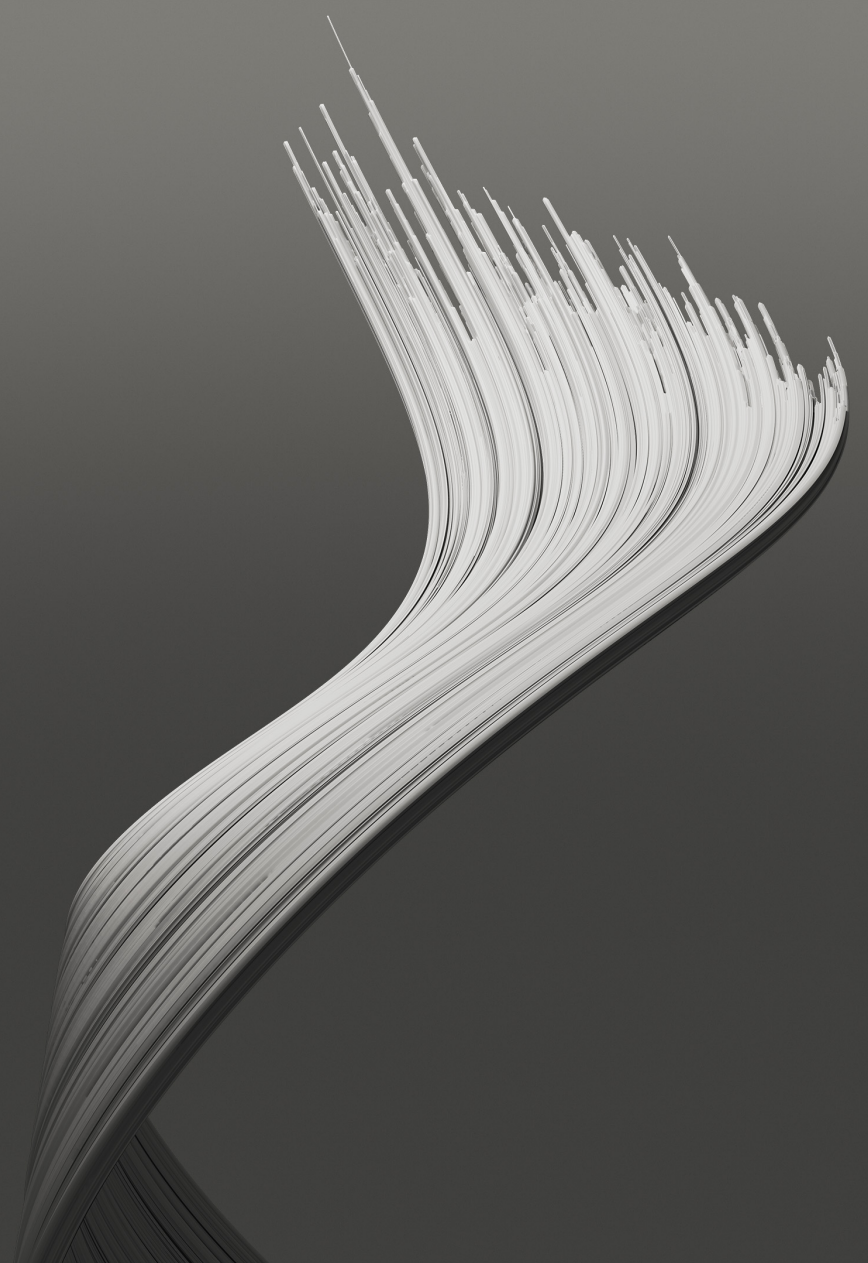


Taloudellinen katsaus 2023

Aktia



Sisällysluettelo

Hallituksen toimintakertomus	3
Ei-taloudellisen tiedon raportti	27
Tilinpäätös	
Aktia Pankki Oyj - Konsernin tilinpäätös	39
Aktia Pankki Oyj - Emoyhtiön tilinpäätös	119
Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset	148
Tilintarkastuskertomus	
Tilintarkastuskertomus Aktia Pankki Oyj:n yhtiökokoukselle	149
Liitetiedot hallituksen toimintakertomuksen ei-taloudellisen tiedon raporttiin	154

Tämä on vapaaehtoisesti julkaistu pdf-raportti, joten se ei täytä Arvopaperimarkkinalain 7:5§:n mukaista julkistamisvelvollisuutta.

Hallituksen toimintakertomus

Hallituksen toimintakertomus

Tulos 2023

Konsernin liikevoitto oli 106,2 (123,5) miljoonaa euroa ja kauden voitto 84,2 (98,3) miljoonaa euroa. Vertailukelpoinen liikevoitto oli 108,4 (124,7) miljoonaa euroa. Vertailukauden tulos sijoitustoiminnasta IFRS 17 -standardin mukaisesti laskettuna oli erittäin korkea. Tämä johtui korkojen voimakkaasta noususta vuonna 2022.

Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat asiat

(milj. euroa)	2023	2022
Lisätuotto Visa European myynnistä Visa Inc:lle	0,3	0,2
Uudelleenjärjestelykulut	-2,4	-1,4
Liikevoitto	-2,1	-1,2

Tuotot

Konsernin liiketoiminnan tuotot olivat 291,0 (302,9) miljoonaa euroa ja vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot 290,8 (302,8) miljoonaa euroa. Korkokate kehittyi erittäin positiivisesti, kun taas henkivakuutusnetto oli selkeästi alle edellisvuoden tason, mikä johtuu IFRS 17 -standardin käyttöönoton vaikutuksista.

Korkokate kasvoi 45 prosenttia 144,0 (99,2) miljoonaa euroon. Antolainauksen korkotuotot kasvoivat 178 prosenttia 302,5 (108,8) miljoonaa euroon. Kasvu johtuu ennen kaikkea antolainauksen asiakasmarginaalien myönteisestä kehityksestä, viitekorkojen noususta ja yritysluottokannan kasvusta. Ottolainauksen korkokulut kasvoivat 119,1 (1,7)

miljoonaa euroon. Korkokuluja kasvatti pääasiassa talletusten ja katettujen joukkolainojen (covered bonds) kustannusten kasvu. Seniorirahoituksen korkokulut kasvoivat 78,8 (10,9) miljoonaa euroon. Likviditeettisalkun korkokate kasvoi 22,7 (2,6) miljoonaa euroon markkinakorkojen nousun ansiosta. Muu korkokate, joka sisältää ennen kaikkea TLTRO-rahoituksen ja talletukset keskuspankkiin, nousi 16,7 (0,3) miljoonaa euroon.

Nettopalkkiotuotot laskivat 1 prosentin 120,4 (122,0) miljoonaa euroon. Rahastoista, varainhoidosta ja arvopaperivälityksestä saadut palkkiotuotot laskivat 4 prosenttia 84,0 (87,8) miljoonaa euroon. Laskun syynä on keskimääräisten asiakasvarojen (AuM) pieneneminen edellisvuodesta 5 prosentilla. Korteista, maksujenvälityksestä ja ottolainauksesta saatavat palkkiotuotot nousivat 14 prosenttia 33,3 (29,2) miljoonaa euroon, kun taas antolainauksen palkkiotuotot laskivat 5 prosenttia 8,6 (9,1) miljoonaa euroon.

Vakuutustoiminnan tulos parantui edellisvuodesta, mutta IFRS 17:n käyttöönoton takia sijoitustoiminnan tulos heikkeni, ja henkivakuutusnetto laski 24,1 (79,2) miljoonaa euroon. Vakuutuspalvelutulos kasvoi 18 prosenttia 18,0 (15,3) miljoonaa euroon. Kasvua siivittivät hyvä uusmyynti, matala vahinkosuhte ja kannattavat vakuutukset. Sijoitussopimusten tulos laski 2 prosenttia 8,4 (8,7) miljoonaa euroon. Tulosta heikensi asiakasvarojen tuottotason lasku edellisvuodesta. Sijoitustoiminnan tulos laski -2,4 (55,2) miljoonaa euroon. IFRS 17 -kirjanpitostandardin mukaisiksi oikaistut vertailukauden luvut sekä

korkojen voimakas nousu vuonna 2022 vaikeuttavat vuosien välistä vertailua.

Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotulos oli 1,7 (0,6) miljoonaa euroa. Tuloksessa on mukana Visa European myynnistä Visa Inc:lle syntynyt 0,3 (0,2) miljoonan euron lisätulo, joka ei sisälly vertailukelpoiseen tulokseen. Vertailukelpoinen rahoitusvarojen ja -velkojen nettotulos oli 1,4 (0,5) miljoonaa euroa. Kasvun taustalla on pääasiassa 0,6 (-0,7) miljoonan euron ECL-arvon alentumisten muutos pankin vieraan pääoman ehtoisissa arvopapereissa.

Kulut

Liiketoiminnan kulut kasvoivat 176,6 (169,4) miljoonaa euroon. Vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut kasvoivat 4 prosenttia 174,2 (168,1) miljoonaa euroon.

Henkilöstökulut kasvoivat 84,5 (80,4) miljoonaa euroon. IT-palveluiden ulkoistamisesta huolimatta vertailukelpoiset henkilöstökulut kasvoivat 3 prosenttia 82,2 (79,6) miljoonaa euroon. Muuttuvat korvaukset kasvoivat edellisvuodesta erinomaisen liiketuloksen myötä. Juoksevat henkilöstökulut laskivat 4 prosenttia edellisvuodesta, ja kauden keskimääräinen kokoikaisten työntekijöiden määrä laski 855:een (911).

