		141	
Kiinteistöistä ja kiinteistöyhtiöistä	254		206	
Muut	<u>1 010</u>	-3 086	<u>926</u>	-2 747
Luotto- ja takaustappiot				
Toteutuneet ja ilmeiset	2 680		3 023	
Kohdistamattomat todennäköiset	<u>500</u>	-3 180	<u>750</u>	-3 773
Käyttökate		-850		-1 962
Poistot				
Rakennuksista	22		28	
Koneista ja kalustosta	135		153	
Muista pitkävaikutteisista menoista	103		96	
Liikkeen arvosta	12		139	
Muut poistot	<u>147</u>	-419	<u>174</u>	-590
Osuus muiden tytäryhtiöiden kuin luotto- ja rahoituslaitosten tuloksesta		-4		-13
Liiketappio		-1 273		-2 564
Satunnaiset tuotot		124		-
Satunnaiset kulut		<u>-23</u>		<u>-</u>
Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja		-1 173		-2 564
Tehtyjen ja suunnitelman mukaisten poistojen erotus		-2		-
Varausten lisäys (-) tai vähennys (+)				
Luottotappiovarausten muutos	45		32	
Siirtymävarausten muutos	<u>2</u>	48	<u>48</u>	79
Välittömät verot		-34		-234
Vähemmistöosuus voitosta/tappiosta		-1		-13
Tilivuoden tappio		<u>-1 162</u>		<u>-2 732</u>

¹ Vuoden 1993 luvut on saatettu vertailukelpoiksi kuten jäljempänä kohdassa Tilinpäätösperiaatteet esitetään.

Milj. mk	31.12.1994	31.12.1993 ¹
Vastaavaa		
Rahoitusomaisuus		
Kassa	771	1 033
Saamiset Suomen Pankilta	1 372	1 324
Saamiset muilta kotimaisilta pankeilta	1 963	665
Saamiset ulkomaisilta pankeilta	9 627	8 732
Luotot yleisölle	78 394	93 491
Kohdistamattomat todennäköiset luottotappiot	-600	-750
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	34	30
Maksujen välitys	493	477
Siirtosaamiset	7 430	8 066
Muu rahoitusomaisuus	3 986	7 078
	103 470	120 145
Vaihto-omaisuus		
Velkakirjat	22 391	10 793
Osakkeet ja osuudet	724	384
Muu vaihto-omaisuus	0	977
	23 115	12 155
Sijoitusomaisuus		
Velkakirjat	10 432	7 905
Osakkeet ja osuudet	1 125	1 091
Kiinteistöt ja kiinteistöyhteisöjen osakkeet	3 563	3 297
Muu sijoitusomaisuus	142	174
	15 262	12 466
Käyttöomaisuus ja muut pitkävaikutteiset menot		
Osakkeet ja osuudet	2 027	1 448
Kiinteistöt ja kiinteistöyhteisöjen osakkeet	3 481	3 674
Koneet ja kalusto	514	526
Leasingkohteet	1 269	1 445
Muu käyttöomaisuus	407	380
Muut pitkävaikutteiset menot	46	52
Tehtyjen ja suunnitelman mukaisten poistojen erotus	0	14
	7 743	7 540
Muu omaisuus	2 093	1 431
Liikearvo	39	49
	151 723	153 786
Vastattavaa		
Vieras pääoma		
Yleisön talletukset	65 416	64 536
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	41 682	44 998
Velat Suomen Pankille	-	-
Velat muille kotimaisille pankeille ja luottolaitoksille	1 436	1 447
Velat ulkomaisille pankeille ja luottolaitoksille	18 672	20 586
Velat valtiolle	1 359	524
Maksujen välitys	2 426	2 429
Siirtovelat	5 562	5 420
Muut velat	7 674	5 288
	144 228	145 228
Varaukset		
Luottotappiovaraukset	30	83
Siirtymävaraus	151	153
Tehtyjen ja suunnitelman mukaisten poistojen erotus	16	14
	197	251
Vähemmistöosuus	3	236
Oma pääoma		
<i>Sidottu oma pääoma</i>		
Osakepääoma	4 840	4 840
Muu sidottu oma pääoma	3 328	5 450
Pääomatodistukset	2 152	1 749
<i>Vapaa oma pääoma</i>		
Aikaisempien tilikausien tappio	-1 863	-1 235
Tilivuoden tappio	-1 162	-2 732
	7 295	8 072
	151 723	153 786

¹ Vuoden 1993 luvut on saatettu vertailukelpoisiksi kuten jäljempänä kohdassa Tilinpäätösperiaatteet esitetään.

Unitas Oy:n tuloslaskelma

Milj. mk	1.1.-31.12.1994		1.1.-31.12.1993	
Korkotuotot				
<i>Kotimaiset</i>				
Muilta pankeilta	4		14	
Yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista	163		363	
Muut korkotuotot	0	167	4	381
Korkokulut				
<i>Kotimaiset</i>				
Yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista	241		323	
Optiolainoista	5		8	
Muista veloista	0		-	
Muut korkokulut	-	246	4	335
Korkokate		-79		45
Muut tuotot				
Takaus- yms. provisiot	0		0	
Vaihto-omaisuusosakkeiden myynnistä	-0		12	
Sijoitusomaisuuden myynnistä	2		-3	
Osingot	6		2	
Osingot konserniyhtiöiltä	-		1	
Kiinteistöistä ja kiinteistöyhteisöistä	12		14	
Muut	43	63	10	37
Tuotot yhteensä (Korkokate + Muut tuotot)		-16		82
Muut kulut				
Palkat	5		7	
Sosiaalikulut	1		3	
Vuokrat	1		1	
Kiinteistöistä ja kiinteistöyhteisöistä	3		3	
Muut	13	-23	75	-88
Käyttökate		-39		-5
Poistot				
Koneista ja kalustosta	0		0	
Muista pitkävaikutteisista menoista	2		2	
Muut poistot	-	-2	0	-2
Liiketappio		-41		-7
Satunnaiset tuotot		198		388
Satunnaiset kulut		-2 570		-3 114
Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja		-2 413		-2 733
Varausten lisäys (-) tai vähennys (+)				
Siirtymävarausten muutos		-		46
Välittömät verot				
Aikaisempien vuosien verot		17		-221
Tilivuoden tappio		-2 396		-2 908

Unitas Oy:n tase

Milj. mk	31.12.1994			31.12.1993		
Vastaavaa						
Rahoitusomaisuus						
<i>Kotimaiset saamiset</i>						
Saamiset muilta pankeilta						
Markkamääräiset		63			319	
Siirtosaamiset						
Korot	53			87		
Muut siirtosaamiset	211	264		192	278	
Muut rahoitusvarat		39	366		5	602
Vaihto-omaisuus						
<i>Kotimainen vaihto-omaisuus</i>						
Velkakirjat	293			1 128		
Osakkeet	69	362	362	97	1 226	1 226
Sijoitusomaisuus						
<i>Kotimainen sijoitusomaisuus</i>						
Velkakirjat						
Markkamääräiset		1 151			1 282	
Osakkeet		6			6	
Kiinteistöyhteisöjen osakkeet		281			279	
Kiinteistöt		7	1 445		7	1 574
Käyttöomaisuus ja muut pitkävaikutteiset menot						
<i>Kotimainen käyttöomaisuus</i>						
Tytäryhtiöiden osakkeet		5 960			7 431	
Muut osakkeet		234			196	
Kiinteistöyhteisöjen osakkeet		16			16	
Koneet ja kalusto		1			1	
Muu käyttöomaisuus		9			9	
Muut pitkävaikutteiset menot		0	6 219		0	7 653
			8 392			11 055
Vastattavaa						
Vieras pääoma						
<i>Kotimaiset velat</i>						
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat						
Vastuudebenttuurilainat	906			906		
Muut	2 000	2 906		2 017	2 923	
Optiolainat		86			86	
Muut velat		5			25	
Siirtovelat						
Korot	33			33		
Muut siirtovelat	5	38	3 035	236	269	3 302
Varaukset						
Siirtymävaraus			123			123
Oma pääoma						
<i>Sidottu oma pääoma</i>						
Osakepääoma						
A-osakkeet	4 168			4 168		
B-osakkeet	672			672		
	4 840			4 840		
Vararahasto	2 790	7 630		4 620	9 460	
<i>Vapaa oma pääoma</i>						
Vapaat rahastot	-			801		
Aikaisempien tilikausien voitto	-			277		
Tilivuoden tappio	-2 396	-2 396	5 234	-2 908	-1 830	7 630
			8 392			11 055

Hallituksen ehdotukset yhtiökokoukselle ja tilintarkastuskertomus

Hallituksen ehdotukset yhtiökokoukselle

Vuositulo ja sen käsittely

Konsernin kertyneet tappiot 31.12.1994 ovat 3.025 miljoonaa markkaa.

Emoyhtiön kertyneet tappiot 31.12.1994 ovat 2.396 miljoonaa markkaa.

Ehdotamme, että

1. osinkoa ei jaeta,
2. tilivuoden tappio 2.396.308.794,66 markkaa katetaan vararahastosta

Helsingissä, 14. päivänä helmikuuta 1995

	Ahti Hirvonen	
E.J.Toivanen	Edward Andersson	Casimir Ehrnrooth
Pekka Tuomisto	Jouko K. Leskinen	Vesa Vainio

Tilintarkastuskertomus

Unitas Oy:n osakkeenomistajille

Olemme tarkastaneet Unitas Oy:n kirjanpidon, tilinpäätöksen ja hallinnon tilivuodelta 1994. Hallituksen ja toimitusjohtajan laatima tilinpäätös sisältää toimintakertomuksen sekä konsernin ja emoyhtiön tuloslaskelman, taseen, rahoituslaskelman ja liitetiedot. Suorittamamme tarkastuksen perusteella annamme lausunnon tilinpäätöksestä ja yhtiön hallinnosta.

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

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös on laadittu kirjanpitolain sekä tilinpäätöksen laatimista koskevien muiden säännösten ja määräysten mukaisesti. Tilinpäätös antaa kirjanpitolaissa tarkoitetulla tavalla oikeat ja riittävät tiedot konsernin sekä emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Tilinpäätös konsernitiilinpäätöksineen voidaan vahvistaa sekä vastuuvapaus myöntää emoyhtiön hallituksen puheenjohtajalle, varapuheenjohtajalle ja hallituksen muille jäsenille sekä toimitusjohtajalle tarkastamaltamme tilivuodelta. Hallituksen esitys yhtiökokoukselle, että osinkoa ei jaeta ja että tilivuoden tappio katetaan vararahastosta, on osakeyhtiölain mukainen.

Olemme perehtyneet tilikauden aikana julkistettuihin osavuosikatsauksiin. Käsitksemme mukaan osavuosikatsaukset on laadittu niitä koskevien säännösten mukaisesti.

Helsingissä, 14. päivänä helmikuuta 1995

Eric Haglund	Esa Hietala	KPMG WIDERI OY AB
KHT	KHT	Mauri Palvi
		KHT

Suomen Yhdyspankki Oy:n konsernituloslaskelma

<i>Milj. mk</i>	1.1. – 31.12.1994		1.1. – 31.12.1993	
Tuotot				
Korkotuotot	9 269		11 248	
Osamaksu-, factoring- ja leasingtuotot	293	9 562	360	11 609
Poistot leasingkohteista		-167		-178
Korkokulut		-6 948		-9 269
Rahoitustoimintakate		2 447		2 162
Muut tuotot				
Valuuttatuotot	169		209	
Toimitusmaksut ja palkkiot	968		881	
Takaus- yms. provisiot	285		293	
Vaihto-omaisuusosakkeiden myynnistä	403		65	
Sijoitusomaisuuden myynnistä	292		268	
Osingot ja osuuksien korot	41		33	
Kiinteistöistä ja kiinteistöyhtiöistä	365		301	
Muut	287	2 809	212	2 263
Tuotot yhteensä		5 256		4 424
Muut kulut				
Palkat	1 273		1 107	
Sosiaalikulut	352		341	
Vuokrat	175		142	
Kiinteistöistä ja kiinteistöyhtiöistä	258		205	
Muut	1 026	-3 084	909	-2 703
Luotto- ja takaustappiot				
Toteutuneet ja ilmeiset	2 680		3 023	
Kohdistamattomat todennäköiset	500	-3 180	750	-3 773
Käyttökate		-1 008		-2 052
Poistot				
Rakennuksista	22		28	
Koneista ja kalustosta	133		152	
Muista pitkävaikutteisista menoista	102		95	
Liikearvosta	15		8	
Muut poistot	147	-419	174	-456
Liiketappio		-1 427		-2 509
Satunnaiset tuotot		124		-
Satunnaiset kulut		-61		-153
Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja		-1 364		-2 662
Tehtyjen ja suunnitelman mukaisten poistojen erotus		-2		-
Varausten lisäys (-) tai vähennys (+)				
Luottotappiovarausten muutos	45		32	
Siirtymävarausten muutos	2	48	0	32
Välittömät verot		-50		-14
Vähemmistöosuus voitosta/tappiosta		-1		-17
Tilivuoden tappio		<u>-1 369</u>		<u>-2 661</u>

Suomen Yhdyspankki Oy:n konsernitase

<i>Milj. mk</i>	31.12.1994		31.12.1993	
Vastaavaa				
Rahoitusomaisuus				
Kassa	771		1 033	
Saamiset Suomen Pankilta	1 372		1 324	
Saamiset muilta kotimaisilta pankeilta	1 963		665	
Saamiset ulkomaisilta pankeilta	9 627		8 732	
Luotot yleisölle	78 394		93 491	
Kohdistamattomat todennäköiset luottotappiot	-600		-750	
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	34		30	
Maksujen välitys	493		477	
Siirtosaamiset	7 399		8 022	
Muu rahoitusomaisuus	3 941	103 394	7 029	120 052
Vaihto-omaisuus				
Velkakirjat	22 924		10 260	
Osakkeet ja osuudet	435		156	
Muu vaihto-omaisuus	0	23 359	977	11 394
Sijoitusomaisuus				
Velkakirjat	11 681		9 218	
Osakkeet ja osuudet	1 119		1 085	
Kiinteistöt ja kiinteistöyhteisöjen osakkeet	3 294		3 032	
Muu sijoitusomaisuus	142	16 235	174	13 508
Käyttöomaisuus ja muut pitkävaikutteiset menot				
Osakkeet ja osuudet	1 120		599	
Kiinteistöt ja kiinteistöyhteisöjen osakkeet	3 684		3 906	
Koneet ja kalusto	511		523	
Leasingkohteet	1 269		1 445	
Muu käyttöomaisuus	397		370	
Muut pitkävaikutteiset menot	46		53	
Tehtyjen ja suunnitelman mukaisten poistojen erotus	0	7 028	14	6 911
Muu omaisuus				
		2 093		1 431
Liikearvo		29		42
		<u>152 139</u>		<u>153 338</u>
Vastattavaa				
Vieras pääoma				
Yleisön talletukset	65 583		64 955	
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	41 717		44 941	
Velat Suomen Pankille	-		-	
Velat muille kotimaisille pankeille ja luottolaitoksille	1 436		1 444	
Velat ulkomaisille pankeille ja luottolaitoksille	18 672		20 586	
Velat valtiolle	1 359		524	
Maksujen välitys	2 426		2 429	
Siirtovelat	5 598		5 343	
Muut velat	7 627	144 418	5 158	145 379
Varaukset				
Luottotappiovaraukset	30		83	
Siirtymävaraus	27		30	
Tehtyjen ja suunnitelman mukaisten poistojen erotus	16	74	14	127
Vähemmistöosuus				
		3		290
Oma pääoma				
<i>Sidottu oma pääoma</i>				
Osakepääoma	5 099		4 915	
Muu sidottu oma pääoma	2 310		3 653	
Pääomatodistukset	2 152		1 749	
<i>Vapaa oma pääoma</i>				
Aikaisempien tilikausien tappio	-548		-115	
Tilivuoden tappio	-1 369	7 644	-2 661	7 542
		<u>152 139</u>		<u>153 338</u>

Suomen Yhdyspankki Oy:n tuloslaskelma

Milj. mk	1.1.-31.12.1994		1.1.-31.12.1993	
Korkotuotot				
<i>Kotimaiset</i>				
Suomen Pankilta	6		76	
Muilta pankeilta	157		199	
Valtiolta	1		0	
Valtion varoista välitetyistä lainoista	20		9	
Muista markkamaääräisistä luotoista yleisölle	3 750		3 976	
Ulkomaan rahan määräisistä luotoista yleisölle	1 117		1 863	
Yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista	1 532		1 713	
Muut korkotuotot	778	7 361	835	8 671
<i>Ulkomaiset</i>				
Pankeilta	613		840	
Luotoista yleisölle	425		687	
Yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista	259		259	
Muut korkotuotot	52	1 349	33	1 818
		8 710		10 489
Korkokulut				
<i>Kotimaiset</i>				
Markkamaääräisistä yleisön talletuksista	1 739		2 007	
Ulkomaan rahan määräisistä yleisön talletuksista	267		350	
Suomen Pankille	-		6	
Muille pankeille	124		127	
Muille luottolaitoksille	14		8	
Valtion varoista välitetyistä lainoista	22		10	
Muista veloista valtiolle	26		17	
Yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista	1 250		2 003	
Muista veloista	725	4 166	856	5 384
<i>Ulkomaiset</i>				
Pankeille	1 146		1 574	
Muille luottolaitoksille	15		-	
Yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista	815		1 137	
Muista veloista	59		110	
Muut korkokulut	263	2 298	390	3 211
		-6 464		-8 595
Korkokate		2 246		1 894
Muut tuotot				
Valuuttatuotot	163		184	
Toimitusmaksut ja palkkiot	870		800	
Takaus- yms. provisiot	297		303	
Vaihto-omaisuusosakkeiden myynnistä	372		55	
Sijoitusomaisuuden myynnistä	195		366	
Osingot	39		34	
Osingot konserniyhtiöiltä	104		116	
Kiinteistöistä ja kiinteistöyhteisöistä	227		240	
Muut	305	2 571	233	2 330
Tuotot yhteensä (Korkokate + Muut tuotot)		4 817		4 224
Muut kulut				
Palkat	1 173		1 006	
Sosiaalikulut	330		318	
Vuokrat	196		142	
Kiinteistöistä ja kiinteistöyhteisöistä	164		161	
Muut	988	-2 851	864	-2 490
Luotto- ja takaustappiot				
Toteutuneet ja ilmeiset	2 702		2 929	
Kohdistamattomat todennäköiset	500	-3 202	750	-3 679
Käyttökate		-1 236		-1 945
Poistot				
Rakennuksista	16		22	
Koneista ja kalustosta	123		141	
Muista pitkävaikutteisista menoista	99		85	
Muut poistot	146	-385	180	-427
Liiketappio		-1 621		-2 372
Satunnaiset tuotot		-		151
Satunnaiset kulut		-133		-
Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja		-1 753		-2 221
Varausten lisäys (-) tai vähennys (+)		9		-11
Luottotappiovarausten muutos		9		-11
Välittömät verot				
Tilivuoden verot	7		2	
Aikaisempien vuosien verot	3	-10	1	-3
Tilivuoden tappio		-1 753		-2 236

Suomen Yhdyspankki Oy:n tase

<i>Milj. mk</i>	31.12.1994		31.12.1993	
Vastaavaa				
Rahoitusomaisuus				
<i>Kassa</i>		771		1 033
<i>Kotimaiset saamiset</i>				
Saamiset Suomen Pankilta	5		26	
Erityistalletukset Suomen Pankissa	1 368		1 298	
Saamiset muilta pankeilta				
Markkamääräiset	1 096		601	
Ulkomaan rahan määräiset	1 288	2 384	1 054	1 655
Saamiset muilta luottolaitoksilta		2 698		1 890
Saamiset valtiolta		5		-
Luotot yleisölle				
Shekkitililuotot	2 356		2 479	
Vekselit	243		424	
Lainat	41 588		42 734	
Korkotukilainat	5 492		6 577	
Valtion varoista välitetyt lainat	483		506	
Ulkomaan rahan määräiset luotot	12 895		19 359	
Kohdistamattomat todennäköiset luottotappiot	-600	62 456	-750	71 329
Maksujen välitys		493		479
Siirtosaamiset				
Korot	4 202		4 108	
Muut siirtosaamiset	1 459	5 662	1 901	6 009
Muut rahoitusvarat		3 089		6 394
<i>Ulkomaiset saamiset</i>		78 160		89 079
Saamiset pankeilta				
Ulkomaan rahan määräiset	9 856		10 057	
Markkamääräiset	1 195	11 052	1 128	11 185
Saamiset muilta luottolaitoksilta		392		948
Luotot yleisölle				
Ulkomaan rahan määräiset	6 744		9 933	
Markkamääräiset	479	7 223	257	10 191
Siirtosaamiset				
Korot	1 298		1 451	
Muut siirtosaamiset	338	1 636	289	1 740
Muut rahoitusvarat		6		22
Vaihto-omaisuus				
<i>Kotimainen vaihto-omaisuus</i>				
Velkakirjat	22 485		9 034	
Osakkeet	314		28	
Muu vaihto-omaisuus	0	22 799	0	9 062
<i>Ulkomainen vaihto-omaisuus</i>				
Velkakirjat	571		1 464	
Osakkeet	42	613	50	1 514
Sijoitusomaisuus				
<i>Kotimainen sijoitusomaisuus</i>				
Velkakirjat				
Markkamääräiset	9 550		7 912	
Ulkomaan rahan määräiset	707	10 258	741	8 654
Osakkeet		1 063		1 003
Kiinteistöyhteisöjen osakkeet ja osuudet		3 125		2 866
Kiinteistöt		225		212
<i>Ulkomainen sijoitusomaisuus</i>				
Velkakirjat		3 824		2 549
Osakkeet		55		82
Muu sijoitusomaisuus		0		39
Käyttöomaisuus ja muut pitkävaikutteiset menot				
<i>Kotimainen käyttöomaisuus</i>				
Tytäryhtiöiden osakkeet		1 302		1 465
Muut osakkeet		867		321
Kiinteistöyhteisöjen osakkeet		2 294		2 354
Kiinteistöt		998		1 075
Koneet ja kalusto		480		483
Muu käyttöomaisuus		388		365
Muut pitkävaikutteiset menot		38		38
<i>Ulkomainen käyttöomaisuus</i>				
Tytäryhtiöiden osakkeet		578		579
Muut osakkeet		253		259
Kiinteistöt ja kiinteistöyhteisöjen osakkeet		38		51
Muu käyttöomaisuus		15		14
Muu omaisuus		690		291
		149 145		147 476

Vastattavaa**Vieras pääoma***Kotimaiset velat*

Yleisön talletukset						
Shekkitilit	8 316			8 467		
Käyttötilit	2 399			2 628		
Säästö- ja karttavat talletustilit	11 375			10 804		
Muut talletustilit	34 460			32 485		
Ulkomaan rahan määräiset talletukset	6 187	62 737		7 295	61 679	
Velat muille pankeille						
Markkamääräiset	495			642		
Ulkomaan rahan määräiset	1 013	1 508		614	1 256	
Velat muille luottolaitoksille		268			164	
Velat valtiolle						
Valtion varoista välitetyt lainat		1 359			524	
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat						
Vastuudebentuurilainat	1 028			1 028		
Muut	22 242	23 270		17 100	18 129	
Muut velat		7 574			4 984	
Maksujen välitys		2 426			2 445	
Siirtovelat						
Korot	2 975			2 282		
Muut siirtovelat	262	3 237	102 379	255	2 537	91 719
<i>Ulkomaiset velat</i>						
Yleisön talletukset						
Ulkomaan rahan määräiset	1 394			1 545		
Markkamääräiset	228	1 622		346	1 891	
Velat pankeille						
Ulkomaan rahan määräiset	17 749			20 568		
Markkamääräiset	1 362	19 111		1 343	21 910	
Velat muille luottolaitoksille		468				
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat						
Vastuudebentuurilainat	4 718			5 496		
Muut	11 359	16 077		16 428	21 924	
Muut velat		-			12	
Siirtovelat						
Korot	1 563			1 955		
Muut siirtovelat	396	1 959	39 237	252	2 207	47 944
Varaukset						
Luottotappiovaraukset						12
Oma pääoma						
<i>Sidottu oma pääoma</i>						
Osakepääoma	5 099			4 915		
Vararahasto	1 770			3 101		
Arvonkorotusrahaso	261			272		
Pääomatodistukset	2 152	9 282		1 749	10 038	
<i>Vapaa oma pääoma</i>						
Aikaisempien tilikausien voitto/tappio	-			-		
Tilivuoden tappio	-1 753	-1 753	7 529	-2 236	-2 236	7 802

Johtokunnan ehdotukset yhtiökokoukselle, hallintoneuvoston lausunto ja tilintarkastuskertomus

Johtokunnan ehdotukset yhtiökokoukselle

Tilivuoden tulos ja sen käsittely

Konsernin kertyneet tappiot 31.12.1994 ovat 1.917 miljoonaa markkaa.

Emoyhtiön kertyneet tappiot 31.12.1994 ovat 1.753 miljoonaa markkaa.

Ehdotamme, että

1. osinkoa ei jaeta
2. tilivuoden tappio 1.753.132.475,99 markkaa katetaan vararahastosta.

Helsingissä, 14. päivänä helmikuuta 1995

Ari Laakso	Vesa Vainio	Markku Pohjola
Markku Mikkola	Mikael von Frenckell	Risto Wartiovaara
Christer Ekman	Sakari Haukka	Bo Harald
Heikki Hyppönen	Kalevi Kontinen	Martti Huhtamäki
Carl-Johan Granvik	Harri Hollmén	
	Jorma Laakkonen	

Hallintoneuvoston lausunto

Suomen Yhdyspankki Oy:n tilinpäätös vuodelta 1994 on laadittu hallintoneuvoston vahvistamien perusteiden mukaisesti. Hallintoneuvosto on varmentanut tilinpäätöksen yhtiökokoukselle esittämistä varten ja puoltaa johtokunnan ehdotusta vuosituloksen käsittelystä.

Helsingissä, 14. päivänä helmikuuta 1995

Raimo Ilaskivi	Edward Andersson
Juhani Kolehmainen	E.J. Toivanen
Krister Ahlström	Fredrik Björnberg
Erik Hartwall	Jere Lahti
Kari O. Sohlberg	Niilo Pellonmaa
Matti Sundberg	Kajja Roukala-Hyvärinen
Björn Mattsson	Christoffer Taxell
Ahti Hirvonen	Ari Heiniö
Eero Kinnunen	Leila Peippo
Jorma Ollila	Aino Sallinen
Matti Salminen	Ilkka Suominen
Pekka Tuomisto	

Tilintarkastuskertomus

Suomen Yhdyspankki Oy:n yhtiökokoukselle

Olemme tarkastaneet Suomen Yhdyspankki Oy:n kirjanpidon, tilinpäätöksen ja hallinnon tilivuodelta 1994. Johtokunnan ja toimitusjohtajan laatima sekä hallintoneuvoston varmentama tilinpäätös sisältää toimintakertomuksen sekä konsernin ja pankin tuloslaskelman, taseen, rahoituslaskelman ja liitetiedot. Suorittamamme tarkastuksen perusteella annamme lausunnon tilinpäätöksestä ja pankin hallinnosta.

Olemme suorittaneet tilintarkastuksen hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Kirjanpitoa sekä tilinpäätöksen laatimisperiaatteita, sisältöä ja esittämistapaa on tällöin tarkastettu riittävässä laajuudessa sen toteamiseksi, ettei tilinpäätös sisällä olennaisia virheitä tai puutteita. Hallinnon tarkastuksessa on selvitetty pankin hallintoneuvoston ja johtokunnan sekä toimitusjohtajan toiminnan lainmukaisuutta osakeyhtiölain, liikepankkilain sekä luottolaitostoiminnasta annetun lain säännösten perusteella.

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös on laadittu kirjanpitolaisten sekä tilinpäätöksen laatimista koskevien muiden säännösten ja määräysten mukaisesti. Tilinpäätös antaa kirjanpitolaisten tarkoitetulla tavalla oikeat ja riittävät tiedot konsernin sekä pankin toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Tilinpäätös konsernitalinpäätöksineen voidaan vahvistaa sekä vastuuvapaus myöntää pankin hallintoneuvoston jäsenille, johtokunnan puheenjohtajana ja pääjohtajana toimineelle toimitusjohtajalle ja varatoimitusjohtajille sekä johtokunnan muille jäsenille tarkastamaltamme tilikaudelta.

Johtokunnan esittämä ja hallintoneuvoston puoltama ehdotus yhtiökokoukselle, että osinkoa ei jaeta ja että tilikauden tappio katetaan vararahastosta, on lainmukainen.

Helsingissä, 14. päivänä helmikuuta 1995

Eric Haglund
KHT

Esa Hietala
KHT

KPMG WIDERI OY AB
Mauri Palvi
KHT

Tilinpäätösperiaatteet

Omistusyhtiö Unitas Oy:n ja sen konsernin tilinpäätös on laadittu ja esitetty luottolaitostoiminnasta annetun lain säännösten ja rahoitustarkastuksen määräysten mukaisesti. Tytäryhtiöiden tilinpäätökset on sisällytetty konsernitilinpäätökseen emoyhtiön tilinpäätösperiaatteiden mukaisina. Seuraavassa esitetyt periaatteet koskevat sekä Unitas Oy:n ja sen konsernin että Suomen Yhdyspankki Oy:n ja sen konsernin tilinpäätöksiä.

Tuloslaskelman tuotot ja kulut on kirjattu suoriteperusteista kirjauskäytäntöä noudattaen. Tilinpäätösluvut on esitetty Suomen markkoina. Ulkomaan rahan määräiset erät on muunnettu Suomen markkoiksi kuten jäljempänä kohdassa Ulkomaan rahan määräiset erät esitetään.