IT-kulut kasvoivat 26 prosenttia 41,1 (32,7) miljoonaa euroon. Kasvu johtuu ensisijaisesti IT-palveluiden ulkoistamisesta ja useiden toimittajien indeksikorotuksista. Myös lisääntyneet

transaktiovolyymit ja kertaluonteiset kulut ovat kasvattaneet IT-kustannuksia.

Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden poistot kasvoivat 1 prosentin 23,5 (23,3) miljoonaa euroon. Kasvua selittää pääosin toimitilojen korjauskulujen poistojen kasvu.

Liiketoiminnan muut kulut laskivat 27,5 (33,0) miljoonaa euroon. Vertailukelpoiset muut liiketoiminnan kulut laskivat 15 prosenttia 27,4 (32,4) miljoonaa euroon. Syitä laskuun olivat ostopalveluiden kustannusten lasku sekä vakausrahastomaksun pieneneminen.

Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista olivat -7,0 (-10,2) miljoonaa euroa, josta malliin perustuvien luottotappioiden varauksen (ECL) muutos oli -1,8 (-8,0) miljoonaa euroa. Kohdistetut arvonalentumistappiot kasvoivat -5,1 (-2,3) miljoonaa euroon.

Tase ja taseen ulkopuoliset sitoumukset

Konsernin taseen loppusumma laski 12 037 (12 412) miljoonaa euroon. Taseen ulkopuoliset sitoumukset, jotka koostuvat luottolimiiteistä, muista lainalupauksista ja pankkitakauksista, laskivat 617 (645) miljoonaa euroon.

Ottolainaus

Ottolainaus yleisöltä ja julkisyhteisöiltä laski 12 prosenttia viime vuoteen verrattuna ja oli 4 564 (5 214) miljoonaa euroa. Joulukuun lopussa Aktian osuus talletusmarkkinasta oli 2,9 (3,1) prosenttia.

Aktia Pankin liikkeeseen laskemien pitkäaikaisten joukkovelkakirjalainojen kokonaismäärä oli 3 457 (2 947) miljoonaa euroa. Sen jälkeen, kun liikkeeseen laskettu covered bond -laina kuitattiin omaan käyttöön, Aktia Pankin liikkeeseen laskemat kiinteistövakuudelliset lainat olivat 1 426 (1 354) miljoonaa euroa.

Aktia Pankki laski toukokuun lopulla liikkeeseen uuden neljän vuoden mittaisen 500 miljoonan euron vakuudellisen joukkovelkakirjalainan (covered bond), joka korvasi toukokuussa erääntyneen vastaavanlaisen joukkovelkakirjalainan. Liikkeeseenlasku ylimerkitsi 2,5-kertaisesti ja hinnoiteltiin kilpailukykyisesti kilpailusta markkinatilanteesta huolimatta.

Lisäksi Aktia Pankki laski lokakuussa liikkeeseen 25 miljoonan euron arvosta ei-priorisoituja etuoikeuslainoja (senior non-preferred). Kaiken kaikkiaan Aktia on laskenut EMTN-ohjelmansa puitteissa liikkeeseen 609 miljoonan euron arvosta uusia pitkäaikaisia vakuudettomia joukkovelkakirjalainoja (senior preferred). Vuoden aikana on maksettu takaisin yhteensä 550 miljoonaa euroa TLTRO III -lainoja. Maaliskuussa mitätöitiin omaan käyttöön

liikkeelle laskettuja covered bond -lainoja 400 miljoonan euron arvosta.

Antolainaus

Konsernin antolainaus yleisölle ja julkisyhteisöille kasvoi edellisvuodesta 1 prosentin 7 866 (7 792) miljoonaa euroon. Uudet luotot yritysasiakkaille supistuivat 825 (917) miljoonaa euroon ja uudet luotot henkilöasiakkaille 796 (995) miljoonaa euroon. Yritysten ja asuntoyhteisöjen osuus koko luottokannasta kasvoi viime vuodesta, kun taas kotitalouksien osuus laski.

Asuntolainakanta laski 5 346 (5 434) miljoonaa euroon, josta kotitalouksien osuus oli 4 094 (4 289) miljoonaa euroa. Aktian markkinaosuus kotitalouksien asuntolainoista oli joulukuun lopussa 3,8 (3,9) prosenttia.

Luottokanta sektoreittain

(milj. euroa)	31.12.2023	31.12.2022	Δ	Osuus %
Kotitaloudet	5 154	5 312	-158	65,5 %
Yritykset	1 416	1 301	115	18,0 %
Asuntoyhteisöt	1 230	1 120	110	15,6 %
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	59	52	7	0,8 %
Julkiset yhteisöt	7	6	1	0,1 %
Yhteensä	7 866	7 792	74	100,0 %

Rahoitusvarat

Aktia-konsernin rahoitusvarat koostuvat pankkikonsernin 1 352 (1 307) miljoonan euron likviditeettisalkusta (nettona sen jälkeen, kun liikkeeseen laskettu covered bond -laina kuitattiin omaan käyttöön), henkivakuutusliiketoiminnan 486 (488) miljoonan euron sijoitussalkusta sekä pankkikonsernin 9 (8) miljoonan euron osakemistuksesta.

Velat vakuutustoiminnasta

Vakuutustoiminnan kokonaisvelat kasvoivat vuoden aikana 8 prosenttia 1 529 (1 420) miljoonaa euroon. Vakuutus sopimusvelat pienenevät 3 prosenttia vuodenvaihteesta ja olivat 475 (492) miljoonaa euroa. Merkittävin syy velkojen pienemiseen olivat eläkevakuutuksista maksettavat eläkkeet, jotka ovat run-off-tilassa. Sijoitussopimusvelat sen sijaan kasvoivat 13 prosenttia 1 054 (928) miljoonaa euroon; kasvu muodostuu positiivisista nettovirroista ja edellisvuoden tason ylittävistä markkina-arvoista.

Oma pääoma

Aktia-konsernin oma pääoma kasvoi 708 (640) miljoonaa euroon. Käyvän arvon rahaston arvo kasvoi -39 (-50) miljoonaa euroon, ja kauden voitto oli 84 miljoonaa euroa. Osakkeenomistajille maksettiin huhtikuussa osinkoa 31 miljoonaa euroa.

Käyvän arvon rahasto

(milj. euroa)	31.12.2023	31.12.2022	Δ
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, Aktia Pankki	-28,3	-35,8	7,5
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, Aktia Henkivakuutus	-10,0	-14,0	4,0
Kassavirran suojaus, Aktia Pankki	-0,7	-0,1	-0,6
Yhteensä	-39,0	-49,9	10,9

Hallinnoitavat varat

Konsernin hallinnoitavat varat, konsernivarat mukaan lukien, pienenevät 3 prosenttia ja olivat 16 055 (16 475) miljoonaa euroa.

Asiakasvaroihin sisältyvät hallinnoidut ja välitetyt rahastot sekä hallinnoitava pääoma.

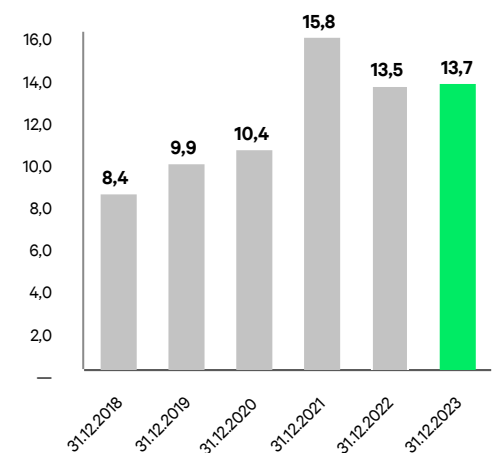
Konsernivaroihin sisältyvät treasury-toiminnon hallinnoima pankkikonsernin likviditeettisalkku ja henkivakuutusyhtiön sijoitussalkku.

Hallinnoitavat varat

(milj. euroa)	31.12.2023	31.12.2022	Δ%
Asiakasvarat*	13 658	13 539	1 %
Konsernivarat	2 397	2 936	-18 %
Yhteensä	16 055	16 475	-3 %

*Ei sisällä rahastojen rahastovaroja

Hallinnoitavat varat (AuM) pl. osakesäilytys 2018-2023*



*Taulukossa hallinnoidut varat kuvaavat nettomääriä, joten useaan yritykseen tai rahastoon sisältyvät asiakasvarat on eliminoitu.

Segmenttikatsaus

Aktia Pankin liiketoiminta on jaettu neljään raportoivaan liiketoimintasegmenttiin 1.1.2023 alkaen: Pankkitoiminta, Varainhoito, Henkivakuutus ja Konsernitoiminnot.

Pankkitoiminta

Segmentti sisältää pankkitoiminnan henkilö- ja yritysasiakkaat Private Bankingia lukuun ottamatta. Aktian henkilöasiakkaille tarjotaan laaja valikoima rahoitus-, vakuutus-, säästö- ja sijoitustuotteita ja -palveluita eri kanavien kautta. Aktian yritystoiminta palvelee yrityksiä ja yhteisöjä mikroyrityksistä ja yhdistyksistä pörssiyhtiöihin sekä institutionaalaisia asiakkaita muissa pankkiasioissa kuin varainhoidossa.

- Sekä Aktian pankkiliiketoiminnan kokonaisluottokanta että luottokannan korkokate kasvoivat asuntolainamarkkinakehityksen vaisusta kehityksestä huolimatta. Myös koko lainakannan keskimarginaali kasvoi edelleen. Luottokannan laatu säilyi hyvällä tasolla.
- Yritysasiakasliiketoiminnassa osamaksu- ja leasingrahoituksen kysyntä jatkui vahvana. Järjestelmäinvestoinnit kyseisiin tuotealueisiin ovat valmistuneet, mikä mahdollistaa kannattavan kasvun jatkumisen.
- Yritysliiketoiminta kasvoi kokonaisuudessaan erittäin vahvasti, ja saimme vuonna 2023 yli 3 500 uutta yritysasiakasta.
- Henkilöasiakasliiketoiminnassa Finnair-yhteistyö eteni odotusten mukaisesti. Yhteistyö on tuonut Aktialle vuoden aikana lähes 30 000 uutta asiakasta.