Konsernitilinpäätöksen laajuus

Unitas Oy:n konsernitilinpäätös sisältää Unitas Oy:n ja sen suoraan tai välillisesti omistamien tytäryhtiöiden tilinpäätöstiedot. Vastaavasti Suomen Yhdyspankki Oy:n konsernitilinpäätös sisältää Suomen Yhdyspankki Oy:n ja sen suoraan tai välillisesti omistamien tytäryhtiöiden tilinpäätöstiedot. Tilikauden aikana fuusioitujen ja uusien tytäryhtiöiden tuloslaskelmat on sisällytetty konsernituloslaskelmaan siltä ajalta, jonka ne ovat kuuluneet konserniin. Kiinteistötytäryhtiöiden tilinpäätökset on yhdistelty konsernitilinpäätökseen vain, mikäli kiinteistöyhtiön vaikutus konsernin vapaaseen omaan pääomaan on merkittävä.

Konsernitilinpäätökseen ei ole yhdistelty niitä yhtiöitä, joihin oleva konsernisuhte perustuu saamisen vakuuden sijaan tai asiakkaan liiketoiminnan tervehdyttämiseksi hankittuihin, luovutettavaksi tarkoitettuihin osuuksiin.

Konsernitilinpäätökseen yhdistellyt yhtiöt on lueteltu liitetiedoissa.

Osakkuusyhtiöt

Osakkuusyhtiöt on jätetty konsernitilinpäätöksen ulkopuolelle rahoitustarkastuksen luvalla. Osakkuudet osakkuusyhtiöissä on kuitenkin otettu huomioon laskettaessa Unitas Oy:n osakekohtaisia tunnuslukuja. Konsernin osakkuusyhtiöt on lueteltu liitetiedoissa.

Konsolidointi

Niiden konserniyhtiöiden, jotka ovat luotto- tai rahoituslaitoksia tai rahoitustarkastuksen tilinpäätös määräyksissä tarkoitettuja palveluyrityksiä, tilinpäätökset on yhdistelty hankintamenomenetelmää käyttäen. Konsernin omistusosuutta vastaavan tytäryhtiön hankintahetken oman pääoman määrän ylittävä tai alittava osuus hankintamenosta, jota ei ole voitu kohdistaa tase-eriin, on esitetty taseessa nettomääräisesti liikearvon nimellä ja se poistetaan tasapoistoin 10 vuodessa.

Muiden konserniyhtiöiden tilinpäätökset on yhdistelty pääomaosuusmenetelmää noudattaen. Sen mukaisesti konsernituloslaskelmaan on sisällytetty omana eräänään konsernin omistusosuutta vastaava osuus tytäryhtiöiden oman pääoman muutoksesta tilikauden aikana sekä tilikaudelle kuuluva osuus yhtiön hankinnasta syntyneen liikearvon poistosta.

Ulkomaisten tytäryhtiöiden osakeomistuksen eliminoinnissa syntyneiden muuntoerojen nettovaikutus sisältyy konsernin vapaaseen omaan pääomaan. Muuntoerojen nettovaikutus on esitetty liitetiedoissa oman pääoman erittelyn yhteydessä. Tytäryhtiöiden fuusiotappiot on kirjattu muihin kuluihin tai, mikäli ne ovat olleet määrältään merkittäviä, satunnaisiin kuluihin.

Konsernin sisäiset liiketapahtumat, saamiset ja velat, myyntivoitot sekä sisäinen voitonjako on eliminoitu. Tytäryhtiöiden maksamista osingoista saatu verohyvitys on vähennetty osinkotuotoista ja vastaavasti veroista. Konsernin ulkopuolisille osakkeenomistajille kuuluvat osuudet hankintamenomenetelmällä yhdisteltyjen tytäryhtiöiden tuloksista ja omista pääomista on esitetty erillisinä vähemmistöosuuksina.

Ulkomaan rahan määräiset erät

Ulkomaisten tytäryhtiöiden tilinpäätösluvut, ulkomaisten sivukonttoreiden tase-erät samoin kuin muut ulkomaan rahan määräiset saamiset, velat, vaihto- ja sijoitusomaisuus sekä vastuut, on muunnettu Suomen markkoiksi käyttäen Suomen Pankin vuoden viimeisenä päivänä noteeraamia valuuttakursseja. Tilinpäätöksen kannalta

merkittävimpien valuuttojen kurssit on esitetty liitetiedoissa.

Ulkomaisten tytäryhtiöiden osakkeiden hankinnan rahoitukseen käytetyt velat ja niitä vastaavat tytäryhtiöiden oman pääoman erät on sidottu Suomen Pankin 1.10.1991 noteeraamiin valuuttojen keskipursseihin. Ulkomaisten yksiköiden taseissa olevat, niiden kannalta ulkomaan rahan määräiset saatavat ja velat on muunnettu asianomaisen maan käytännön mukaisesti.

Muut ulkomaan rahan määräiset erät on muunnettu Suomen markkoiksi liiketapahtumien transaktiopäivien kursseihin.

Saamiset ja velat, joihin liittyy valuutanvaihtosopimus, on kirjattu sopimuksen alkuperäisen valuutan mukaiseen kurssiin.

Rahoitusomaisuus

Saaminen on merkitty taseeseen arvoon, joka vastaa saamisesta sitä hankittaessa maksettua määrää tai tätä alemmaa todennäköistä arvoa. Rahoitusomaisuuteen varoiksi merkityt johdannaissopimuksista johtuvat erät on arvostettu kuten jäljempänä kohdassa Johdannaissopimukset esitetään. Muut rahoitusomaisuuserät on merkitty taseeseen nimellisarvoonsa.

Vaihto-omaisuus

Vaihto-omaisuus on arvostettu hankintameno- tai sitä alempaan todennäköiseen luovutushintaan. Julkisesti noteerattujen arvopapereiden todennäköisenä luovutushintana on pidetty vuoden viimeistä kaupantekokurssia. Muiden kuin julkisesti noteerattujen arvopapereiden todennäköisenä luovutushintana on pidetty osakkeiden osalta kirjanpitoarvoa tai sitä alemmaa arvioitua luovutushintaa ja velkakirjojen osalta velkakirjasta saatavan pääoma- ja korkovirran markkinakorolla diskontattua nykyarvoa.

Vaihto-omaisuuteen ei ole aktivoitu hankintameno lisäksi muita menoja.

Vaihto-omaisuuteen kuuluvista velkakirjoista kertynyt myyntivoitto, myyntitappio tai realisoitumaton arvonalennus on kirjattu korkotuotoiksi tai niiden vähennyksekseen. Kuitenkin velallisen maksukyvyttömyydestä johtuva velkakirjan arvonalennus on kirjattu

luottotappioiksi. Velkakirjan hankintamenon ja nimellisarvon välinen erotus, mikäli se on olennainen, on jaksotettu korkotuottoihin.

Vaihto-omaisuusosakkeista kertynyt myyntivoitto, myyntitappio tai realisoitumaton arvonalennus on kirjattu erään "Vaihto-omaisuusosakkeiden myynnistä".

Sijoitusomaisuus

Sijoitusomaisuuteen kuuluvat velkakirjat on kirjattu hankintamenon määräisinä. Hankintamenon ja nimellisarvon välinen erotus on jaksotettu korkotuottoihin. Velkakirjoista kertynyt myyntivoitto tai -tappio on kirjattu korkotuotoiksi tai niiden vähennykseksi. Kuitenkin velallisen maksukyvyttömyydestä johtuva velkakirjan arvonalennus on kirjattu luottotappioiksi.

Sijoitusomaisuusosakkeet on kirjattu hankintamenoon tai sitä alempana todennäköiseen luovutushintaan kuten vaihto-omaisuuteen luetut osakkeet. Sijoitusomaisuusosakkeista kertynyt myyntivoitto, myyntitappio tai realisoitumaton arvonalennus on kirjattu erään "Sijoitusomaisuuden myynnistä".

Sijoitusomaisuuteen kuuluvat kiinteistöt ja kiinteistöyhteisöjen osakkeet on käsitelty kuten käyttöomaisuuteen kuuluva vastaava omaisuus. Niistä kertynyt myyntivoitto tai -tappio on kirjattu erään "Sijoitusomaisuuden myynnistä". Realisoitumaton arvonalennus on kirjattu kohtaan "Muut poistot".

Sijoitusomaisuuteen ei ole aktivoitu hankintamenon lisäksi muita menoeriä.

Käyttöomaisuus ja muut pitkävaikutteiset menot sekä poistot

Käyttöomaisuuserät on merkitty taseeseen hankintamenoon vähennettynä suunnitelman mukaisilla poistoilla ja mahdollisilla lisäpoistoilla.

Eräisiin kiinteistöihin ja kiinteistöyhteisöjen osakkeisiin on aikaisempina vuosina tehty rahoitustarkastuksen hyväksymiä arvonorotuksia, joiden vastaerät on sisällytetty sidottuun omaan pääomaan. Mikäli arvonorotuksen kohteena ollut omaisuus

myydään tai arvonorotuksen edellytykset lakkaavat, arvonorotus peruutetaan. Käyttöomaisuuteen ei ole aktivoitu hankintamenon lisäksi muita menoeriä.

Käyttöomaisuuden myyntivoitot ja -tappiot, jotka liittyvät konserniyhtiöiden varsinaiseen liiketoimintaan, on merkitty nettomääräisenä tuloslaskelman erään "Muut tuotot, muut". Luonteeltaan poikkeukselliset käyttöomaisuuden merkittävät myyntivoitot ja -tappiot sekä arvonalennukset on kirjattu satunnaisiin eriin.

Konserniyhtiöiden poistosuunnitelmat on tehty yhdenmukaisin periaattein omaisuuserien taloudelliseen elinikään perustuen. Rakennukset ja rakennelmat poistetaan tasapoistoin 40 - 60 vuodessa. Koneet ja kalusto, muut pitkävaikutteiset menot sekä muuhun käyttöomaisuuteen merkityt aineelliset hyödykkeet poistetaan tasapoistoin 5 - 15 vuodessa. Leasingomaisuuden suunnitelman mukaiset poistot on tehty leasingvuokraan sisältyvän pääomapalautusten määräisenä. Maa-alueista ja arvonorotuksista ei tehdä suunnitelman mukaisia poistoja.

Leasingtoimintaa harjoittavat konserniyhtiöt ovat voineet tehdä tilinpäätöksissään toiminnan luonteesta johtuen suunnitelman ylittäviä poistoja. Näiden tehtyjen ja suunnitelman mukaisten poistojen kertynyt erotus on konsernitaseessa esitetty omana eränään varauksissa.

Muu omaisuus

Muu omaisuus on saamisen vakuuden sijaan tai asiakkaan liiketoiminnan tervehtämiseksi hankittua luovutettavaksi tarkoitettua omaisuutta. Muu omaisuus on kirjattu hankintamenoon tai sitä alempana määrään, joka omaisuudesta sitä luovutettaessa odotetaan saatavan. Muun omaisuuden myynnin tai realisoitumattoman arvonalenemisen vaikutus tulokseen on kirjattu luottotappioiksi.

Arvopaperien osto- ja myyntisopimukset

Arvopaperit, jotka on myyty kaupan molempia osapuolia sitovin takaisinosto- ja myyntivelvoituksin, on sisällytetty alkuperäiseen taseerään sopimuksesta huolimatta. Myyntihinta on merkitty myyjäyhtiön velaksi ja myyntihinnan ja ostohinnan välinen erotus on jaksotettu korkokuluiksi sopimuksen juoksuajalle. Molempia osapuolia sitovin takaisinmyynti- ja ostovelvollisuksin ostetut arvopaperit on merkitty rahoitusomaisuuteen saamisiksi ja ostohinnan ja takaisinmyyntihinnan välinen erotus on jaksotettu korkotuotoiksi sopimuksen juoksuajalle.

Varaukset

Suomen lainsäädäntö antaa mahdollisuuden tehdä kirjanpidossa yleisiä varauksia kattamaan vastaisia menoja. Tällaiset vapaaehtoiset varaukset ovat sidoksissa tuloksen suunnitteluun ja verotukseen eikä niiden määrä tai muutos kuvaa ennakoituja riskejä.

Tällaisten varausten määrä, samoin kuin ulkomaisten yksiköiden vastaavat yleisvaraukset, on esitetty taseessa omina nimikkeinään ryhmässä Varaukset. Siirrot varauksiin tai varausten purkaminen on tuloslaskelmassa esitetty varausten muutoksina.

Toteutuneet ja ilmeiset luotto- ja takaustappiot

Luotto- ja takaustappioihin on kirjattu toteutuneet ja ilmeiset luotto- ja takaustappiot sekä velallisen maksukyvyttömyydestä johtuvat vaihto- ja sijoitusomaisuusvelkakirjojen arvonalennukset. Luottotappioihin on kirjattu myös taseen erään Muu omaisuus sisältyvän omaisuuden myyntitappiot sekä arvonalennukset. Luottotappioiden vähennykseksi on kirjattu takaisin saadut, aikaisemmin luottotappioiksi kirjatut erät sekä edellä tarkoitettujen muun omaisuuden myynnistä kertyneet luovutusvoitot. Ulkomaisten tytäryhtiöiden yksilöityihin luottoihin kohdistettujen luottotappiovarausten lisäykset on

kirjattu suoraan luottotappioiksi. Luottotappioita kirjattaessa saamisen vakuutena oleva omaisuus on arvostettu määrään, joka omaisuudesta sitä luovutettaessa odotetaan saatavan.

Kohdistamattomat todennäköiset luottotappiot

Kohdistamattomia todennäköisiä luottotappioita ovat tappiot, joita ei ole voitu tilinpäätösajankohtana yksilöidä eikä kohdistaa saatava-kohtaisesti. Rahoitustarkastuksen luvalla ne on kirjattu omaksi eräkseen tuloslaskelmaan ja taseeseen, jossa ne esitetään luottokannan vähennyksenä.

Järjestämättömät saamiset

Saatavan koko pääoma on merkitty järjestämättömäksi, kun saatavan korko, pääoma tai sen osa on ollut erääntyneenä ja suorittamatta 90 päivää. Konkurssiin asetetuilta yrityksiltä olevat saamiset on merkitty järjestämättömäksi viimeistään konkurssiin asettamispäivänä. Annettuun takaukseen perustuva saaminen on merkitty järjestämättömäksi, kun takaukseen perustuva maksu on suoritettu.

Useimpiin saamiin liittyy vakuus, jonka arvo ratkaisee mahdollisen tappion suuruuden eikä järjestämättömien saamisten määrä näin ollen vastaa tulevien luottotappioiden määrää.

Kun saaminen on merkitty järjestämättömäksi, kertyneet suoriteperusteiset korkotuotot, joita ei ole maksettu, on vähennetty korkotuotoista ja siirtosaamisista.

Verot

Erään "Välittömät verot" kirjataan konserniyhtiöiden tilikauden tuloksen perusteella maksettaviksi tulevat tuloverot ja ulkomaisten tytäryhtiöiden maksamien osinkojen lähdeverot. Erään on sisällytetty myös aikaisempiin vuosiin kohdistuvat jälkiverot ja verojen korjauserät. Yhtiökohtaiset tuloverot on laskettu asianomaisen maan verotussäännösten mukaisesti.

Satunnaiset erät

Satunnaisiin tuottoihin ja kuluihin on merkitty sellaiset määrältään merkittävät tuotot ja kulut, jotka eivät ole liittyneet konserniyhtiöiden varsinaiseen liiketoimintaan ja jotka ovat olleet luonteeltaan poikkeuksellisia. Satunnaisiksi kirjatuihin eristä on erittely liitetiedoissa.

Eläkejärjestelyt

Kotimaisten konserniyhtiöiden henkilöstön eläketurva on järjestetty vakuutuksella (TEL) ja omassa yhteiseläkekassassa (Iisäturva). Näihin liittyvät eläkevastuut on kokonaisuudessaan katettu. Konserniyhtiöiden varoista maksettavien eläkkeiden eläkevastuu perustuu henkilöstölle eräissä tapauksissa myönnettyihin ylimääräisiin eläkkeisiin pitkäaikaisen palvelun perusteella. Ulkomaisten yksiköiden henkilöstön eläketurva on järjestetty asianomaisen maan säännösten mukaisesti.

Eläkevastuista aiheutuvat kulut on sisällytetty sosiaalikuluihin.

Johdannaissopimukset

Johdannaissopimusten perusteella taseeseen kirjattavat erät on sisällytetty siirtosaamiin tai -velkoihin.

Osake- ja indeksoptioista maksetut preemiot on arvostettu hankintameno- tai sitä alempana todennäköiseen luovutusarvoon ja vastaavasti saadut preemiot hankintameno- tai sitä korkeampaan todennäköiseen luovutusarvoon. Suojaustarkoituksessa tehdyt johdannaissopimukset on arvostettu suojaavan erän arvostusperiaatteet huomioon ottaen siten, että arvonnmuutos neutraloituu. Muut johdannaissopimukset on arvostettu markkinahintaan.

Valuuttarahoitusterminikauppojen tulos on kirjattu tuloslaskelman korkoeriin ja "Valuuttatuotot" -erään. Velkojen suojaamiseksi tehtyjen korkosidonnaisten sopimusten tulosvaikutus on kirjattu korkokuluihin. Muiden korkosidonnaisten johdannaissopimusten tulosvaikutus on kirjattu korkotuottoihin. Sijoitusomaisuusosakkeiden suojaamiseksi

si tehdyistä sopimuksista syntyvät tuotot ja kulut on kirjattu erään "Sijoitusomaisuuden myynnistä". Muiden osake- ja valuuttasidonnaisten johdannaissopimusten tulosvaikutus on kirjattu tuloslaskelman eriin "Vaihto-omaisuusosakkeiden myynnistä" ja "Valuuttatuotot".

Muutokset tilinpäätösperiaatteissa

Tytäryhtiöiden yhdistelemisessä noudatettuja periaatteita on muutettu rahoitustarkastuksen määräysten mukaisesti; tytäryhtiöt, jotka eivät ole luotto- tai rahoituslaitoksia eivätkä palveluyrityksiä, on konsolidoitu pääoma-osuusmenetelmällä. Tällaisten tytäryhtiöiden vaikutus tilivuoden tulokseen on esitetty tuloslaskelmassa omalla rivillään "Muiden kuin luotto- ja rahoituslaitostytäryhtiöiden tulos". Vuoden 1993 tilinpäätöstiedot on saatettu vertailukelpoisiksi.

Konsernin poistosuunnitelmia on tarkistettu. Tämän johdosta rakennukset ja rakennelmat poistetaan kiinteistökohtaisen harkinnan mukaan tasapoistoin 40 - 60 vuodessa, kun ne aiemman suunnitelman mukaan poistettiin 40 vuodessa. Koneet ja kalusto poistetaan tasapoistoin lajikohtaisin suunnitelmin 5 - 15 vuodessa, kun ne aiemman suunnitelman mukaan poistettiin 5 - 10 vuodessa. Muutosten vaikutus vuoden 1994 konsernitiilinpäätökseen ei ollut olennainen.

SYP-konsernin sijoitusomaisuuteen sisältyvät pitkäaikaiset osakeomistukset on arvostettu ja merkitty Unitas-konsernin taseeseen kuten muut sijoitusomaisuusosakkeet, kun ne aiemmin käsiteltiin käyttöomaisuuden tavoin. Muutoksella ei ollut merkittävää tulosvaikutusta.

Tilinpäätösten liitetiedot

Sisällysluettelo

Liite no	sivu	Liite no	sivu
0	Konsernitilinpäätöksen yhdistellyt tytäryhtiöt	51	
1	Rahoitustoimintakate	52	
2	Muut tuotot	52	
3	Palkat	52	
4	Eläkevastuut	52	
5	Muut kulut	53	
6	Luottotappiot	53	
7	Satunnaiset tuotot ja kulut	53	
8	Verot	53	
9	Muu rahoitusomaisuus	54	
10	Rahoitus-, vaihto- ja sijoitusomaisuuteen merkityt yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	54	
11	Omistus- ja ääniosuudet pörssiyrityksissä	54	
12	Arvopaperikaupan kohteena olevat osakkeet	54	
13	Käyttö- ja sijoitusomaisuusosakkeet	55	
14	Osakkuusyhtiöt	55	
15	Muut pitkävaikuteiset menot	56	
16	Muu käyttöomaisuus	56	
17	Muu omaisuus	56	
18	Saamiset ja velat konserniyhtiöiltä	56	
19	Investointimenot	57	
20	Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	57	
21	Muut velat	57	
22	Oma pääoma	58	
23	Arvonkorotusrahassto	58	
24	Varaukset	59	
25	Vakavaraisuus	59	
26	Järjestämättömät ja nollakorkoiset saamiset	59	
27	Suomen Yhdyspankki Oy:n kotimainen varainhankinta	60	
28	Suomen Yhdyspankki Oy:n kotimainen luotonanto ja markkinasijoitukset	60	
29	Annetut taseen ulkopuoliset sitoumukset	61	

Liitetiedoissa esitetyt vuoden 1993 luvut on saatettu vertailukelpoiksi kuten edellä kohdassa Tilinpäätösperiaatteet esitetään.

Valuuttakurssit 31.12.1994

Suomen Pankin 31.12.1994 noteeraamat valuuttakurssit tilinpäätöksen kannalta merkittävempien valuuttojen osalta:

FIM	1,0000	DEM	3,0615	FRF	0,8873
USD	4,7432	NLG	2,7337	JPY	0,0476
GBP	7,4090	BEF	0,1490	SGD	3,2490
SEK	0,6358	CHF	3,6180	ECU	5,8150

Tunnuslukujen laskentakaavat

Edellä esitetyt tunnusluvut on laskettu rahoitustarkastuksen ohjeiden ja Helsingin Arvopaperipörssin suositusten mukaisesti

Osakkeen osakeantioikaistu keskikurssi:

$$\frac{\text{osakkeen markkamääräinen kokonaisvaihto}}{\text{tilikaudella vaihdettujen osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä}}$$

Osakekannan markkina-arvo tilikauden lopussa:

osakkeiden lukumäärä \times kaupantekokurssi tilinpäätöspäivänä

Oman pääoman tuotto -% (ROE):

$$\frac{\text{liikevoitto/-tappio} - \text{verot}}{\text{oma pääoma} + \text{vähemmistöosuus} + \text{varaukset}} \times 100$$

(vuoden alun ja lopun keskiarvo)

Koko pääoman tuotto -% (ROA):

$$\frac{\text{liikevoitto/-tappio} - \text{verot}}{\text{taseen loppusumma keskimäärin}} \times 100$$

(vuoden alun ja lopun keskiarvo)

Osinko/osake:

$$\frac{\text{tilikaudelta jaettu osinko}}{\text{osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä tilinpäätöspäivänä}}$$

Osinko/tulos, -%:

$$\frac{\text{tilikaudelta jaettu osinko}}{\text{liikevoitto}} \times 100$$

Efektiiivinen osinkotuotto -%:

$$\frac{\text{osinko/osake}}{\text{osakeantioikaistu kurssi tilinpäätöspäivänä}} \times 100$$

Oma pääoma + varaukset/osake:

$$\frac{\text{oma pääoma ja varaukset tilikauden lopussa}}{\text{osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä tilinpäätöspäivänä}}$$

Hinta/voitto -suhde (P/E):

$$\frac{\text{osakeantioikaistu kurssi tilinpäätöspäivänä}}{\text{tulos/osake}}$$

Tulos/osake (EPS):

$$\frac{\text{liikevoitto/-tappio} - \text{vähemmistöosuus tilikauden tuloksesta} + \text{osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta} - \text{verot}}{\text{osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä keskimäärin vuoden aikana}}$$

Omavaraisuusaste, %:

$$\frac{\text{oma pääoma} + \text{vähemmistöosuus} + \text{varaukset}}{\text{taseen loppusumma}} \times 100$$

Tunnuslukuja laskettaessa pääomatodistuksia ei ole luettu mukaan omaan pääomaan.

0 Konsernitilinpäätökseen 31.12.1994 yhdistellyt tytäryhtiöt

		Unitas- konsernin omistusosuus %	Unitas- konsernin ääniosuus %	Osakkeiden kirjanpitoarvo milj. mk
Unitas Oy:n tytäryhtiöt				
<i>Kotimaiset</i>				
Luotto- ja rahoituslaitokset	Suomen Yhdyspankki Oy, Helsinki	100,0	100,0	5 153
	Partita Oy, Helsinki	100,0	100,0	640
Vakuutusyhtiö	Henkivakuutusosakeyhtiö Stella, Espoo ¹	100,0 ²	100,0	90
Muut	Huoneistokeskus Oy, Helsinki ¹	70,0	70,0	84
	Yhdysluotto Oy, Helsinki	100,0	100,0	1
Suomen Yhdyspankki Oy:n tytäryhtiöt ³				
<i>Kotimaiset</i>				
Luotto- ja rahoituslaitokset	Suomen Asiakasrahoitus Oy, Helsinki	99,9	99,9	582
	Suomen Teollisuuspankki Oy, Helsinki	100,0	100,0	187
	Suomen Yrityusrahoitus Oy, Helsinki	100,0	100,0	30
	SYP-Finance Oy, Helsinki	100,0	100,0	25
	SYP Pankkiiriliike Oy, Helsinki	100,0	100,0	50
	SYP-Rahasto Oy, Helsinki	100,0	100,0	16
	Tenor Oy, Helsinki ⁴	100,0	100,0	138
	(konsernissa 1.12.1994 alkaen)			
Muut	Kiinteistö Oy Aleksanterinkatu 36 A, Helsinki	100,0	100,0	107
	Kiinteistö Oy Aleksanterinkatu 36 B, Helsinki	100,0	100,0	161
	Sabinvest Oy, Helsinki	100,0	100,0	6
	Suomen Autopalvelu Oy, Helsinki ^{1 ja 5}	100,0	100,0	0
	(konsernissa 29.6.1994 alkaen)			
	UBF-Systems Oy, Helsinki	60,0	60,0	0
	Unitas-opisto Oy, Helsinki	100,0	100,0	1
	Yhdyskiinteistöt Oy, Helsinki	100,0	100,0	54
	Yhdystieto Oy, Espoo ⁶	40,0	60,0	1
	(perustettu 30.11.1994)			
	Lisäksi konsernitilinpäätökseen on yhdistelty pääomaosuusmenetelmällä kymmenen yhtiötä, joilla ei ole ollut toimintaa ja joissa osakepääoman määrä alittaa satatuhatta markkaa			
<i>Ulkomaiset</i>				
Luotto- ja rahoituslaitokset	American Scandinavian Banking Corporation, New York	100,0	100,0	65
	UBF-Finance Ltd., Lontoo	100,0	100,0	1
	UBF North America Inc., Delaware	100,0	100,0	0
	Union Bank of Finland (Bahamas) Limited, Nassau	100,0	100,0	25
	Union Bank of Finland (France) S.A., Pariisi	100,0	100,0	75
	Union Bank of Finland International S.A., Luxemburg	100,0	100,0	202
	Reetbay Investments, Dublin ⁷	100,0	100,0	16
	Union Bank of Finland (Singapore) Ltd., Singapore	100,0	100,0	86
Muut	UBF Vastgoed B.V., Amsterdam	100,0	100,0	124

¹ Yhtiön tilinpäätös yhdistelty konsernitilinpäätökseen pääomaosuusmenetelmää noudattaen.

² Sisältää Suomen Yhdyspankki Oy:n konsernin omistusosuuden 4 %.

³ Esitetyt tiedot vastaavat myös Suomen Yhdyspankki Oy:n konsernin omistus- ja ääniosuuksia.

⁴ Yhtiön tilikauden tulos oli 2 mmk ja taseen loppusumma oli 690 mmk.

⁵ Suomen Asiakasrahoitus Oy:n tytäryhtiö. Yhtiön tilikauden tulos oli -0,2 mmk ja taseen loppusumma oli 0 mmk.

⁶ Yhtiön tilikauden tulos oli 0 mmk ja taseen loppusumma oli 2mmk.

⁷ Union Bank of Finland International S.A:n tytäryhtiö.

Vuoden 1994 aikana fuusioituidet, lopetetut ja konsernin ulkopuolelle siirtyneet yhtiöt

Rahoitusyhtiö Suomen Kiinteistörahoitus Oy, Helsinki: fuusioitiin Suomen Asiakasrahoitus Oy:öön 30.11.1994. Yhtiön viimeksi laatiman tilinpäätöksen mukainen tilikauden tulos oli 0 mmk ja taseen loppusumma oli 1 159 mmk. Fuusiolla ei ollut vaikutusta konsernin vapaaseen omaan pääomaan.

Arvopaperikauppayhtiö Union Bank of Finland (Securities) Ltd., Lontoo: yhtiö purettiin 7.7.1994. Yhtiön viimeksi laatiman tilinpäätöksen mukainen tilikauden tulos oli 0 mmk ja taseen loppusumma oli 2 mmk. Yhtiön purkamisella ei ollut vaikutusta konsernin vapaaseen omaan pääomaan.

Kiinteistösijoitusyhtiö Oy Realinvest Ab, Helsinki: omistussuhdemuutosten johdosta siirtyi konsernin ulkopuolelle 21.12.1994. Yhtiön tuloslaskelma on yhdistelty konsernin tuloslaskelmaan yhtiön konsernissaoloajalta. Yhtiön taseen loppusumma 31.12.1994 oli 1 749 mmk. Muutoksen johdosta realisoitui kiinteistöjen myyntivoittoja, muutoin muutoksella ei ollut vaikutusta konsernin vapaaseen omaan pääomaan.