Pankkitoiminta-segmentin tulos

(milj. euroa)	2023	2022	Δ%
Liiketoiminnan tuotot	151,8	86,3	76 %
Liiketoiminnan kulut	58,2	58,3	0 %
Liiketoiminnan muut tuotot	0,5	0,2	123 %
Liiketoiminnan tuotot	210,4	144,8	45 %
Liiketoiminnan kulut	-104,8	-101,2	4 %
Arvonalentumiset	-7,9	-10,3	-23 %
Liikevoitto	97,7	33,3	193 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	98,2	34,1	188 %

Liiketoiminnan tuotot kasvoivat 210,4 (144,8) miljoonaan euroon. Korkokate oli 76 prosenttia edellisvuotta korkeampi, yhteensä 151,8 (86,3) miljoonaa euroa. Koko luottokannan asiakas-marginaalit jatkoivat kasvuaan vuoden aikana. Nousevat viitekoroit ovat vaikuttaneet positiivisesti antolainauksen korkotuottoihin, mutta sisäiset korkokulut ovat sen sijaan kasvaneet. Iso osa luottokannasta on sidottu 12 kuukauden euriborkorkoon, jonka noteeraus nousi vuoden lopussa 3,51 prosenttiin eli 0,22 prosenttiyksikköä edellisvuotista korkeammaksi.

Luottokanta kasvoi edellisvuodesta 7 631 (7 620) miljoonaan euroon. Yritysasiakkaiden luottokanta kasvoi 2 688 (2 489) miljoonaan euroon, kun taas henkilöasiakkaiden luottokanta laski 4 943 (5 131) miljoonaan euroon. Henkilöasiakkaiden keskuudessa määräaikaisten säästötalletusten hyvä kysyntä jatkui. Ottolainaus yleisöltä ja julkisyhteisöiltä laski 12 prosenttia edellisvuodesta ja oli 3 890 (4 443) miljoonaa euroa.

Nettopalkkiotuotot olivat edellisvuoden tasolla, yhteensä 58,2 (58,3) miljoonaa euroa.

Nettopalkkiotuotot antolainauksesta laskivat 5 prosenttia 8,5 (9,0) miljoonaan euroon pääasiassa pienemmän luottokäynnän vuoksi. Korteista, maksujenvälityksestä ja ottolainauksesta saadut nettopalkkiotuotot olivat 3 prosenttia suuremmat kuin edellisvuonna, 25,5 (24,7) miljoonaa euroa. Nettopalkkiotuotot sijoitustoiminnasta olivat edellisvuoden tasolla, yhteensä 14,9 (14,8) miljoonaa euroa. Hallinnoitavat asiakasvarat kasvoivat edellisvuodesta 10 prosenttia 1 789 miljoonaan euroon.

Liiketoiminnan kulut olivat 4 prosenttia korkeammat kuin edellisvuonna, yhteensä 104,8 (101,2) miljoonaa euroa. Kulujen kasvu johtui lähinnä kehityshankkeisiin liittyvien poistojen kasvusta.

Vuoden aikana tehtiin -1,0 (0,0) miljoonan euron aineettomien hyödykkeiden arvonalennus. Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista olivat -7,0 (-10,2) miljoonaa euroa, josta malliin perustuvien luottotappioiden varauksen (ECL) muutos oli -1,8 (-8,0) miljoonaa euroa, kun taas muut yksittäiset arvonalentumistappiot luotoista olivat -5,1 (-2,3) miljoonaa euroa.

Varainhoito

Segmentti sisältää varainhoitotoiminnan sekä Private Bankingin ja tarjoaa institutionaalisille asiakkaille varainhoitoa sekä laajan valikoiman sijoitustuotteita Aktian ja ulkoisten yhteistyökumppanien myyntikanavissa jaettaviksi.

- Markkinaympäristö säilyi epävakaana, mutta etenkin USA:n ja Euroopan osakeindeksit kehittivät vuoden aikana vahvasti. Suomen osakemarkkina kehittyi koko vuoden osalta negatiivisesti, mutta kääntyi selvästi ylöspäin vuoden viimeisellä neljänneksellä, vaikka Suomen reaalityötilan tilanne on edelleen haastava.
- Keskuspankit jatkoivat alkuvuodesta ohjauskorkojen nostoja. Markkinaodotukset korkojen laskusta siirtyivät eteenpäin, mutta koronnousut pysähtyivät vuoden viimeisellä neljänneksellä. Konsensusnäkemys markkinoilla ennakoiki korkosyklin olevan huipussaan, ja vuodelle 2024 ennakoidaan keskuspankeilta keskeisten ohjauskorkojen laskua inflaatiopaineiden helpottaessa.
- Aktian Varainhoidon nettomyynti kotimaisille institutionaalisille sijoittajille ja Private Banking -asiakkaille oli selvästi positiivinen vuonna 2023. Kansainväliset sijoittajat tekivät kuitenkin merkittäviä lunastuksia tietyistä Aktian hyvin menestyneistä korkorahastoista, ja siksi Varainhoidon kokonaisnettomyynti jäi vuoden 2023 osalta negatiiviseksi. Vuoden viimeinen kuukausi oli kuitenkin positiivinen myös kansainvälisen myynnin osalta.
- Varainhoidon nettopalkkiotuotot olivat hieman viime vuotta pienemmät, mutta vuoden viimeisellä neljänneksellä ne olivat 8 prosenttia korkeammat kuin edellisvuoden vastaavalla neljänneksellä.

Varainhoito-segmentin tulos

(milj. euroa)	2023	2022	Δ%
Liiketoiminnan tuotot	18,2	3,4	439 %
Liiketoiminnan kulut	64,0	65,5	-2 %
Liiketoiminnan muut tuotot	0,1	0,4	-80 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	82,3	69,3	19 %
Liiketoiminnan kulut	-55,1	-50,0	10 %
Arvonalentumiset	-0,2	—	—
Liikevoitto	27,0	19,2	40 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	28,6	19,7	45 %

Hallinnoidut asiakasvarat

(milj. euroa)	31.12.2023	31.12.2022	Δ%
Hallinnoidut asiakasvarat*	13 658	13 539	1 %
josta institutionaalisia varoja	7 438	7 872	-6 %

*Ei sisällä rahastojen rahastovaroja

Liiketoiminnan tuotot kasvoivat 13,0 miljoonalla eurolla 82,3 miljoonaan euroon. Tuottojen kasvua selittää korkokatteen kasvu vertailukaudesta.

Nettopalkkiotuotot laskivat 2 prosenttia edellisvuodesta ja olivat 64,0 miljoonaa euroa. Tuottojen laskun taustalla oli etupäässä hallinnoitavien asiakasvarojen jääminen keskimäärin 586 miljoonaa euroa edellisvuotista pienemmiksi.

Palkkiotuotot rahastoista jäivät kokonaisuudessaan edellisvuotta alemmalle tasolle, ja vain pääomarahastojen tuotot olivat selvästi edellisvuotta korkeammat. Nettomyynti Private Banking-asiakkaille ja kotimaisille institutionaalisille asiakkaille oli selvästi positiivinen vuonna 2023.

Hallinnoitavat asiakasvarat kasvoivat 119 miljoonaa euroa vertailukaudesta ja olivat kauden lopussa 13 658 (13 539) miljoonaa euroa. Vuoden nettomerkinnot olivat -151 miljoonaa euroa, ja markkina-arvon muutos 270 miljoonaa euroa.

Segmentin liiketoiminnan kulut kasvoivat edellisvuodesta 5,1 miljoonalla eurolla 55,1 miljoonaan euroon. Suurin syy kulujen kasvuun oli muuttuvien korvausten kasvu. Henkilöstökustannusten osuus segmentin kokonaiskustannuksista on 42 (38) prosenttia.

Henkivakuutus

Segmentti sisältää Henkivakuutus-liiketoiminta-alueen, jonka toimialana on riskienhävittäminen ja joka hallinnoi ja tarjoaa laajan valikoiman sijoitussidonnaisia vakuutus tuotteita Aktian ja ulkoisten yhteistyökumppanien myyntikanavissa jaettavaksi. Asiakavastuidensa vakuudeksi Aktia Henkivakuutus Oy:llä on sijoitusvarallisuutta.

- Riskienhävittäminen myynti kehittyi hyvin vuoden aikana.
- Sijoitussidonnaisien vakuutusten myynti jatkui vakaana.
- Sijoitustoiminnan tulos, joka sisältää vakuutuksiin liittyvän rahoitustuloksen ja tuottoja sijoitustoiminnasta, oli 0,6 miljoonaa euroa.
- Vakavaraisuusaste laski vuoden aikana mutta oli edelleen hyvällä tasolla.

Henkivakuutus-segmentin tulos

(milj. euroa)	2023	2022	Δ%
Vakuutuspalvelutulos	18,0	15,3	18 %
Tulos sijoitussopimuksista	8,4	8,7	-2 %
Tulos sijoitustoiminnasta	0,6	58,1	-99 %
Henkivakuutusnetto	27,0	82,1	-67 %
Liiketoiminnan kulut	-9,7	-9,7	-1 %
Liikevoitto	17,3	72,3	-76 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	17,3	72,4	-76 %

Etenkin asiameisten välityksellä tapahtuva riskivakuutusten myynti jatkui hyvänä edellisvuoden ajan, mikä vaikutti osaltaan vakuutuspalvelutuloksen kasvuun. Myös hyvänä pysyneet vahinkosuhteet ja uusmyynti vaikuttivat myönteisesti vakuutuspalvelutulokseen. Sijoitussidonnainen

vakuutus kanta, johon kuuluu sekä sijoitus- että vakuutus sopimuksia, kasvoi 13 prosenttia.