1 Rahoitustoimintakate

	Unitas Oy		Suomen Yhdyspankki Oy	
	Konserni		Konserni	
	1994	1993	1994	1993
Rahoitustoimintakate % korko- ja rahoitustoimintatuotoista	24,9	18,8	25,6	18,6
Rahoitustoimintakate % tuotoista yhteensä	43,6	47,9	46,6	48,9

2 Muut tuotot

Muihin tuottoihin sisältyy vaihto- ja sijoitusomaisuusosakkeiden arvonalennuksia ja -palautuksia Unitas-konsernissa nettomäärältään -111 mmk (52 mmk vuonna 1993). Vastavat luvut Suomen Yhdyspankki Oy:n konsernissa olivat -45 mmk (55 mmk vuonna 1993) ja Yhdyspankissa -27 mmk (55 mmk vuonna 1993).

Unitas-konsernin Muut tuotot, muut -riville (443 mmk) sisältyy tuottoja käyttöomaisuuden myynnistä vuonna 1994 203 mmk (184 mmk vuonna 1993). Vastaavat tuotot Suomen Yhdyspankki Oy:n konsernissa olivat 51 mmk (109 mmk vuonna 1993) ja Yhdyspankissa 51 mmk (104 mmk vuonna 1993).

3 Palkat

	Unitas Oy				Suomen Yhdyspankki Oy			
	Konserni		Emoyhtiö		Konserni		Emoyhtiö	
	1994	1993	1994	1993	1994	1993	1994	1993
Hallintoneuvosto, hallitus, johtokunta, pääjohtaja ja toimitusjohtajat ¹	26	27	3	3	23	23	12	13
Muu henkilöstö	1 264	1 099	2	4	1 250	1 084	1 161	994
Tuloslaskelman palkat	1 291	1 126	5	7	1 273	1 107	1 173	1 006
Pääomaosuusmenetelemällä yhd. yhtiöissä								
Hallitus ja toimitusjohtajat ¹	1	1	-	-	-	-	-	-
Muu henkilöstö	68	62	-	-	-	-	-	-
Palkat yhteensä	1 360	1 189	5	7	1 273	1 107	1 173	1 006
Henkilökunta, vuosikeskiarvo	9 191	8 308			8 670	7 827	8 180	7 325

¹ Ryhmään kuuluville henkilöille ei ole maksettu osapalkkioita

4 Eläkevastuut

Konsernin henkilöstön TEL:n mukaiset eläke-edut on järjestetty vakuutuksella. Tuloslaskelman erään sosiaalikulut kirjatut konserniyhtiöiden maksamat TEL-vakuutusmaksut olivat vuonna 1994 186 mmk (emopankissa 173 mmk) ja edellisenä vuonna 208 mmk (emopankissa 182 mmk).

Konsernin henkilöstön lisäeläketurvasta aiheutuva yhteiseläkekassan vastuuvulka oli vuoden 1994 lopussa 1 463 mmk ja oli täysin katettu (1 424 mmk vuonna 1993). Eläkekassalle ei suoritettu kannatusmaksuja vuosina 1994 ja 1993 johtuen pääosin eläkekassan sijoitusten arvojen palautumisesta, jonka eläkekassa on joutunut tulouttamaan.

Konserniyhtiöiden varoista maksettavien eläkkeiden eläkevastuu oli 37 mmk (24 mmk vuonna 1993) ja maksetut eläkkeet olivat 2,5 mmk (2,7 mmk vuonna 1993).

5 Muut kulut

Unitas-konsernin muut kulut, 3 086 mmk, olivat vuonna 1994 2,0 % taseen vuosikeskiarvosta. Edellisenä vuonna vastaava luku oli 1,8 %. Suomen Yhdyspankki Oy:n muiden kulujen ja taseen vuosikeskiarvon suhde oli vuonna 1994 1,9 % ja edellisenä vuonna 1,7 %.

Muut kulut, muut -erään sisältyvät merkittävimmät kuluerät olivat seuraavat:

	Unitas Oy:n konserni		Suomen Yhdyspankki Oy	
	1994	1993	1994	1993
- tietojenkäsittelykulut	162	165	152	153
- tietoliikennekulut	80	75	69	60
- huoneistokulut	68	58	65	56
- henkilöstökulut	79	70	70	63
- markkinointikulut	89	74	71	46
- vakuusrahastomaksut	100	95	100	95

6 Luottotappiot

	Unitas Oy				Suomen Yhdyspankki Oy			
	Konserni		Emoyhtiö		Konserni		Emoyhtiö	
	1994	1993	1994	1993	1994	1993	1994	1993
Toteutuneet ja ilmeiset, bruttomäärä	2 890	3 167	–	–	2 890	3 167	2 884	3 048
Aikaisempina vuosina tappioiksi kirjatuista luotoista perityksi saadut erät	210	143	–	–	210	143	182	119
Yhteensä	2 680	3 023	–	–	2 680	3 023	2 702	2 929
Kohdistamaton luottotappiokirjaus	500	750	–	–	500	750	500	750
Tuloslaskelman luottotappiot	3 180	3 773	–	–	3 180	3 773	3 202	3 679
Saamiset yhteensä ¹	89 384	102 138	63	319	89 384	102 138	86 210	97 198
Vastuusitoumukset	27 712	31 244	756	881	27 797	31 366	30 057	36 250
Yhteensä tilivuoden päättyessä	117 095	133 382	819	1 200	117 181	133 504	116 267	133 448
Luottotappiot % saamisista ja vastuusitoumuksista	2,72	2,83	–	–	2,71	2,83	2,75	2,76

¹ Luotot yleisölle, saamiset muilta kotimaisilta pankeilta ja ulkomaisilta pankeilta

7 Satunnaiset tuotot ja kulut

	Unitas Oy				Suomen Yhdyspankki Oy			
	Konserni		Emoyhtiö		Konserni		Emoyhtiö	
	1994	1993	1994	1993	1994	1993	1994	1993
Satunnaiset tuotot								
Käyttöomaisuuteen kuuluvien kiinteistöjen ja kiinteistöosakkeiden myyntivoitot	124	–	–	–	124	–	–	151
Unitas Oy:n saamat konserniavustukset	–	–	198	388	–	–	–	–
Yhteensä	124	–	198	388	124	–	–	151
Satunnaiset kulut								
Suomen Yhdyspankki Oy:n osakk. arvonalennus	–	–	2 570	3 000	–	–	–	–
Suomen Teollisuuspankki Oy:n osakk. arvonalennus	–	–	–	–	–	–	125	–
Realinvest Oy:n osakk. arvonalennus	–	–	–	114	–	–	–	–
Unitas Oy:lle maksetut konserniavustukset	–	–	–	–	38	153	–	–
Muut	23	–	–	–	23	–	8	–
Yhteensä	23	–	2 570	3 114	61	153	133	–

8 Verot

	Unitas Oy		Suomen Yhdyspankki Oy	
	Konserni		Konserni	
	1994	1993	1994	1993
Unitas Oy	–17	221 ¹		
Suomen Yhdyspankki Oy	10	3	10	3
Suomen Teollisuuspankki Oy	13	6	13	6
Union Bank of Finland International S.A.	32	5	32	5
Muut	2	12	2	13
Konserniyhtiöt yhteensä	40	247	56	27
Verohyvitys tytäryhtiöosingoista	–6	–13	–6	–13
Tuloslaskelman verot	34	234	50	14

¹ Sisältää jälkiveroja 225 mmk. Jälkiverotus johtui pääasiassa järjestämättömien luottojen korkojen tulouttamatta jättämisestä, mitä menettelyä ei verotarkastuksessa hyväksytty.

9 Muu rahoitusomaisuus 31.12.

	Unitas Oy				Suomen Yhdyspankki Oy			
	Konserni		Emoyhtiö		Konserni		Emoyhtiö	
	1994	1993	1994	1993	1994	1993	1994	1993
Saamiset arvopaperi- yms. kaupoista	1 019	2 359	37	–	976	2 330	946	2 479
Takaussaamiset	886	1 396	–	–	886	1 396	890	1 398
Repossaamiset	1 000	2 314	–	–	1 000	2 314	1 000	2 314
Muut	1 081	1 009	2	5	1 079	989	260	225
Yhteensä	3 986	7 078	39	5	3 941	7 029	3 096	6 416

10 Rahoitus-, vaihto- ja sijoitusomaisuuteen merkityt yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat 31.12.

	Unitas Oy				Suomen Yhdyspankki Oy			
	Konserni		Emoyhtiö		Konserni		Emoyhtiö	
	1994	1993	1994	1993	1994	1993	1994	1993
Sijoitustodistukset	21 394	7 014	–	–	21 394	7 014	21 328	7 014
Vastuudebentuurit	610	273	905	905	556	493	550	524
Muut joukkovelkakirjat	8 710	9 225	539	1 240	10 546	10 051	12 963	11 839
Muut velkakirjat	2 143	2 216	–	266	2 143	1 951	2 299	2 324
Yhteensä	32 857	18 728	1 444	2 410	34 639	19 509	37 139	21 701

11 Unitas-konsernin ja Suomen Yhdyspankki Oy:n eläkekassan osakeomistukset, jotka tuottavat vähintään 5 %:n omistus- tai ääniosuuden pörssiyrityksissä 31.12.

	Omistusosuus %		Ääniosuus %	
	1994	1993	1994	1993
	Effjohn Oy Ab	4,2	5,1	6,6
Interavanti Oy	7,9	7,9	7,9	7,9
Kesko Oy	7,7	10,1	–	–
Kymmene Oy	9,1	9,0	9,1	9,0
Metra Oy Ab	5,6	6,2	7,9	9,4
Oy Nokia Ab	3,6	4,1	6,7	6,5
Tamro Oy	19,5	19,8	19,5	19,8
Tietotehdas Oy	3,5	5,3	10,5	15,6
Vakuutusosakeyhtiö Sampo	8,6	6,4	8,5	6,4

12 Vaihto-omaisuusosakkeisiin ja -osuuksiin sisältyvien, arvopaperikaupan kohteena olevien osakkeiden ja osuuksien yhteismäärä 31.12.

	Unitas Oy				Suomen Yhdyspankki Oy			
	Konserni		Emoyhtiö		Konserni		Emoyhtiö	
	1994	1993	1994	1993	1994	1993	1994	1993
Kirjanpitoarvo	724	384	69	97	435	156	355	78

Konserniyhtiöt eivät käytä näiden osakkeiden ja osuuksien nojalla äänioikeutta.

13 Käyttö- ja sijoitusomaisuusosakkeet 31.12.1994, joiden kirjanpitoarvo on vähintään 1 milj. markkaa tai joiden tuottama ääni-
osuus on vähintään 5 %

	Omistus- osuus %	Ääni- osuus %	Kirjan- pitoarvo		Omistus- osuus %	Ääni- osuus %	Kirjan- pitoarvo
Unitas Oy:n omistuksessa olevat:							
<i>Kotimaiset pörssiyritykset</i>							
Tietotehdas Oy	0,8	2,3	4	Vakuutusosakeyhtiö Sampo	2,3	2,2	114
<i>Muut yritykset</i>							
Oy Investa Ab	2,4	2,4	6	Unsa Oy	9,9	9,9	56
Suomen osakekeskusrekisteri Osuuskunta	4,8	4,8	1				
Suomen Yhdyspankki Oy:n omistuksessa olevat:							
<i>Kotimaiset pörssiyritykset</i>							
Aamulehti-Yhtymä Oy	2,4	3,7	14	Oy Nokia Ab	0,1	0,1	56
Kesko Oy	0,3	0,0	367	Tamro Oy	10,0	10,0	105
Kymmene Oy	2,4	2,4	245	Tietotehdas Oy	1,5	4,4	10
Metra Oy Ab	0,8	1,5	43	Vakuutusosakeyhtiö Sampo	6,3	6,2	367
<i>Ulkomaiset pörssiyritykset</i>							
Skandinaviska Enskilda Banken	1,2	1,2	207	Unidanmark	0,6	0,6	46
<i>Muut yritykset</i>							
A. Ahlström Oy	9,7	9,3	158	Luottokunta	15,7	15,7	3
A-Rakennusmies Oy	7,4	7,4	1	MTV Oy	3,4	3,4	1
Eurocard Oy	14,1	14,1	6	Palace Hotel Oy	8,1	8,1	1
European Acquisition Capital Fund	15,0	0,0	21	Oy Radiolinja Ab	2,5	3,3	3
Helsingin Puhelinyhdistys	0,0	0,0	4	Skandinavian Link Finska Ab	7,7	7,7	0
Helsingin Rahamarkkinakeskus Oy	7,1	7,1	5	Suomen Asiakastieto Oy	16,7	16,7	0
Indekon Oy	3,2	0,0	1	Suomen Optiomeklarit Oy	18,9	18,9	11
Industri Kapital 1989 Fund	38,6	0,0	27	Suomen Sähköverkko Oy	3,7	3,7	5
Industri Kapital 1994 Fund	10,5	0,0	7	Oy Talentum Ab	4,1	6,6	3
Innopoli Oy	1,1	1,1	1	Tampereen Kiinteistö Invest Oy	0,3	0,7	1
Jyväsk-Helmi Oy	10,0	10,0	10	Tampereen Teatteri Oy	5,0	5,0	0
Kehitysyhtiö Savon Teknia Oy	8,8	8,8	1	Oy TKK Education Ltd	16,7	16,7	0
Keskus-Sato Oy	10,0	10,0	22	Turun Arvokiinteistöt Oy	1,3	4,5	1
Kustannusosakeyhtiö Otava	9,3	9,3	27	Turun Vapaavarasto Oy	5,7	5,7	0
Oy Liikkeenjohdon				Vuotekno Oy	6,7	6,7	1
Koulutuskeskus Ab	6,1	6,1	0	Oy Wedeco Ab	3,5	3,5	1

Luettelo ei sisällä konsernin tytär- ja osakkuusyhtiöitä.

14 Osakkuusyhtiöt 31.12.1994 (konsernin omistus- ja ääniosuus 20–50 %)

	Unitas Oy			Suomen Yhdyspankki Oy		
	Omistuosuus %	Ääniosuus %	Kirjanpitoarvo	Omistuosuus %	Ääniosuus %	Kirjanpitoarvo
Aleksin Alueen Kehitys Oy, Helsinki	30,9	30,9	0	30,9	30,9	0
APC-Keskus Oy, Helsinki	50,0	50,0	1	50,0	50,0	1
Automatia Pankkiautomaatit Oy, Helsinki	25,0	25,0	20	25,0	25,0	20
Mandatun & Co Oy, Helsinki	45,0	45,0	2			
Pulpros Oy, Helsinki	48,9	48,9	44	48,9	48,9	44
Rakennus Oy Leo Heinänen, Helsinki	30,0	30,0	4			
Oy Realinvest Ab, Helsinki	48,1	48,1	413	41,9	41,9	360
Scandinavian Banking Partners Holding A/S, Kööpenhamina	25,0	25,0	0	25,0	25,0	0
Suomen Suorakauppa Oy, Helsinki	20,0	20,0	0	20,0	20,0	0
SYP-Invest Oy, Helsinki	35,7	47,3	65	4,9	4,9	15
Tietoperintä Oy, Helsinki	20,0	20,0	3	20,0	20,0	3
World Trade Center Helsinki Oy, Helsinki	33,3	33,3	0	33,3	33,3	0
YIT-MNS-Projektit Oy, Helsinki	24,0	24,0	0	24,0	24,0	0

Unitas-konsernin osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta saaduilla osingoilla oikaistuna oli yhteensä 36 mmk. Osakkuusyhtiöiltä saadut osingot olivat 11 mmk. Unitas-konsernin osuus osakkuusyhtiöiden vapaasta omasta pääomasta oli 69 mmk.

15 Muut pitkävaikutteiset menot

Taseen Muut pitkävaikutteiset menot -erään sisältyvä merkittävin menoerä muodostuu aktivoitujen atk-ohjelmien käyttöoikeuksien hankintamenoista, jotka Suomen Yhdyspankki Oy:ssä olivat 38 mmk.

16 Muu käyttöomaisuus

Muu käyttöomaisuus -erään sisältyy keskeneräisiä rakennushankkeita 123 mmk, osakehuoneistojen peruseräparannusmenoja 113 mmk ja vuokrahuoneistoihin kohdistuvia merkittäviä korjausmenoja, joita ei ole luettu aineettomiksi hyödykkeiksi, 43 mmk sekä ulkopuolisilta hankittuja atk-ohjelmia 110 mmk.

17 Muu omaisuus 31.12.

	Unitas Oy				Suomen Yhdyspankki Oy			
	Konserni		Emoyhtiö		Konserni		Emoyhtiö	
	1994	1993	1994	1993	1994	1993	1994	1993
Kiinteistöt ja kiinteistöyhteisöjen osakkeet ¹	1 585	1 284	–	–	1 585	1 284	182	144
Muut osakkeet ja osuudet ²	508	147	–	–	508	147	508	147
Muu irtain omaisuus	–	–	–	–	–	–	–	–
Yhteensä	2 093	1 431	–	–	2 093	1 431	690	291

Muuhun omaisuuteen luetut osakkeet 31.12.1994:

	Ääniosuus	Kirjan-		Ääniosuus	Kirjan-
	%	pitoarvo		%	pitoarvo
Alcom Oy	65,0	17	Rakennus Oy Leo Heinänen	40,0	6
Aleksin-Mikko Oy	100,0	0	Retretti Oy Ltd	100,0	0
Appelation 196 Oy	100,0	10	Rocla Oy	33,1	4
Aurajoki Oy	30,0	0	Savon Hotellit Oy	100,0	1
Ekström Oy	39,3	30	Starckjohann Oy	52,8	344
Innopoli Holding Oy	34,0	0	Teräsbetoni-Yhtymä Oy	52,0	0
Klampen Oy	100,0	10	Tie- ja katurakennustoimisto Valtatie Oy	0,7	0
Mantica Oy	41,8	7	Tuko Oy	1,9	36
Master-Production Oy, Finland	100,0	0	Oy Turo Tailor Ab	100,0	25
Polar-Yhtymä Oy	4,1	19	Vaasan Hotelli-kiinteistöt Oy	100,0	0

¹ Realisointiyhtiöiden (Sabinvest ja Yhdyskiinteistöt) kiinteistöomaisuuden kirjanpitoarvo oli vuoden 1994 lopussa 1 366 mmk (1 137 mmk vuonna 1993).

² Osakkeet ovat Suomen Yhdyspankki Oy:n omistuksessa. Näistä julkisesti noteerattujen osakkeiden kirjanpitoarvo oli 379 mmk (8 mmk vuonna 1993) ja todennäköinen luovutusarvo oli 447 mmk (13 mmk vuonna 1993).

18 Saamiset ja velat konserniyhtiöiltä 31.12.

	Unitas Oy		Suomen Yhdyspankki Oy	
	Konserni		Konserni	
	1994	1993	1994	1993
Saamiset	1 232	1 494	12 266	12 460
Velat	2 008	1 929	4 826	3 937

19 Investointimenot

	Unitas Oy				Suomen Yhdyspankki Oy			
	Konserni		Emoyhtiö		Konserni		Emoyhtiö	
	1994	1993	1994	1993	1994	1993	1994	1993
Bruttoinvestoinnit								
<i>Käyttöomaisuuteen</i>								
Osakkeisiin	236	174	1 142	2 326	135	60	368	451
Kiinteistöihin ja kiinteistöyhteisöosakkeisiin	110	134	–	0	110	134	89	123
Koneisiin ja kalustoon	137	132	0	0	135	131	127	116
Yhteensä	483	440	1 142	2 326	380	326	585	690
<i>Sijoitusomaisuuteen</i>								
Osakkeisiin	699	18	–	–	699	18	699	18
Kiinteistöihin ja kiinteistöyhteisöosakkeisiin	368	64	2	–	366	64	366	168
Yhteensä	1 066	82	2	–	1 064	82	1 064	186
Investoinnit yhteensä	1 550	522	1 144	2 326	1 445	408	1 649	876

Vuoden 1994 suurimmat yksittäiset investoinnit

Osakkeet

Unitas Oy:ssä:	milj.mk
Suomen Yhdyspankki Oy	1 088
Henkivakuutusosakeyhtiö Stella	54

Suomen Yhdyspankki Oy:ssä:	
Kymmene Oy	257
Suomen Asiakasrahoitus Oy	173
Oy Nokia Ab	162

Kiinteistöt ja kiinteistöyhteisöjen osakkeet

Suomen Yhdyspankki Oy:ssä:	milj. mk
Kiinteistö Oy Mannerheimintie 2	138
Kiinteistö Oy Bulevardi 1	96
Kiinteistö Oy Aleksanterinkatu 17	56

20 Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat 31.12.

	Unitas Oy				Suomen Yhdyspankki Oy			
	Konserni		Emoyhtiö		Konserni		Emoyhtiö	
	1994	1993	1994	1993	1994	1993	1994	1993
Vastuudebentuurilainat ^{1 2}	4 991	6 734	906	906	5 896	6 733	5 747	6 524
Muut joukkovelkakirjalainat ³	12 751	16 319	2 000	2 000	12 873	16 365	11 212	13 560
Yritys- ja sijoitustodistukset	23 855	21 860	–	17	22 949	21 843	22 389	19 969
Yhteensä	41 596	44 912	2 906	2 923	41 717	44 941	39 348	40 053
Optiolainat ⁴	86	86	86	86	–	–	–	–
Yhteensä	41 682	44 998	2 992	3 009	41 717	44 941	39 348	40 053

¹ Unitas Oy:n ja sen konsernin luvut sisältävät Unitas Oy:n vuonna 1992 liikkeelle laskeman 906,1 mmk:n vaihtovelkakirjalainan. Velkakirjan ehdot on esitetty edellä kohdassa "Osakkeet ja osakkeenomistajat"

² Suomen Yhdyspankki Oy:n ja sen konsernin luvut sisältävät pankin vuonna 1992 liikkeelle laskeman 905,0 mmk:n vaihtovelkakirjalainan. Yksi 1 mmk:n velkakirja oikeuttaa vaihtamaan 86 957 kappaletta Suomen Yhdyspankin osakkeita. Vaihto voidaan tehdä vuosittain 2.1.–30.11., kuitenkin viimeistään 17.8.2042. Velkakirjojen haltijoilla on oikeus vaihtaa 78 696 085 osaketta hintaan 11,50 markkaa kappaletta. Pankin osakepääoma voi nousta vaihtojen johdosta 786,96 mmk. Mikäli kaikki velkakirjat vaihdetaan osakkeiksi, tuovat vaihdon seurauksena annetut osakkeet oikeuden 78 696 085 ääneen.

³ ECU 122 000 000,- määräinen laina on merkitty taseeseen nimellisarvoonsa. Emissiohintana oli 78,18 %.

⁴ Unitas Oy laski vuonna 1990 liikkeelle 125,0 mmk:n optiolainan, josta yhtiö lunasti takaisin vuoden 1993 osakeannin yhteydessä 38,95 mmk. Velkakirjan ehdot on esitetty edellä kohdassa "Osakkeet ja osakkeenomistajat".

21 Muut velat 31.12.

	Unitas Oy				Suomen Yhdyspankki Oy			
	Konserni		Emoyhtiö		Konserni		Emoyhtiö	
	1994	1993	1994	1993	1994	1993	1994	1993
Velat arvopaperi- yms. kaupoista	1 223	1 740	–	–	1 223	1 683	1 214	1 670
Markkinarahavelkakirjat	3 978	1 750	–	–	3 978	1 750	3 978	2 323
Muut	2 473	1 799	5	25	2 426	1 725	2 382 ¹	1 003
Yhteensä	7 674	5 288	5	25	7 627	5 158	7 574	4 996

¹ Sisältää omaisuudenhoito-yhtiö Arsenal Oy:n taselainauserien rahoitusta 1 641 mmk.

22 Oma pääoma

	Sidottu oma pääoma			Vapaa oma pääoma		Oma pääoma yhteensä
	Osake-pääoma	Muu sidottu oma pääoma	Pääoma-todistukset	Kertyneet tappiot/voitot		
Unitas Oy, konserni ^{1,2}						
31.12.1993	4 840	5 450	1 749	-3 967		8 072
Pääomatodistusemissio			403			403
Muut muutokset ⁵		-2 110		2 104		-6
Arvonkorotusten muutos		-11				-11
Tilivuoden tappio				-1 162		-1 162
31.12.1994	4 840	3 328	2 152	-3 025		7 295
Suomen Yhdyspankki Oy, konserni ^{1,2}						
31.12.1993	4 915	3 653	1 749	-2 776		7 542
Osakeannit	184	904				1 088
Pääomatodistusemissio			403			403
Muut muutokset ⁵		-2 236		2 228		-8
Arvonkorotusten muutos		-11				-11
Tilivuoden tappio				-1 369		-1 369
31.12.1994	5 099	2 310	2 152	-1 918		7 644
	Sidottu oma pääoma			Vapaa oma pääoma		Oma pääoma yhteensä
	Osake-pääoma	Vara-rahasto	Arvonkorotus-rahasto	Pääoma-todistukset	Kertyneet tappiot/voitot	
Unitas Oy, emoyhtiö						
31.12.1993	4 840	4 620			-2 631	801
Muut muutokset ⁵		-1 830			2 631	-801
Tilivuoden tappio					-2 396	
31.12.1994	4 840	2 790			-2 396	-
Suomen Yhdyspankki Oy, emoyhtiö						
31.12.1993	4 915	3 101	272	1 749 ³	-2 236	
Osakeannit	184	904				
Pääomatodistusemissio				403 ⁴		
Muut muutokset ⁵		-2 236	-11		2 236	
Tilivuoden tappio					-1 753	
31.12.1994	5 099	1 770	261	2 152	-1 753	7 529

¹ Konserniin kuuluvien yhtiöiden tulee siirtää yhtiöjärjestyksiinsä sisältyvien määräysten mukaan tilivuoden 1994 voitosta sidottuun omaan pääomaan 0 mmk.

² Ulkomaisten tytäryhtiöiden osakeomistuksen eliminoinnissa syntynyt nettomääräinen muuntop tappio 25 mmk on vähennetty konsernin vapaasta omasta pääomasta.

³ Pankki saa maksaa omaan pääomaan merkityn valtion pääomasijoituksen (1 749 mmk) takaisin vain rahoitustarkastuksen luvalla. Luvan myöntämisen edellytyksenä on, että pankin ja sen konsernin vakavaraisuus ei takaisinmaksun johdosta laske alle luottolaitosten toiminnasta annetussa laissa säädetyn vähimmäismäärän. Korkoa voidaan maksaa vain siinä määrin ja niillä edellytyksin kuin voitonjako pankissa on sallittu. Pankki voi jakaa osinkoa vain, jos voitonjakokelpoiset varat siihen riittävät sijoitukselle suoritettavan täyden koron maksun jälkeen.

⁴ Kaksi pankin ulkomaista vastuudebentuurilainaa konvertoitiin omaan pääomaan luettaviksi pääomatodistuksiksi (403 mmk). Takaisinmaksu- ja koronmaksuehdot vastaavat edellisessä kohdassa esitettyjä valtion pääomasijoituksen ehtoja.

⁵ Muutosluvut sisältävät tappioiden kattamisen yhtiökokousten päätösten mukaisesti.

23 Arvonkorotusrahasto

	Käyttöomaisuus	Sijoitusomaisuus	Yhteensä	Siirto osake-pääomaan	Arvonkorotus-rahasto
Unitas Oy					
31.12.1993 ¹	6	173	178	-178	-
Muutokset	-	-	-	-	-
31.12.1994	6	173	178	-178	-
Suomen Yhdyspankki Oy					
31.12.1993	506	46	552	-280	272
Peruutukset	-11	0	-11	-	-11
31.12.1994	495	46	541	-280	261

¹ Arvonkorotusten määrästä on poistettu vapaasta omasta pääomasta vähennetyt arvonkorotukset 4 mmk.

24 Varaukset

	Luottotappio- varaukset	Siirtymä- varaus	Poisto- erotus	Varaukset yhteensä
Unitas Oy, konserni				
31.12.1993	83	153	14	251
Muutos 1994	-53	-2	2	-53
31.12.1994	30	151	16	197
Suomen Yhdyspankki Oy, konserni				
31.12.1993	83	30	14	127
Muutos 1994	-53	-2	2	-53
31.12.1994	30	27	16	74
Unitas Oy, emoyhtiö				
31.12.1993		123		123
Muutos 1994		-		-
31.12.1994		123		123
Suomen Yhdyspankki Oy, emoyhtiö				
31.12.1993	12			12
Muutos 1994	-12			-12
31.12.1994	-			-

Taseesta laskettu varausten muutos poikkeaa tuloslaskelman muutosluvuista. Tämä johtuu valuuttakurssimuutosten vaikutuksesta ulkomaisten yksiköiden varausten määrin.

25 Vakavaraisuus 31.12. (luottolaitoslain mukaan) ¹

	Unitas Oy				Suomen Yhdyspankki Oy			
	Konserni		Emoyhtiö		Konserni		Emoyhtiö	
	1994	1993	1994	1993	1994	1993	1994	1993
Ensisijaiset omat varat yhteensä	7 101	8 156	5 326	7 722	7 367	7 540	7 230	7 530
Ylempi toissijainen	1 807	1 831	906	906	1 806	1 830	1 806	1 830
Alempi toissijainen	2 836	4 078	-	-	2 836	3 770	2 801	3 765
Toissijaiset omat varat yhteensä	4 643	5 909	906	906	4 642	5 600	4 607	5 595
./ Vähennyserät	175	82	82	28	29	4	29	4
Omat varat yhteensä	11 569	13 983	6 150	8 600	11 980	13 136	11 808	13 121
Riskisijoitukset	108 453	125 999	8 208	10 066	109 280	126 552	105 900	120 887
Vakavaraisuussuhde, % ²	10,7	11,1	74,9	85,4	11,0	10,4	11,2	10,9
Ensisijaiset omat varat/riskisijoitukset, %	6,5	6,5	64,9	76,7	6,7	6,0	6,8	6,2

¹ Vuoden 1993 luvut on saatettu vertailukelpoisiksi luottolaitoslain mukaisesti laskettujen vuoden 1994 lukujen kanssa.