Sijoitustoiminnan tulokseen vaikuttivat korkomarkkinoiden volatiliiteetti ja yksittäisten sijoitusten arvostukset. Koko vuoden tulos oli positiivinen huolimatta kiinteistömarkkinan haasteista, joilla oli tulokseen kielteinen vaikutus.

Yhtiön vakuutus sopimuksista odottamaa voittoa edustava sopimusmarginaali (CSM) kasvoi vuoden aikana 15,8 miljoonalla eurolla. Vuoden aikana sopimusmarginaalista purettiin 9,0 miljoonaa euroa tarjottujen vakuutus palvelujen tuloslaskelman kautta uusien myyntien vakuutusten kasvattaessa marginaalia 16,5 miljoonalla eurolla. Muut vaikutukset, kuten muuttuneet kuolleisuus- ja takaisinosto-odotukset, kasvattivat marginaalia 8,3 miljoonalla eurolla.

Vakavaraisuusaste laski vuoden aikana 191,7 (243,5) prosenttiin. Lasku liittyy pääasiassa korkojen laskuun, maksettuun osinkoon sekä mallien ja oletusten päivityksiin.

Aktia Henkivakuutus otti käyttöön uuden tilinpäätöksen laadintaa koskevan IFRS 17 -standardin vuoden alusta. Uuden standardin myötä vakuutus sopimuksista juontavat velat markkina-arvostetaan voimassa olevien markkinakorkojen perusteella. Vuoden 2022 voimakkailla korkojen liikkeillä oli suuri vaikutus vertailukauden tulokseen, sillä korkosuojausohjelma ei ollut vielä täysimittaisesti käytössä. Edellä mainituista syistä Henkivakuutus-segmentin vertailukelpoinen liikevoitto oli 76 prosenttia matalampi kuin edellisvuonna. Aktia pyrkii sijoituksilla ja korkosuojauksella minimoimaan tulosvolatiliiteettiä, jonka taustalla on IFRS 17 -standardin mukainen vakuutus sopimuksista juontavien velkojen markkina-arvostus.

Konsernitoiminnot

Konsernitoiminnot koostuvat konsernin keskitetyistä toiminnoista. Yksiköt hoitavat konsernin rahoituksen ja likviditeetin hallinnan sekä tukevat muita liiketoimintasegmenttejä myynti-, IT- ja tuotetuon sekä -kehityksen kanssa. Konsernitoiminnot vastaavat myös riskien ja talouden seurannasta ja valvonnasta.

Konsernitoiminnot-segmentin tulos

(milj. euroa)	2023	2022	Δ%
Liiketoiminnan tuotot	-17,8	17,6	—
Liiketoiminnan kulut	-17,4	-19,3	-10 %
Arvon alentumiset	-0,2	—	—
Liikevoitto	-35,5	-1,6	—
Vertailukelpoinen liikevoitto	-35,5	-1,7	—

Segmentin vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot laskivat tilikaudella -18,1 (17,5) miljoonaa euroon. Syynä laskuun oli ennen kaikkea edellisvuotista pienempi korkokate.

Segmentin korkokate laski -26,4 (9,5) miljoonaa euroon. Muutos johtuu pääosin korkeammista rahoituskustannuksista. Korkotuotot likviditeettisalkusta sekä talletuksista Suomen Pankkiin kasvoivat. Segmenttitasolla korkeammat sisäiset korkotuotot kompensoivat osittain korkeampia rahoituskustannuksia.

Aktia Pankki on ollut mukana Euroopan keskuspankin lainaohjelmassa (TLTRO) maaliskuusta 2015 alkaen, minkä ansiosta Aktia on voinut tarjota markkinoille edullisia ja kilpailukykyisiä lainoja. Lainasta on jäljellä 250 miljoonaa euroa, ja se erääntyy maksettavaksi vuonna 2024.

Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotulos oli 1,5 (0,3) miljoonaa euroa. Tuloksen kasvu johtuu pääosin

vieraan pääoman ehtoisten arvopapereiden ECL-arvonlennuksiin muutoksista ja rahoitusvarojen realisointimattomista arvomuutoksista.

Segmentin liiketoiminnan kulut ilmoitetaan nettona sen jälkeen, kun kulut on allokoitu liiketoimintaa harjoittaville segmenteille. Segmentin vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut ennen allokointia laskivat 2 prosenttia 99,2 (101,2) miljoonaa euroon. IT-kulut kasvoivat, kun taas kulut ostetuista palveluista, poistot sekä henkilöstöön liittyvät kulut laskivat. Suurin osa segmentin liiketoiminnan kuluista allokoitetaan muille segmenteille.

Konsernin segmenttiraportointi

(milj. euroa)	Pankkitoiminta		Varainhoito		Henkivakuutus		Konsernitoiminnot		Muut & eliminoinnit		Konserni yhteensä		
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	
Tuloslaskelma													
Korkokate	151,8	86,3	18,2	3,4	—	—	-26,4	9,5	0,5	0,1	144,0	99,2	
Nettopalkkiotuotot	58,2	58,3	64,0	65,5	—	—	6,1	5,9	-7,8	-7,8	120,4	122,0	
Henkivakuutusnetto	—	—	—	—	27,0	82,1	—	—	-2,9	-2,9	24,1	79,2	
Liiketoiminnan muut tuotot	0,5	0,2	0,1	0,4	—	—	2,6	2,2	-0,5	-0,2	2,6	2,6	
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	210,4	144,8	82,3	69,3	27,0	82,1	-17,8	17,6	-10,8	-10,9	291,0	302,9	
Henkilöstökulut	-17,8	-17,1	-23,1	-19,2	-2,4	-2,2	-41,2	-42,0	—	—	-84,5	-80,4	
Liiketoiminnan muut kulut ¹⁾	-87,0	-84,2	-32,1	-30,8	-7,3	-7,6	23,8	22,7	10,5	10,9	-92,1	-89,0	
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-104,8	-101,2	-55,1	-50,0	-9,7	-9,7	-17,4	-19,3	10,5	10,9	-176,6	-169,4	
Arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-1,0	—	-0,1	—	—	—	-0,2	—	—	—	-1,3	—	
Odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-7,0	-10,2	—	—	—	—	—	—	—	—	-7,0	-10,2	
Arvonalentumiset muista saamisista	—	—	-0,1	—	—	—	—	—	—	—	-0,1	—	
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	—	—	—	—	—	—	—	—	0,1	0,2	0,1	0,2	
Liikevoitto	97,7	33,3	27,0	19,2	17,3	72,3	-35,5	-1,6	-0,2	0,2	106,2	123,5	
Vertailukelpoinen liikevoitto	98,2	34,1	28,6	19,7	17,3	72,4	-35,5	-1,7	-0,2	0,2	108,4	124,7	

Tase	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	—	—	—	0,1	1 497,9	1 407,0	920,9	854,2	—	-14,8	2 418,7	2 246,5
Käteiset varat	0,6	0,9	—	—	—	—	91,1	164,9	—	—	91,8	165,8
Jaksotettuun hankintamenoan arvostettavat vieraan pääoman ethoiset arvopaperit	—	—	—	—	37,6	36,8	450,9	492,6	—	—	488,4	529,4
Lainat ja muut saamisesta	7 639,0	7 620,1	284,7	219,5	26,9	14,8	635,2	1 155,7	-23,7	-25,2	8 562,1	8 984,9
Muut varat	61,1	87,5	53,5	54,1	114,0	109,5	326,2	298,6	-79,0	-64,1	475,9	485,6
Varat yhteensä	7 700,7	7 708,4	338,2	273,7	1 676,5	1 568,1	2 424,2	2 966,1	-102,6	-104,1	12 036,9	12 412,2
Talletukset	3 910,0	4 472,4	712,4	820,3	—	—	274,0	778,0	-23,7	-25,2	4 872,6	6 045,7
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	—	—	—	—	—	—	3 577,3	3 066,6	—	-14,8	3 577,3	3 051,7
Vakuutusvelka	—	—	—	—	1 529,0	1 420,0	—	—	—	—	1 529,0	1 420,0
Muut velat	169,1	140,5	51,6	34,8	81,2	93,3	1 080,4	1 003,9	-32,3	-17,7	1 350,1	1 254,8
Velat yhteensä	4 079,1	4 612,9	764,0	855,2	1 610,2	1 513,2	4 931,7	4 848,5	-56,0	-57,7	11 329,0	11 772,1

1) Keskeisten toimintojen nettokustannukset allokoidaan Konsernitoiminnoista liiketoimintasegmentteihin Pankkitoiminta, Varainhoito ja Henkivakuutus. Tämä kustannusten allokointi sisältyy segmenttien liiketoiminnan muihin kuluihin.

Segmenttien neljännesvuosittaiset luvut esitetään myöhemmin raportissa.

Vuoden 2022 vertailukausi on laskettu uudelleen uuden vakuutus sopimuksia koskevan IFRS 17 -standardin mukaiseksi.