² Luottolaitoslain mukaan luottolaitoksen ja sen konsernin omien varojen tulee olla vähintään 8 % riskisijoitusten määrästä.

26 Järjestämättömät ja nollakorkoiset saamiset 31.12.

	Unitas Oy				Suomen Yhdyspankki Oy			
	Konserni		Emoyhtiö		Konserni		Emoyhtiö	
	1994	1993	1994	1993	1994	1993	1994	1993
Järjestämättömät saamiset								
Kotimaiset saamiset	4 004	6 915	-	-	4 004	6 915	3 832	6 356
Ulkomaiset saamiset	230	677	-	-	230	677	190	584
./ Kohdistamaton luottotappiokirjaus	-600	-750	-	-	-600	-750	-600	-750
Yhteensä	3 634	6 842	-	-	3 634	6 842	3 422	6 190
Nollakorkoiset saamiset								
Kotimaiset saamiset	936	604	1	6	935	598	1 800	1 338
Ulkomaiset saamiset	53	118	-	-	53	118	93	118
Yhteensä	989	722	1	6	988	716	1 893	1 456

Esitettyjen määrien lisäksi pankin taseeseen sisältyy 1 025 mmk Suomen Säästöpankilta siirryneitä järjestämättömiä saamia, joiden rahoituskustannuksista vastaa ja joihin kohdistuvan luottotappioriskin kantaa Suomen valtio.

27 Suomen Yhdyspankki Oy:n kotimainen varainhankinta

	31.12.94		Päiväkeskiarvo		Korko- kustannus %
	Kanta	Muutos %	Kanta	Muutos %	
Varsinaiset talletukset	48 234	5,0	46 734	32,5	3,5
Shekkitilit	8 316	-1,8	8 173	45,9	1,5
Markkatalletukset yhteensä	56 550	4,0	54 906	34,3	3,2
Valuuttatalletukset	6 187	-15,2	5 737	-21,6	4,0
Talletukset yhteensä	62 737	1,7	60 644	25,8	3,2
Varainhankinta rahamarkkinoilta	25 298	33,7	22 081	-5,7	5,4
Varainhankinta pääomamarkkinoilta	2 915	66,2	2 177	42,2	8,0
Markkinaehtoinen varainhankinta yhteensä	28 213	36,4	24 258	-2,8	5,6
Kotimainen varainhankinta yhteensä siitä markkamääräinen	90 950 83 882	10,4 11,8	84 902 79 165	16,1 20,2	3,9 3,9
Valuuttatermiinirahoitus	6 790	28,3	8 945	205,5	-

28 Suomen Yhdyspankki Oy:n kotimainen luotonanto ja markkinasijoitukset

	31.12.94		Päiväkeskiarvo		Korko- tuotto %
	Kanta	Muutos %	Kanta	Muutos %	
Markkaluotot	52 231	-3,0	52 452	23,3	5,7
Valuuttaluotot	13 523	-32,8	13 668	-43,7	6,2
Luotot yhteensä	65 754	-11,1	66 120	-1,1	5,8
./. Kohdistamaton luottotappiokirjaus	-600	-20,0			
Luotot yleisölle yhteensä	65 154	-11,0	66 120	-1,1	5,8
Joukkovelkakirjamuotoinen luotonanto	12 181	20,6	9 252	-23,3	5,3
Kotimainen luotonanto yhteensä	77 335	-7,2	75 373	-4,5	5,8
Markkinasijoitukset	22 546	124,5	17 810	195,6	5,4
Välitetty rahoitus					
Notariaattiluotot	825	-37,5	894	-19,5	-
Yritys- ja kuntatodistukset	3 252	-43,0	3 501	-33,0	-

29 Annetut taseen ulkopuoliset sitoumukset 31.12.

	Unitas Oy				Suomen Yhdyspankki Oy			
	Konserni		Emoyhtiö		Konserni		Emoyhtiö	
	1994	1993	1994	1993	1994	1993	1994	1993
Asiakkaan puolesta annetut sitoumukset kolmannen hyväksi								
Vekselivastuut								
Konserniyhtiöiden puolesta	-	-	-	-	-	-	-	-
Muiden puolesta	935	1 598	-	-	935	1 598	960	1 657
Yhteensä	935	1 598	-	-	935	1 598	960	1 657
Takaukset ja pantit								
Konserniyhtiöiden puolesta	-	-	756	881	-	-	658	1 371
Muiden puolesta	25 654	28 591	-	-	25 740	28 713	27 515	31 721
Yhteensä,	25 654	28 591	756	881	25 740	28 713	28 173	33 093
josta osakkuusyhtiöiden puolesta	70	11	-	-	65	5	65	5
Asiakkaalle annetut peruuttamattomat sitoumukset								
Konserniyhtiöille	-	-	-	-	-	-	-	469
Muille	1 123	1 055	-	-	1 123	1 055	925	1 032
Yhteensä,	1 123	1 055	-	-	1 123	1 055	925	1 500
josta osakkuusyhtiöille	-	-	-	-	-	-	-	-
Annetut sitoumukset yhteensä	27 712	31 244	756	881	27 797	31 366	30 057	36 250

	Unitas Oy				Suomen Yhdyspankki Oy			
	Konserni		Emoyhtiö		Konserni		Emoyhtiö	
	1994	1993	1994	1993	1994	1993	1994	1993
Optio- ja termiinisitoumukset								
Korko-optiot ja -termiinit ¹	244 519	113 731	–	–	244 519	113 731	245 564	113 389
Valuuttaoptiot ja -termiinit ²	112 577	87 936	–	–	112 577	87 936	106 778	84 542
Osakeoptiot ja -termiinit	27	–	–	–	–	–	–	–

¹ sisältää myös koronvaihtosopimukset

² sisältää myös valuutanvaihtosopimukset

Konserniyhtiöt ovat pantanneet optiokaupan vakuudeksi osakkeita kirjanpitoarvoltaan 21 mmk ja joukkovelkakirjoja kirjanpitoarvoltaan 58 mmk.

Rahoituslaskelmat

Varojen hankinta

Milj. mk	Unitas Oy				Suomen Yhdyspankki Oy			
	Konserni		Emoyhtiö		Konserni		Emoyhtiö	
	1994	1993	1994	1993	1994	1993	1994	1993
Oma rahoitus								
Tilivuoden tulos	-1 162	-2 732	-2 396	-2 908	-1 369	-2 661	-1 753	-2 236
Poistot kuluvasta sijoitus- ja käyttöön.	427	460	2	2	424	453	238	248
Luottotappiovarauksen muutos ²	-53	-26	–	–	-53	-26	-12	12
Muiden varausten muutos ²	-0	-93	–	-46	-0	-0	–	–
Osakepääoman alennus	–	–	–	–	–	-5 000	–	-5 000
Osakeanti	–	1 638	–	1 638	184	1 915	184	1 915
Sidotun oman pääoman muutos	-2 110	354	-1 830	277	-1 332	3 178	-1 343	3 101
Vapaan oman pääoman muutos	2 104	-65	1 830	–	2 228	1 822	2 236	1 899
Vähemmistöosuuden muutos	-233	211	–	–	-288	278	–	–
	-1 028	-254	-2 394	-1 037	-206	-41	-450	-61
Pääomatodistukset	403	–	–	–	403	–	403	–
Velkojen muutos								
Yleisön talletukset	880	12 451	–	–	628	12 657	789	12 636
Velat muille pankeille ja luottolaitoksille	-1 924	-5 943	–	–	-1 921	-5 862	-2 546	-3 521
Muut velat	44	-1 131	-267	-178	333	-744	3 711	-937
Varojen hankinta yhteensä	-1 625	5 124	-2 661	-1 215	-764	6 011	1 907	8 117

Varojen käyttö

Milj. mk	Unitas Oy				Suomen Yhdyspankki Oy			
	Konserni		Emoyhtiö		Konserni		Emoyhtiö	
	1994	1993	1994	1993	1994	1993	1994	1993
Saamisten muutokset								
Kassa	-262	67	–	–	-262	68	-262	68
Saamiset muilta pankeilta	2 241	-784	-256	115	2 241	-783	644	-147
Luotot yleisölle	-14 947	1 284	–	–	-14 947	1 245	-11 189	4 176
Muut saamiset	-3 044	3 838	20	23	-3 027	3 938	-3 752	3 621
	-16 012	4 406	-236	139	-15 995	4 468	-14 559	7 717
Vaihto-omaisuuden muutokset	10 960	1 721	-864	-467	11 965	2 108	12 836	465
Sijoitusten muutokset								
Sijoitusomaisuus	2 797	-821	-129	-72	2 729	-783	3 146	-315
Käyttö- ja muu omaisuus, liikearvot	630	-182	-1 433	-814	538	217	484	250
Varojen käyttö yhteensä	-1 625	5 124	-2 661	-1 215	-764	6 011	1 907	8 117

¹ Vuoden 1993 luvut on saatettu vertailukelpoisiksi kuten edellä kohdassa Tilinpäätösperiaatteet esitetään.

² Laskelmassa esitetty taseista laskettu varausten muutos eroaa tuloslaskelmassa esitetystä muutosluvusta 7 mmk. Ero aiheutuu valuuttakurssien muutoksista tilivuoden aikana.

5

Unitas Oy

Hallitus

Ahti Hirvonen, 63
*Kauppatieteiden tohtori h.c.
hallituksen puheenjohtaja*

E.J. Toivanen, 67
*Vuorineuvos,
Onninen Oy:n hallituksen
puheenjohtaja*

Edward Andersson, 61
*Oikeustieteen tohtori,
Helsingin yliopiston professori*

Casimir Ehrnrooth, 63
*Vuorineuvos,
Kymmene Oy:n ja Oy Nokia Ab:n
hallitusten puheenjohtaja*

Jouko K. Leskinen, 51
*Varatuomari,
Sampo-ryhmän pääjohtaja*

Pekka Tuomisto, 54
*Varatuomari,
Kansaneläkelaitoksen pääjohtaja*

Vesa Vainio, 52
*Varatuomari,
Unitas Oy:n pääjohtaja*

Pääjohtaja

Vesa Vainio
Varatuomari

**Unitas Oy:n ja Suomen Yhdys-
pankki Oy:n tilintarkastajat**

Eric Haglund
Diplomiekonomi, KHT

Esa Hietala
Kauppatieteiden maisteri, KHT

KPMG Wideri Oy Ab
KHT-yhteisö

Varatilintarkastaja

Tilintarkastus Oy Hietala,
Paul & Tuominen
KHT-yhteisö

Suomen Yhdyspankki Oy

Hallintoneuvosto

Raimo Ilaskivi, 66
*Valtiotieteen tohtori, ylipormestari
hallintoneuvoston puheenjohtaja*

Edward Andersson, 61
*Oikeustieteen tohtori,
Helsingin yliopiston professori
hallintoneuvoston varapuheenjohtaja*

Kaarlo L. Ståhlberg, 61
Oikeustieteen tohtori

Juhani Kolehmainen, 61
*Filosofian maisteri,
Eläke-Varma Keskinäisen vakuutus-
yhtiön hallituksen varapuheenjohtaja*

Heikki Bachmann, 64
*Kauppaneuvos,
Kaso Oy:n hallituksen puheenjohtaja*

E.J. Toivanen, 67
*Vuorineuvos, Onninen Oy:n
hallituksen puheenjohtaja*

Krister Ahlström, 54
*Vuorineuvos, A.Ahlström
Osakeyhtiön pääjohtaja*

Risto Tainio, 67
Varatuomari

Fredrik Björnberg, 56
*Filosofian maisteri, Myllykoski Oy:n
hallituksen puheenjohtaja*

Erik Hartwall, 53
*Diplomiekonomi,
Hartwall-Yhtiöt Oy:n konsernijohtaja*

Mikko Ketonen, 49
*Ekonomi, Oy Turun Sanomien
hallituksen puheenjohtaja*

Jere Lahti, 52
*Ekonomi, Suomen Osuuskauppojen
Keskuskunnan pääjohtaja*

Kari O. Sohlberg, 54
*Kauppatieteiden maisteri,
Oy G W Sohlberg Ab:n toimitusjohtaja*

Georg Ehrnrooth, 54
*Vuorineuvos,
Metra Oy Ab:n konsernijohtaja*

Niilo Pellonmaa, 53
*Kauppatieteiden kandidaatti,
Veitsiluoto Oy:n toimitusjohtaja*

Matti Sundberg, 52
*Kauppatieteiden maisteri, Valmet Oy:n
hallituksen puheenjohtaja ja pääjohtaja*

Pirjo Manninen, 49
*Merkonomi, pankkitoimihenkilö
Henkilöstön edustaja*

Kaija Roukala-Hyvärinen, 42
*Merkonomi, pääluottamusmies
Henkilöstön edustaja*

Björn Mattsson, 54
*Vuorineuvos,
Cultor Oy:n toimitusjohtaja*

Olli Reenpää, 60
*Diplomi-insinööri, Kustannusosake-
yhtiö Otavan toimitusjohtaja*

Christoffer Taxell, 47
*Oikeustieteen kandidaatti,
Partek-Yhtymän konsernijohtaja*

Ahti Hirvonen, 63
*Kauppatieteiden tohtori h.c., Unitas
Oy:n hallituksen puheenjohtaja*

Reijo Ståhlberg, 42
*Valtiotieteen kandidaatti, pankinjohtaja
Henkilöstön edustaja*

Ari Heiniö, 49
*Varatuomari,
Oy Stockmann Ab:n toimitusjohtaja*

Eero Kinnunen, 57
Kauppaneuvos, Kesko Oy:n pääjohtaja

Marianne Stenius, 44
*Valtiotieteen tohtori,
Svenska handelshögskolanin rehtori*

Leila Peippo, 56
*Merkanti, pankkitoimihenkilö
Henkilöstön edustaja*

Jorma Ollila, 44
*Valtiotieteen maisteri,
diplomi-insinööri,
Oy Nokia Ab:n toimitusjohtaja*