Vakavaraisuus

Aktia Pankki -konsernin (Aktia Pankki Oyj ja kaikki tytäryhtiöt lukuun ottamatta Aktia Henkivakuutusta) ydinpääoman suhde oli kauden lopussa 11,3 (10,8) prosenttia, joka on 3,6 prosenttiyksikköä (3,1) yli vähimmäisvaatimuksen. Ydinpääoma kasvoi 46,2 miljoonalla eurolla lähinnä kauden tuloksen ja käyvän arvon rahaston kasvun ansiosta. Tulos sisältää Aktia Henkivakuutus Oy:n osinkopolitiikan mukaiset 6,3 miljoonan euron osingot, jotka maksettiin vuoden ensimmäisellä neljänneksellä. Riskipainotetut sitoumukset kasvoivat vuoden alusta yhteensä 281 miljoonalla eurolla lähinnä kasvaneiden yritysluottojen takia. Kotitalouksien kiinteistövakuudellisten luottojen riskipainotetut saamiset pienenivät edellisvuodesta. Sen sijaan kotitalouksien luottojen riskipainotetut saamiset kasvoivat viimeisellä neljänneksellä, mitä selittävät ennen kaikkea LGD:n (Loss Given Default) muutokset. Pankkikonsernin liiketoiminnan tuottojen kasvu aiheutti operatiivisten riskien pääomavaatimuksen kasvun edeltävään vuoteen verrattuna.

Pankkikonsernissa sovelletaan sisäistä riskiluokitusta (IRBA) vähittäis- ja osakevastuiden sekä joidenkin yritysvastuiden vakavaraisuusvaatimusta laskettaessa. Muihin vastuuryhmiin sovelletaan standardimenetelmää.

Vakavaraisuus, %	31.12.2023	31.12.2022
Pankkikonserni		
Ydinpääoman suhde	11,3	10,8
Omien varojen suhde	15,0	14,9

Pankkien kokonaispääomavaatimus koostuu minimivaatimuksesta (ns. pilari 1 -vaatimus), harkinnanvaraisesta lisäpääomavaatimuksesta (ns. pilari 2 -vaatimus) ja muista lisäpääomavaatimuksista. Alla olevassa taulukossa kuvaillaan Aktian pääomavaateen eri osatekijät. Kaikki pääomavaatimukset huomioon ottaen pankkikonsernin vakavaraisuusasteen vähimmäisvaade oli vuoden lopussa 11,80 prosenttia ja ensisijaisen pääoman suhteen vähimmäistaso 9,49 prosenttia. Finanssivalvonta ilmoitti 30.3.2023, että 1.4.2024 alkaen järjestelmäriskipuskurivaatimus on 1,0 prosenttia.

Vähimmäisomavaraisuusaste	31.12.2023	31.12.2022
Ensisijainen pääoma	443,1	396,9
Vastuut yhteensä	10 468,9	10 985,2
Vähimmäisomavaraisuusaste, %	4,2 %	3,6 %

Aktian omien varojen ja alentamiskelpoisten velkojen suhde kokonaisriskin (Total risk exposure amount, TREA) määrään (MREL) oli 320,0 prosenttia ja vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden (Leverage ratio exposure, LRE) määrään 350,3 prosenttia. Voimassa oleva MREL-vaade oli 19,86 prosenttia kokonaisriskin (TREA) määrästä ja 5,91 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden (LRE) määrästä. Nykyinen vaade astui voimaan 1.1.2022. Aktian vaade katetaan omilla varoilla sekä vakuudettomilla seniorjoukkovelkakirjalainoilla. MREL-vaade ei sisällä niin sanottua subordinaatiovaadetta.

MREL-vaade (milj. euroa)	31.12.2023	31.12.2022
Kokonaisriski (TREA)	3 411,2	3 130,6
josta MREL -vaade	677,5	621,7
Vähimmäisomavaraisuuden vastuut (LRE)	10 468,9	10 985,2
josta MREL -vaade	618,7	649,2
MREL-vaade	677,5	649,2
Ydinpääoma (CET1)	385,5	339,2
AT 1-instrumentit	57,7	57,7
Tier 2-instrumentit	69,6	69,5
Muut velat	1 654,8	1 599,3
Yhteensä	2 167,6	2 065,7

Aktian puskuri MREL-vaateeseen oli 1 490,1 (1 416,5) miljoonaa euroa. Aktian MREL-vaade oli kokonaisriskin määrään perustuva. Rahoitusvakausviraston 6.4.2022 antamalla päätöksellä Aktian MREL-vaade nousee 1.1.2024 alkaen 20,30 prosenttiin kokonaisriskin määrästä ja 7,72 prosenttiin vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden kokonaismäärästä. Puskuri MREL-vaateeseen tulee pysymään vakaana myös uusien vaateiden voimaantulon jälkeen.

Yhteenlaskettu pääomavaade

31.12.2023 (%)	Lisäpääomavaatimukset						Yhteensä
	Pilari 1-vaade	Pilari 2-vaade	Kiinteä lisäpääoma vaatimus	Muuttuva lisäpääoma vaatimus	O-SLL	Järjestelmä riski	
Ydinpääoma (CET1)	4,50 %	0,70 %	2,50 %	0,05 %	— %	— %	7,75 %
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)	1,50 %	0,23 %	— %	— %	— %	— %	1,73 %
Toissijainen pääoma (T2)	2,00 %	0,31 %	— %	— %	— %	— %	2,31 %
Yhteensä	8,00 %	1,25 %	2,50 %	0,05 %	— %	— %	11,80 %

(milj. euroa)	Siirtymäsäännöillä		Ilman siirtymäsääntöjä	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
MCR	23,5	21,8	23,1	23,1
SCR	93,9	75,2	101,9	84,2
Hyväksyttävä oma varallisuus	180,1	183,2	152,1	152,2
Vakavaraisuusaste, %	191,7	243,5	149,3	180,8

Henkivakuutustoiminnassa noudatetaan Solvenssi II -direktiiviä, jonka mukaan vakuutusvelka arvostetaan markkina-arvoon. Solvenssi II:n puitteissa yhtiö laskee vakavaraisuusvaateen (SCR eli Solvency Capital Requirement) ja vähimmäisvakavaraisuusvaateen (MCR eli Minimum Capital Requirement) sekä identifioi käytettävissä olevan vakavaraisuuspääoman. Aktia Henkivakuutus käyttää Finanssivalvonnan luvan mukaisesti SCR:n standardikaavaa ja ottaa vakavaraisuuspääoman laskennassa huomioon direktiivin vakuutusvelkaa koskevan siirtymäsäännön.

Kauden aikana Henkivyhtiön vakavaraisuusaste (siirtymäsäännöllä) on laskenut hieman. Tämä johtuu pääasiassa vakuutusteknisten varusten mallintamisen muutoksista, suorien kiinteistösijoitusten arvonalennuksista sekä korkeammasta osakeomistusten pääomavaatimuksesta, joka johtuu Solvenssi II:n symmetrisen osakevaimennustekijän muutoksesta

Konsernin riskipositiot

Konserni harjoittaa pääasiassa pankki-, varainhoito- ja henkivakuutustoimintaa. Riskit ja riskienhallinta ovat olennainen osa Aktian toimintaympäristöä ja liiketoimintaa. Olennaiset riskialueet ovat pankki-konsernin luotto-, korko- ja maksuvalmiusriskit sekä henkivakuutustoiminnan korkoriski, muut markkinariskit ja vakuutustekniset riskit. Liiketoimintariskit ja operatiiviset riskit koskevat kaikkea toimintaa.

Pääoman- ja riskienhallinnan määritelmät ja yleiset periaatteet löytyvät Aktia Pankki Oyj:n Taloudellisen katsauksen liitteestä K2, Konsernin riskienhallinta, sekä Aktia Pankki Oyj:n Pillar III Report -raportista, joka on julkaistu englanniksi konsernin verkkosivuilla www.aktia.com.

Pankki- ja varainhoitotoiminta

Luottoriskit

Aktian luottosalkku koostuu suurimmaksi osaksi asunto- tai kiinteistövakuudellisista luotoista kotitalouksille ja yksityishenkilöille. Luototusaste loan-to-value-suhteella (LTV) mitattuna on turvaavalla tasolla. Vuoden 2023 viimeisen neljänneksen lopussa LTV-taso oli keskimäärin 42 prosenttia koko luottosalkussa.

Luotonanto kotitalouksille on vähentynyt vuoden 2023 aikana, kun taas luotonanto yrityksille on jatkanut kasvuaan. Kotitalouksien lyhennysvapaiden määrä on vähentynyt, mikä on odotettavissa vallitsevassa korkotilanteessa, jossa hyvän takaisinmaksukyvyyn omaavat asiakkaat lyhentävät lainojaan aiempaa nopeammassa tahdissa. Aktia Finnair Visa -korttien osalta luottovastuiden kasvu on kuitenkin ollut suurta.

Henkilöasiakkaiden takaisinmaksukyvyssä on tapahtunut muutos viimeisen neljänneksen aikana, mikä näkyy kasvuna lainanhoitojoustopien määrässä. Lisäksi 30–60 päivän viivästykset lainojen takaisinmaksussa ovat lisääntyneet, mikä on kasvattanut vastuiden määrää ECL-vaiheessa 2. Vaikka lainanhoitojoustopot ja viivästykset ovat hieman lisääntyneet, maksukyvyttömyyksien määrä on pysynyt tasaisena vuoden aikana. Vallitsevien taloudellisten olosuhteiden odotetaan jatkuvan haastavina yksittäisille asiakkaille, millä odotetaan olevan negatiivinen vaikutus asiakkaiden takaisinmaksukykyyn.

Yritysvastuut ovat jatkaneet kasvuaan vuoden 2023 aikana. Lainat yrityksille ja asunto-osakeyhtiöille ovat kasvaneet, kun taas lainat rakenteilla oleville asunto-osakeyhtiöille ja liikekiinteistöille ovat vähentyneet. Maksukyvyttömyystilassa olevat luotot ovat

vähentyneet vuoden aikana, mikä johtuu yksittäisten suurempien luottojen tervehtymisestä.