Harri Piehl, 54
*Diplomi-insinööri,
Kymmene Oy:n pääjohtaja*

Aino Sallinen, 47
*Filosofian tohtori,
Jyväskylän yliopiston rehtori*

Matti Salminen, 53
*Ekonomi,
Raision Yhtymän pääjohtaja*

Sven Sohlström, 57
*Insinööri,
Herrfors Oy Ab:n toimitusjohtaja*

Ilkka Suominen, 55
*Valtiotieteen maisteri,
Alko-Yhtiöt Oy:n pääjohtaja*

Pekka Tuomisto, 54
*Varatuomari,
Kansaneläkelaitoksen pääjohtaja*

Johtokunta

Vesa Vainio, 52
*Varatuomari,
johtokunnan puheenjohtaja ja
pääjohtaja*

Ari Laakso, 47
*Valtiotieteen maisteri,
varatoimitusjohtaja*

Mikael von Frenckell, 48
*Valtiotieteen maisteri,
varatoimitusjohtaja*

Markku Pohjola, 46
Ekonomi, varatoimitusjohtaja

Markku Mikkola, 54
Ekonomi, johtaja

Sakari Haukka, 55
Filosofian maisteri, johtaja

Risto Wartiovaara, 53
Kauppatieteiden maisteri, johtaja

Christer Ekman, 50
Varatuomari, johtaja

Kalevi Kontinen, 53
Tekniikan tohtori, johtaja

Bo Harald, 47
Valtiotieteen maisteri, johtaja

Heikki Hyppönen, 49
Ekonomi, johtaja

Harri Hollmén, 45
Varatuomari, johtaja

Martti Huhtamäki, 55
Ekonomi, johtaja

Carl-Johan Granvik, 45
Kauppatieteiden maisteri, johtaja

Jorma Laakkonen, 51
Varatuomari, johtaja



Ari Jaskari

*Pau menee järveen, 1980
Suomalainen kesäidylli.*

SYP-konsernin organisaatio 31.12.1994

Pääjohtaja: Vesa Vainio

Asiakasyksiköt

Kotimaan pankkitoiminta

Konttoriverkosto

Ari Laakso

Helsingin piiri: Bo Harald

Konttoriryhmät:

Espoo: Harri Tilli

Lounais-Helsinki: Kaj Holmberg

Helsinki-keskusta:

Veli-Mikko Leskinen

Itä-Helsinki: Jorma Kalaja

Pohjois-Helsinki: Veli Vuorilehto

Uusimaa: Tapio Jokinen

Lounais-Suomen piiri:

Martti Oksa

Konttoriryhmät:

Etelä-Häme: Kari Tainio

Länsi-Uusimaa: Lars Winberg

Salo: Markku Fagerlund

Satakunta: Simo Erkkilä

Satavakka: Hannu Suominen

Turku: Ilpo Siro

Turunmaa ja Ahvenanmaa:

Börje Nygård

Länsi-Suomen piiri: Matti Kiiski

Konttoriryhmät:

Etelä-Pohjanmaa: Markku Lilja

Pirkanmaa: Risto Anttila

Rannikko-Pohjanmaa: Leif Lindeman

Tampere: Timo Toivonen

Itä-Suomen piiri: Markku Ahtela

Konttoriryhmät:

Imatra: Jukka Anttolainen

Jyväskylä: Juhani Jäntti

Kuopio: Pekka Vilokkinen

Kymenlaakso: Pekka Stepanow

Lappeenranta: Jouko Kervinen

Mikkeli: Heimo Heikkilä

Pohjois-Karjala: Vesa Pakarinen

Päijät-Häme: Olli-Petteri Lehtinen

Savonlinna: Eero Raunio

Varkaus: Matti Laitinen

Pohjois-Suomen piiri:

Reijo Ohinen

Konttoriryhmät:

Kemi: Ahti Salmela

Oulu: Kari Kerttula

Rovaniemi: Erik Sirén

Yritysryhmä

Jorma Laakkonen

Jukka Niemi

Ulkomaiset yksiköt

Mikael von Frenckell

Lontoo: Sakari Haukka

Luxemburg: Jan-Peter Rehn

New York: Theo R. Mezger

Pariisi: Risto Hynönen

Singapore: Mikael Währn

Yksityspankki

Eero Heliövaara

Telepankki

Riitta Pennanen

Liiketoiminat ja tukiyksiköt

Kotimaan pankkitoiminta

Ari Laakso

Kenttätoiminnan koordinointi

Markku Mikkola

Konttoriverkoston kehittäminen:

Pentti Tirkkonen

Suomen Asiakasrahoitus Oy:

Jarmo Laiho

Talletuspankkitoiminta

Kalevi Kontinen

Palvelujärjestelmät: Riitta Pennanen

Tuotteet: Veijo Manninen

Markkinointituki: Matti Iranto

Yksityistaloustaloustarkkointi:

Kalevi Kontinen

Yrityspalvelut

Carl-Johan Granvik

Kari Kangas

Cash management palvelut:

Olli Kähkönen

Kansainvälisen kaupan palvelut ja

maksuliike: Markku Helminen

Valuuttaluotot: Risto Vaarama

Yritysassiakkaat ja julkisyhteisöt:

Jukka Fahlgren

Suomen Teollisuuspankki Oy:

Henrik von Fieandt

Lakiasiat

Christer Ekman

Kansainvälinen pankkitoiminta

ja varallisuuden hoito

Mikael von Frenckell

Kansainväliset aluepalvelut:

Fanny Borgström

Sijoitushallinta: Eero Heliövaara

SYP-Rahasto Oy: Kim Lindström

Kiinteistöt

Heikki Hyppönen

Kiinteistöalueet: Risto Sirkkänen

Kiinteistöpalvelut: Matti Martola

Sabinvest Oy: Björn Backman

Yhdyskiinteistöt Oy: Risto Linnankoski

Varainhallinta ja pääoma-

markkinat

Harri Hollmén

Varainhallinta

Kansainvälinen varainhallinta:

Fanny Borgström

Kotimainen varainhallinta:

Juha Ahola

Varainhallinnan hallinto:

Pirjo Jääskeläinen

Kaupankäynti ja välitys

Kansainvälinen valuuttakauppa:

Ingmar Ehrman

Rahamarkkinat: Jussi Laitinen

Joukkovelkakirjat tuotteet ja asiakas-

yhteudet: Maarit Näkyvä

SYP Pankkiiriliike Oy:

Magnus Backström

Taloudellinen tutkimus: Juha Ahtola

Luotonanto

Carl-Johan Granvik

Kansainväliset luotot:

Johnny Backman

Luottoasiat: Pekka Viitanen

Yritystutkimus: Jaakko Porkka

Luottovalvonta

Risto Wartiovaara

Luottoriskien hallinta:

Pekka Mensonen

Toimiala- ja yritysaneeraus:

Klaus Keravuori

SYP-Finance Oy: Jouko Helomaa

Talous ja hallinto

Markku Pohjola

Talous

Martti Huhtamäki

Laskentatoimi: Viri Heilala

Talousohjaus: Erik Palmén

Turvallisuusasiat: Jouko Varjonen

Tietojenkäsittely

Kalevi Kontinen

Palvelutuotanto: Veijo Kämäräinen

Pankkietojärjestelmät: Esa Niskanen

Tietotekniikka: Matti Karvonen

Tietotuotanto: Timo Linnavuori

Henkilöstöpalvelut

Pekka Lahtinen

Työterveyspalvelut: Kirsti Pakkala

Henkilöstön kehittämisspalvelut:

Juhani Kaihilahti

Unitas-Opisto Oy: Pirjo Ruotsalainen

Viestintäpalvelut: Eira Palin-Lehtinen

Konsernin laki- ja veropalvelut:

Kari Suominen

Johtokunnan sihteeri: Asko Harmia

Sisäinen tarkastus

Kari Ahonen

Kotimaan konttoriverkoston tarkastus:

Ismo Kuutti

Yrityspankkitoiminnan ja ulkomaisten

yksiköiden tarkastus:

Markku Massinen

Unitas Oy ja sen tytäryhtiöt

Unitas Oy

Aleksanterinkatu 30
PL 84, 00101 Helsinki
Puhelin: (90) 123 031
Telefax: (90) 661 051
Telex: 124407 unit sf

Suomen Yhdyspankki Oy

Pääkonttori:
Aleksanterinkatu 30
PL 70, 00020 SYP
Puhelin: (90) 1651
Telex: kotimaan liikenne
syph sf 124565
Telefax: (90) 165 2838
Telex: ulkomaan liikenne
unit sf 124407
Telefax: (90) 165 2648
Sähkeet: Unitas
S.W.I.F.T.-osoite: UNITFIHH

Huoneistokeskus Oy

Melkonkatu 16 A
PL 149, 00211 Helsinki
Puhelin: (90) 180 3750
Telefax: (90) 180 3786
Toimitusjohtaja:
Simo Rajakallio

Henkivakuutusosakeyhtiö Stella

Asemakuja 2
PL 73, 02771 Espoo
Puhelin: (90) 165 7601
Telefax: (90) 859 4622
Toimitusjohtaja:
Seppo Ilvessalo

Partita Oy

Pohjoisesplanadi 27 C
00100 Helsinki
Puhelin: (90) 625 921
Telefax: (90) 625 247
Toimitusjohtaja:
Kari Ranki

Yhdyshuolto Oy

Sörnäistenkatu 1 A
00580 Helsinki
Puhelin: (90) 1651
Telefax: (90) 726 0728
Toimitusjohtaja:
Ilkka J. Kari

Suomen Yhdyspankki Oy:n tytäryhtiöt

Suomen Teollisuuspankki Oy

Fabianinkatu 29 C
PL 165, 00101 Helsinki
Puhelin: (90) 177 521
Telex: 121839 tepan sf
Telefax: (90) 608 951
Toimitusjohtaja:
Henrik von Fieandt

Suomen Asiakasrahoitus Oy

Sörnäistenkatu 1
PL 2481, 00581 Helsinki
Puhelin: (90) 77281
Telex: 121579 finfi sf
Telefax: (90) 753 2928
Toimitusjohtaja:
Jarmo Laiho

SYP Pankkiiriliike Oy

Fabianinkatu 29 B
PL 203, 00101 Helsinki
Puhelin: (90) 12 301
Telex: 125811 unisc sf
Telefax: (90) 1230 7360
Toimitusjohtaja:
Magnus Backström

SYP-Rahasto Oy

Fabianinkatu 29 B
PL 203, 00101 Helsinki
Puhelin: (90) 632 304
Telefax: (90) 612 1426
Toimitusjohtaja:
Kim Lindström

SYP-Finance Oy

Aleksanterinkatu 36 A
PL 70, 00101 Helsinki
Puhelin: (90) 1651
Telefax: (90) 625 878
Toimitusjohtaja:
Jouko Helomaa

Oy Sabinvest Ab

Sörnäistenkatu 1
00580 Helsinki
Puhelin: (90) 1651
Telefax: (90) 753 2714
Toimitusjohtaja:
Björn Backman

Yhdyskiinteistöt Oy

Sörnäistenkatu 1 A
00580 Helsinki
Puhelin: (90) 1651
Telefax: (90) 701 5178
Toimitusjohtaja:
Risto Linnankoski

Unitas-Opisto Oy

Ramsinniementie 14
00980 Helsinki
Puhelin: (90) 31911
Telefax: (90) 319 1400
Toimitusjohtaja:
Pirjo Ruotsalainen

Unitas ulkomailla

Sivukonttorit ja tytäryritykset

Union Bank of Finland Ltd London Branch

46 Cannon Street
LONDON EC4N 6JJ
Puhelin: +44 71 815 3333
Telefax: +44 71 815 0300
Telex: 290562 ubflo g
Sivukonttorin johtaja:
Sakari Haukka

Union Bank of Finland International S.A.

189 avenue de la Faiencerie
P.O. Box 569
L-2015 LUXEMBOURG
Puhelin: +352 477 6111
Telefax: +352 477 611 251
Telex: 1575 ubfin lu
Toimitusjohtaja: Jan-Peter Rehn

Union Bank of Finland Ltd Paris Branch

5 rue Beaujon
F-75008 PARIS
Puhelin: +33 1 476 391 61
Telefax: +33 1 405 409 05
Telex: 649843 ubffr f
Sivukonttorin johtaja:
Risto Hynönen

Union Bank of Finland Ltd New York Branch, American Scandinavian Banking Corporation, Union Bank of Finland Ltd Grand Cayman Branch

437 Madison Avenue
NEW YORK, NY 10022
Puhelin: +1 212 318 9300
Telefax: +1 212 421 4420
Telex: 422511 asbc ui
Sivukonttorin johtaja/
Toimitusjohtaja: R. Theo Mezger

Union Bank of Finland Ltd Singapore Branch, Union Bank of Finland (Singapore) Ltd.

50 Raffles Place # 15-01
Shell Tower
SINGAPORE 0104
Puhelin: +65 225 8211
Telefax: +65 225 5469
Telex: rs 34253 ubf sin
Sivukonttorin johtaja/
toimitusjohtaja: Mikael Währn

Union Bank of Finland Ltd Tallinn Branch

Harju 6
EE 0001 TALLINN
Puhelin: +372 6 314040
Telefax: +372 6 314153
Sivukonttorin johtaja:
Erkki Monthan

Edustustot

Brasilia

Union Bank of Finland Ltd
Sao Paulo Representative Office
Centro Empresarial Faria Lima
Av. Brigadeiro Faria Lima 2020
7° andar - conj. 71
01481-900 SAO PAULO, SP
Puhelin: +55 11 815 2733
Telefax: +55 11 815 2796
Telex: 1183104 isac br
Edustajat: Peter Hultén,
Gunnar Collin

Hong Kong

Union Bank of Finland Ltd
Hong Kong Representative Office
3705 Peregrine Tower
Lippo Centre, 89 Queensway
HONG KONG
Puhelin: +852 2523 7505
Telefax: +852 2526 7674
Telex: 76019 unih hx
Edustaja: Harri Valkonen

Japani

Union Bank of Finland Ltd
Tokyo Representative Office
Cathay Bldg. 5F
2-8 Kyobashi 3-chome
Chuo-ku
TOKYO 104
Puhelin: +81 3 327 353 51
Telefax: +81 3 327 316 90
Edustaja: Jussi Pohls

Kiina

Union Bank of Finland Ltd
Beijing Representative Office
1110 Landmark Tower
8 North Dongsanhuan Road
BEIJING 100004
Puhelin: +86 1 501 2181
Telefax: +86 1 501 2182
Telex: 222635 sbpbj cn
Edustajat: Harri Valkonen,
Danny Wen

Puola

Union Bank of Finland Ltd
Warsaw Representative Office
Jana Pawla II 73
01 038 WARSAW
Puhelin: +48 22 387 036
Telefax: +48 22 384 202
Telex: 825590 sbp pl
Edustajat: Bertil Wogensen,
Piotr Olendski

Unkari

Union Bank of Finland Ltd
Budapest Representative Office
Rákóczi útja 1-3
1088 BUDAPEST VIII
Puhelin: +36 1 138 2162
Telefax: +36 1 266 7006
Edustaja: Tomas Lind

Venäjä

Union Bank of Finland Ltd
Moscow Representative Office
Pokrovsky bld 4/17, building 4B
101000 MOSCOW
Puhelin: +7502 220 4661
Puhelin: +7503 956 4716
Puhelin: +7503 956 4717
Telefax: +7502 220 4662
Edustaja: Jyrki Talvitie

Union Bank of Finland Ltd
St. Petersburg Representative Office
Nevsky Prospekt 57, 4th floor
191025 ST. PETERSBURG
Russian Federation
Postiosoite: P.O.Box 16
53501 Lappeenranta
Puhelin: +7 812 119 2044
Telefax: +7 812 119 2042
Edustaja: Hanna Loikkanen

Tiedottaminen konsernin kehityksestä

Konsernin kehityksestä vuonna 1995 ilmestyy
tulostiedote 11.5. ja osavuosisikatsaukset
17.8. ja 9.11.