Eräntyneet luotot (brutto) viivästykseen pitempään ja ECL-vaiheiden mukaan

(milj. euroa)	31.12.2023			
VRK	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
≤ 30	38,5	24,7	8,2	71,3
josta kotitaloudet	29,6	20,5	7,2	57,2
> 30 ≤ 90	—	37,9	12,5	50,5
josta kotitaloudet	—	30,0	12,1	42,1
> 90	—	—	54,7	54,7
josta kotitaloudet	—	—	45,6	45,6

(milj. euroa)	31.12.2022			
VRK	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
≤ 30	34,0	22,9	6,4	63,4
josta kotitaloudet	24,4	22,5	6,3	53,2
> 30 ≤ 90	—	24,5	16,1	40,7
josta kotitaloudet	—	20,1	11,6	31,7
> 90	—	—	55,7	55,7
josta kotitaloudet	—	—	45,3	45,3

Luottovastuut (sis. taseen ulkopuoliset erät) maksulaininlyönnin todennäköisyyden (PD) mukaan

(milj. euroa)	31.12.2023	31.12.2022
Yritykset		
PD-luokat A	2 449,4	2 264,3
PD-luokat B	75,6	62,4
PD-luokat C	15,9	12,7
Maksukyvyttömät	21,7	28,3
Tappiovarausten kirjanpitoarvo (ECL)	2 562,7	2 367,7
Tappiovaraus (ECL)	-13,2	-14,4
Kirjanpitoarvo	2 549,5	2 353,3
Kotitaloudet		
PD-luokat A	4 208,1	4 342,5
PD-luokat B	821,1	839,1
PD-luokat C	324,0	247,9
Maksukyvyttömät	110,0	112,4
Tappiovarausten kirjanpitoarvo (ECL)	5 463,2	5 541,9
Tappiovaraus (ECL)	-23,4	-23,7
Kirjanpitoarvo	5 439,8	5 518,2
Muut		
PD-luokat A	489,3	535,5
PD-luokat B	8,4	18,8
PD-luokat C	14,6	1,6
Maksukyvyttömät	1,0	1,4
Tappiovarausten kirjanpitoarvo (ECL)	513,2	557,3
Tappiovaraus (ECL)	-0,7	-0,7
Nettovastuut	512,5	556,6

PD-luokkien A, B ja C raportointi pankin luokittelumenetelmien mukaisesti. Yritykset ja kotitalousluotot luokitellaan sisäisen menetelmän mukaisilla PD-luokilla, joissa maksukyvyttömyyden vastuiden PD on 100 prosenttia.

Markkinariskit

Markkinariski syntyy rahoitusmarkkinoiden hinta- ja riskitekijöiden muutoksista. Markkinariski sisältää korkoriskin, spread-riskin, valuuttariskin, osakeriskin ja kiinteistöriskin. Likviditeettisalkun tärkein markkinariski on spread-riski, kun taas koko rahoitustoiminnan (banking book) tärkein markkinariski on korkoriski.

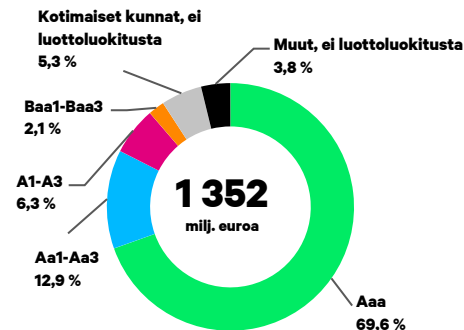
Spread-riski on myös merkittävin riskikomponentti pankin sisäisessä markkinariskimallissa, jolla mitataan likviditeettisalkun instrumenttien käyvän arvon riskiä (HTCS-likviditeettisalkku). Pankki on suojannut likviditeettisalkunsa nousevilta koroilta ja jatkanut suojaustoimenpiteitä vuoden 2022 kolmannesta vuosineljänneksestä lähtien, joten korkoriski on tällä hetkellä hyvin pieni. Riskitasossa ei tapahtunut merkittävää muutosta viimeisen neljänneksen aikana.

Rakenteellinen korkoriski syntyy kiinteiden korkojaksojen eroista sekä korollisten saamisten ja velkojen uudelleenhinnoittelusta. Pankkitoiminnassa rakenteellisia korkoriskejä hallitaan aktiivisesti erilaisilla toimilla, kuten suojaavien johdannaisten tai likviditeettisalkun määräaikaisten sijoitusten kautta.

Pankkitoiminnassa ei harjoiteta osakekauppaa kaupankäyntitarkoituksessa, eikä kiinteistösijoituksia tehdä tuototarkoituksessa.

Toimintaan liittyvät osakesijoitukset olivat yhteensä 9 (8) miljoonaa euroa. Pankkiryhmillä ei ollut kiinteistöomistuksia kauden lopussa.

Pankkikonsernin kokonaisvaluuttariski on marginaalinen ja oli kauden lopussa 6 (5) miljoonaa euroa.

Pankkikonsernin likviditeettisalkun luottoluokituksen jakauma 31.12.2023 yhteensä**Likviditeettireservi ja likviditeettiriskin mittaaminen**

Likviditeettisalkku koostuu likviditeettitarpeen tyydyttämiseksi stressitilanteissa tarvittavista laadukkaista varoista. Likviditeettisalkun panttaamattomat rahoitusvarat, joita voidaan käyttää likviditeettireservinä, mukaan lukien käteisvarat, olivat markkina-arvoltaan 1 817 (2 256) miljoonaa euroa kauden lopussa.

Kaikki joukkovelkakirjalainat täyttivät keskuspankkirahoituksen kriteerit.

Likviditeettiriskiä seurataan muun muassa maksuvalmiusvaatimuksen (LCR) kautta. LCR mittaa lyhytaikaista likviditeettiriskiä, ja sen tehtävä on varmistaa, että Aktia Pankin panttaamattomista hyvälaatuisista varoista koostuva likviditeettireservi riittää kattamaan lyhytaikaiset nettoulosvirtaukset stressitilanteissa seuraavien 30 päivän ajan. LCR vaihtelee ajan kuluessa muun muassa pankin liikkeeseen laskemien joukkovelkakirjalainojen erääntymisrakenteen mukaan. LCR oli 221 (183) prosenttia. Pysyvän varainhankinnan vaatimus (Net Stable Funding Ratio, NSFR) oli vuoden 2023 lopussa 122 (121) prosenttia.

Likviditeettiriskimittarit	31.12.2023	31.12.2022
LCR, % (vähimmäisvaatimus: 100 %)	221 %	183 %
NSFR, % (vähimmäisvaatimus: 100 %)	122 %	121 %

Likviditeettireservi, markkina-arvo (milj. euroa)	31.12.2023	31.12.2022
Kassa ja rahavarat keskuspankeissa	597	1 172
Valtion tai valtion takaamat, keskuspankkien tai kansainvälisten kehityspankkien liikkeeseen laskemat velkakirjat	191	196
Kuntien tai julkisen sektorin liikkeeseen laskemat tai takaamat velkakirjat	72	111
Liikkeeseen lasketut vakuudelliset joukkovelkakirjalainat (covered bonds)	957	777
Rahoituslaitosten liikkeeseen laskemat velkakirjat	—	0
Yhteensä	1 817	2 256
josta LCR-kelpoisia	1 817	2 256

Henkivakuustoiminta

Henkivakuustoiminnan sijoitussalkku

Henkivakuustoiminnan sijoitussalkun markkina-arvo oli yhteensä 486 (488) miljoonaa euroa, josta henkivakuutusyhtiön suorat kiinteistöinvestiitit olivat 73 (49) miljoonaa euroa. Pääkaupunkiseudulla ja muissa Etelä-Suomen kasvukeskuksissa sijaitsevat kiinteistöt on pääasiassa vuokrattu pitkin vuokrasopimuksin.

Henkivakuutusyhtiön markkinariski

Korkoriski on suurin henkivakuustoiminnan vakuutusvelkaan liittyvä markkinariski, kun taas muiden markkinariskien merkitys on vähäisempi. Yhtiö altistuu myös sijoitussalkkunsuoraan luottomarginaaliriskille, osakeriskille, kiinteistöriskille sekä valuutta- ja keskittymäriskille.

Konsernin sisäisessä pääomalaskelmassa yhtiön suurin markkinariskialtistus on osakeriski, joka syntyy yhtiön osakeomistuksen mahdollisesta arvonalaskusta sekä yhtiön riskiosuudesta asiakkaiden omistuksissa sijoitussidonnaisten vakuutusten kautta. Myös riskit, jotka muodostuvat luottomarginaalien noususta sekä kiinteistöjen arvon laskusta, ovat merkittäviä.

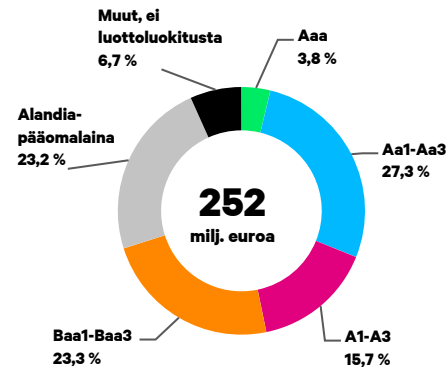
1.1.2023 voimaan astunut IFRS 17 -standardi lisää tuloksen altistumista korkoriskille. Uuden standardin myötä korkovaihtelut vaikuttavat vakuutusvelan arvoon, mikä vaikuttaa suoraan konsernin tulokseen. Korkoriski on yhä merkittävä markkinariskin osariski, mutta vuoden 2022 aikana tehtyjen suojaustoimenpiteiden ansiosta se ei enää ole suurin markkinariski.

Sisäisen mallin riskialtistus lasketaan erotuksena riskiskenaariossa, joka kuvastaa eri riskitekijöiden historiallista 99,5 %-persentiiliä. 31.12.2023 riskiherkkyys oli 23,1 (3,3) miljoonaa euroa

korkoriskille, 35,2 (31,6) miljoonaa euroa osakeriskille, 25,9 (25,6) miljoonaa euroa kiinteistöriskille, 23,0 (15,2) miljoonaa euroa luottomarginaaliriskille ja 22,2 (16,4) miljoonaa euroa valuutariskille. Summauksen ja hajautusvaikutuksen jälkeen sisäinen vaade on 82,1 (61,7) miljoonaa euroa, kun sallittu limiitti on 100 (105) miljoonaa euroa. Muutosten suuruus johtuu vuodenvaihteesta tehdystä mallin uudelleenkalibroinnista, joka nousevan korkotason vuoksi vaikuttaa huomattavasti laskentaparametreihin. Ajankohtaan 31.12.2022 sovellettiin aikaisempia parametreja.

Henkivakuustoiminnan suorien korkosijoitusten luottoluokituksen jakauma 31.12.2023 yhteensä

(pl. korkorahastot, kiinteistö-, osake- ja vaihtoehtoiset sijoitukset)



Aktia Henkivakuutus, sijoitussalkun allokaatio

(milj. euroa)	31.12.2023		31.12.2022	
Osakesijoitukset	10,1	2,1 %	12,8	2,6 %
Eurooppa	1,5	0,3 %	8,6	1,8 %
Suomi	0,5	0,1 %	—	— %
Yhdysvallat	6,9	1,4 %	4,2	0,9 %
Japani	0,6	0,1 %	—	— %
Kasvumarkkinat	0,6	0,1 %	—	— %
Korkosijoitukset	316,7	65,1 %	327,7	67,1 %
Valtionobligaatit	88,7	18,2 %	90,9	18,6 %
Joukkovelkakirjat, pankki ja rahoitus	29,4	6,0 %	31,7	6,5 %
Joukkovelkakirjat, muut yritykset ¹⁾	139,7	28,7 %	143,7	29,4 %
Kasvumarkkinat (rahastoja)	34,1	7,0 %	37,2	7,6 %
High yield (rahastoja)	22,8	4,7 %	21,5	4,4 %
Muut rahastot	2,1	0,9 %	2,8	0,6 %
Vaihtoehtoiset sijoitukset	27,1	5,9 %	28,7	5,9 %
Private Equity yms.	22,6	4,6 %	21,5	4,4 %
Infrastrukturirahastot	4,6	1,5 %	7,2	1,5 %
Kiinteistöt	91,9	14,9 %	72,7	14,9 %
Suorat omistukset	72,7	10,0 %	48,7	10,0 %
Rahastot	19,2	4,9 %	24,0	4,9 %
Rahamarkkina	25,8	11,3 %	55,3	11,3 %
Johdannaiset	-12,2	-4,9 %	-23,9	-4,9 %
Käteisvarat	26,8	5,5 %	14,7	3,0 %
Yhteensä	486,3	100,0 %	488,0	100,0 %

1) Sisältää pääomalainan Alandalialle

Keskeiset tapahtumat

Aktia toi markkinoille vihreän asuntolainan

Vihreä asuntolaina on Aktian ensimmäinen vihreä lainatuote. Vihreä asuntolaina on asuntoluotto, jolla hankittava asunto täyttää rakennuksen energiatehokkuuden osalta EU:n kestävän rahoituksen luokittelujärjestelmän eli taksonomian vaatimukset ja edistää merkittävästi ilmastonmuutoksen hillintää koskevan ympäristötavoitteen täyttymistä.

Aktia alkoi maksaa Säästötalletukselle korkoa 1.1.2024

Aktia aloitti ensimmäisten joukossa koron maksamisen määräaikaistalletuksille jo elokuussa 2022 markkinakorkojen nousua pitkästä aikaa plussalle. 1.1.2024 alkaen Aktia alkoi maksaa myös säästämiseen tarkoitettulle Säästötalletustilille 0,25 prosentin talletuskorkoa. Säästötalletuksella ei ole vähimmäistalletusta eikä nostorajaa.

Aktia järjesti uudelleen osan toimintoistaan

Aktia kävi muutosneuvottelut järjestelläkseen uudelleen osan liiketoimintoistaan. Muutosneuvottelut kohdistuivat tiettyihin varainhoidon ja konsernipalveluiden osa-alueisiin. Neuvottelujen tavoitteena oli yksinkertaistaa ja uudistaa organisaatiota ja sen toimintaa. Muutosneuvottelujen lopputuloksena pankista väheni arviolta 23 työntekijää.

Aktia nosti prime-korkonsa 2,50 prosenttiin

Aktia Pankki nosti prime-korkoaan 2,00 prosentista 2,50 prosenttiin. Koronnosto tuli voimaan 2.10.2023. Muutos johtui markkinakorkojen noususta. 14.2023 Aktia Pankki nosti prime-koron 1,00 prosentista 2,00 prosenttiin.

Aktia Wealth Planning sulautuu Aktia Pankkiin

Aktia Pankki Oyj sulauttaa kokonaan omistamansa tytäryhtiön Aktia Wealth Planning Oy:n Aktia Pankki Oyj:hin 1.4.2024. Tytäryhtiösulauttaminen selkeyttää Aktian konsernirakennetta ja mahdollistaa toiminnan tehokkaamman kehittämisen. Sulautumisella ei ole vaikutusta Aktian asiakkaisiin, palveluihin tai henkilöstöön.

Aktia Aurinkotuuli III -rahasto keräsi yli 160 miljoonaa euroa ensimmäisellä varainhankintakierroksellaan

Aktia Aurinkotuuli III on suljettu pääomarahasto, jonka ainoa sijoituskohde on Taaleri SolarWind III. Aktia Aurinkotuuli III kuuluu vastuullisuusluokituksen korkeimpaan ”tummanvihreään” kategoriaan, sillä myös sen kohderahasto Taaleri SolarWind III on EU:n kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen artikla 9:n mukainen rahoitustuote.

Aktia Aurinkotuuli III tarjoaa myös yksityissijoittajille mahdollisuuden sijoittaa vaikuttavasti uusiutuvan energian tuotannon lisäämiseen. Rahaston sijoitusstrategiana on hankkia, kehittää, rakentaa, operoida ja myydä teollisen mittakaavan maatuuli- ja aurinkovoimapaistoja sekä energian varastointilaitoksia kohdemarkkinoilla Pohjoismaissa ja Baltiassa, Puolassa, Kaakkois-Euroopassa, Espanjassa ja Texasissa.

Aktia palkittiin parhaana eurooppalaisena korkovarainhoitajana

Aktia palkittiin Refinitiv Lipper Fund Awards -vertailussa parhaana eurooppalaisena korkovarainhoitajana pienten rahastotalojen sarjassa. Myös Aktian rahastot saivat ykköspalkintoja niin Pohjoismaissa kuin Euroopassakin. Refinitiv Lipper Fund Awards -palkintoja jaetaan vuosittain parhaalle rahastoille sekä varainhoito- ja rahastoyhtiöille ympäri

maailmaa. Palkinnot jaetaan riskipainotetun kolmen, viiden ja kymmenen vuoden tuoton perusteella.

Aktia ja Käärijä rohkaisevat lapsia ja nuoria ottamaan talouden haltuun

Suomeen Euroviisu-hopeaa tuonut Käärijä eli Jere Pöyhönen ja Aktia aloittivat yhteistyön lasten ja nuorten taloustaitojen parantamiseksi. Hyvät taloustaidot ovat kansalaistaito, joka lisää yhteiskunnan tasa-arvoisuutta. Aktia ja Käärijä yhdistivät voimansa tuodakseen taloustaidot luontevaksi osaksi lasten ja nuorten elämää.

Elisan vastuulle osa Aktian IT- ja verkonhallinnan palveluista

Aktia Pankki Oyj ja Elisa Oyj allekirjoittivat sopimuksen pitkäaikaisesta kumppanuudesta, jonka myötä Elisa vastaa jatkossa osasta Aktian IT- ja verkonhallinnan palveluita. Sopimus astui voimaan 1.6.2023 ja se on laadittu seuraavan viiden vuoden ajaksi, minkä jälkeen sitä voidaan jatkaa. Yhteistyö tukee Aktian strategista tavoitetta olla Suomen johtava varainhoitajapankki.

Aktia laski liikkeeseen 500 miljoonan euron katetun joukkolainan

Aktia Pankki Oyj laski 23.5.2023 liikkeeseen uuden 500 miljoonan euron katetun joukkolainan (covered bond), joka erääntyy toukokuussa 2027. Laina hinnoiteltiin kilpailukykyisesti 17 tuottopisteen marginaalilla swap-korkoihin nähden (MS +17) ja se ylimerkittiin 2,5-kertaisesti. Lopullinen tarjouskirja sisälsi merkintätarjouksia yli 50 sijoittajalta.

Aktia asetti selkeämpiä vastuullisuustavoitteita

Vastuullisuus on Aktian toiminnan keskiössä, ja se ohjaa Aktiaa kohti tavoitetta olla johtava varainhoitajapankki. Tavoitteen edistämiseksi Aktia päivitti yritys vastuuhjelmansa entistä paremmin

strategiaa tukeväksi. Uusi ohjelma ohjaa Aktian vastuullisuustyötä yleisellä tasolla vuoteen 2025 saakka. Lisätietoja Aktian vastuullisuusohjelmasta on yhtiön verkkosivulla www.aktia.com/fi/vastuullisuus/yritysvastuuhjelma.

Aktia valittiin Suomen parhaaksi korkovarainhoitajaksi

Aktia valittiin Morningstar Awards 2023 -vertailussa Suomen parhaaksi korkovarainhoitajaksi. Samassa vertailussa Aktian yhdistelmärahasto Aktia Varainhoitosalkku+ Maltillinen B valittiin Suomen parhaaksi yhdistelmärahastoksi. Riippumaton rahastoverailija Morningstar valitsee vuosittain parhaat rahastotalot viiden vuoden riskikorjatun tuoton perusteella.

Muut tiedot

Kauden jälkeiset tapahtumat

Muutokset johtoryhmässä

Aktian uusi toimitusjohtaja Alekski Lehtonen aloittaa tehtävänsään 1. kesäkuuta 2024. Alekski Lehtonen nimitettiin Aktian toimitusjohtajaksi kesäkuussa 2023.

Aktian vt. varainhoidon johtaja Uki Lammi jätti tehtävänsä 11.1.2024. Kati Eriksson aloitti 26.1.2024 varainhoidon johtajana.

Luottoluokitus

Standard & Poor'sin (S&P) näkemykset Aktia Pankki Oyj:n luottokelpoisuuden näkymistä ovat olleet vakaat viimeisimmästä päivityksestä 22.1.2021 lähtien. Pitkäaikaisen varainhankinnan luottoluokitus on A- ja lyhytaikaisen varainhankinnan luottoluokitus on A2. Luottoluokitus vahvistettiin 8.11.2022 S&P:n Ratings Direct -raportin yhteydessä.

Moody's Investors Service muutti 6.4.2023 Aktian lyhytaikaisen ja pitkäaikaisen varainhankinnan luokitusten pitkän aikavälin näymät vakaista negatiivisiksi. Samalla Moody's vahvisti lyhytaikaisen varainhankinnan luokitukseksi P-1 ja pitkäaikaisen varainhankinnan luokitukseksi A2. Moody's Investors Service on antanut Aktia Pankin pitkäaikaisille kiinteistövakuudellisille joukkovelkakirjalainoille arvion Aaa.

	Pitkäaikainen varainhankinta	Lyhytaikainen varainhankinta	Näymät	Covered bonds
Moody's Investors Service	A2	P-1	negatiivinen	Aaa
Standard & Poor's	A-	A-2	vakaa	-

Lähipiiri

Lähipiiri käsittää Aktian tytäryhtiöt ja osakkuusyrietykset, määräävässä asemassa olevat osakkeenomistajat ja johtavassa asemassa olevat avainhenkilöt ja näiden perheenjäsenet sekä yritykset, joissa johtavassa asemassa olevalla avainhenkilöllä on määräysvalta. Aktian avainhenkilöitä ovat hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja, toimitusjohtajan varamies sekä muut johtoryhmän jäsenet.

Lähipiiritietoja kuvataan tarkemmin liitetiedoissa K43 ja M43.

Henkilöstö

Kokopäiväisten työntekijöiden määrä oli joulukuun lopussa 833 (31.12.2022; 891). Kokopäiväisten henkilöiden keskimääräinen lukumäärä oli 855 (1.1.-31.12.2022; 911).

Hallinnointi

Johtoryhmä

Aktia tiedotti 9.11.2023, että tietojenkäsittelytieteiden kandidaatti Kaapro Kanto on nimitetty Aktian uudeksi tietohallintojohtajaksi ja Aktian johtoryhmän jäseneksi. Hän raportoi tehtävässään yhtiön toimitusjohtaja Juha Hammarénille.

Kauppatieteiden maisteri Kati Eriksson nimitettiin Aktian varainhoidosta vastaavaksi johtajaksi sekä Aktian johtoryhmän jäseneksi. Eriksson aloitti tehtävässään 26.12.2024.

Aktian hallitus nimitti 5.6.2023 VTM Aleksii Lehtosen Aktia Pankki Oyj:n uudeksi toimitusjohtajaksi. Lehtonen aloittaa tehtävässään 1. kesäkuuta 2024.

Aktian johtoryhmän kokoonpano oli 31.12.2023 seuraava: Juha Hammarén, toimitusjohtaja; Outi Henriksson, talous- ja rahoitusjohtaja; Anssi Huhta, johtaja, pankkitoiminta & toimitusjohtajan sijainen; Uki Lammi, johtaja (vt.), varainhoito; Sini Kivekäs, johtaja, konsernitoiminnot ja Kaapro Kanto, tietohallintojohtaja.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta

Aktia Pankki Oyj:n yhtiöjärjestyksen mukaan vuosittain valittavan nimitystoimikunnan tulee valmistella hallituksen jäseniä ja näiden palkkioita koskevat esitykset varsinaista yhtiökokousta varten. Aktia ilmoitti 17.8.2023 nimityksistä osakkeenomistajien nimitystoimikuntaan.

Nimitystoimikunnan kokoonpano 17.8.2023 alkaen: Matts Rosenberg, RG Partners Oy:n nimeämänä; Gisela Knuts, Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritaksen sekä Erkki Etolan määräysvalta-yhtiöiden nimeämänä; Stefan Wallin, Åbo Akademin säätiön nimeämänä ja Johan Hammarén, Oy Hammarén & Co Ab:n

nimeämänä. Nimitystoimikunnan puheenjohtajaksi valittiin Gisela Knuts. Myös Aktia Pankki Oyj:n hallituksen puheenjohtaja Lasse Svens osallistuu nimitystoimikunnan työhön asiantuntijana.

Aktia Pankki Oyj:n kannustinohjelmat vuosina 2024–2025

Osakesäästöohjelma

Aktia Pankki Oyj:n hallitus on päättänyt jatkaa Aktia-konsernin työntekijöiden pitkän aikavälin osakesäästöohjelmaa, AktiaUnaa, joka otettiin käyttöön vuonna 2018 tukemaan Aktian strategian toteuttamista.

Osakesäästöohjelman tarkoituksena on kannustaa Aktian työntekijöitä sijoittamaan yhtiön osakkeisiin ja omistamaan yhtiön osakkeita. Tarkoituksena on myös yhdistää työntekijöiden ja johdon intressit ja sitoutuminen pitkäaikaiseen työskentelyyn hyvän arvonkehityksen ja kasvavan omistaja-arvon puolesta.

AktiaUna-osakesäästöohjelma antaa Aktian noin 850 työntekijälle mahdollisuuden säästää 2–6 prosenttia palkastaan (johtoryhmän jäsen enintään 12 prosenttia ja valitut avainhenkilöt enintään 7 prosenttia) ja hankkia säästösummalla säännöllisesti Aktian osakkeita 10 prosentin alennuksella. Lisäksi osallistujia kannustetaan antamalla heille maksuttomia lisäosakkeita osakesäästöohjelmassa hankittujen osakkeiden perusteella noin kahden vuoden kuluttua.

Johdon ja avainhenkilöiden palkitsemisjärjestelmä 2024

Aktia Pankki Oyj:n hallitus on päättänyt jatkaa konsernin avainhenkilöille, mukaan lukien toimitusjohtaja ja johtoryhmän jäsenet, perustettua kannustinjärjestelmää. Järjestelmän tarkoituksena on tukea yhtiön strategiaa kannustamalla avainhenkilöitä saavuttamaan konsernille asetettuja taloudellisia ja strategisia tavoitteita.

Ohjelmassa on yhden vuoden mittainen suoritekausi, kalenterivuosi 2024. Ohjelman palkkio perustuu suoritekaudella 2024 konsernin vertailukelpoiseen liikevoittoon, kulu/tuotto-suhteeseen sekä hallituksen määrittämiin strategiaan tavoitteisiin ja osallistujan henkilökohtaiseen suoritukseseen. Ohjelmaan osallistuminen edellyttää osallistumista AktaUna-osakesäästöohjelmaan.

Suoritekaudelta ansaitusta palkkiosta puolet muunnetaan Aktia Pankki Oyj:n osakkeiksi suoritekauden jälkeen. Palkkio maksetaan viidessä erässä vuosina 2025–2029 osittain yhtiön osakkeina ja osittain rahana.

Suoritekauden palkkion arvo on ohjelman käyttöönottohetkellä tavoitetasolla yhteensä noin 2 330 000 euroa. Ohjelman lopullinen kustannus riippuu suoritekauden ansaintakriteerien tavoitteiden saavuttamisesta ja osakkeen muuntokurssista suoritekauden päättyessä. Ohjelman kohderyhmään kuuluu suoritekaudella 2024 noin 25 avainhenkilöä.

Aktia Pankki Oyj:n varsinaisen yhtiökokouksen 2023 päätökset

Aktia Pankki Oyj:n 5.4.2023 pidetty varsinainen yhtiökokous vahvisti emoyhtiön ja konsernin tilinpäätökset sekä myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle ja tämän varamiehelle.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti 0,43 euron osingon maksamisesta osakkeelta tilikaudelta 1.1.-31.12.2022.

Yhtiökokous vahvisti hallituksen jäsenten lukumääräksi kahdeksan. Maria Jerhamre Engström, Harri Lauslahti, Sari Pohjonen, Johannes Schulman, Lasse Svens ja Timo Vättö valittiin uudelleen

hallituksen jäseniksi. Uusiksi hallituksen jäseniksi valittiin Ann Grevelius ja Carl Haglund. Hallitus valitsi Lasse Svensin puheenjohtajaksi ja Timo Vätön varapuheenjohtajaksi järjestymiskokouksessaan yhtiökokouksen jälkeen. Samassa yhteydessä hallitus nimitti jäsenet hallituksen tarkastus-, riski- sekä palkitsemis- ja corporate governance -valiokuntiin. Sari Pohjonen valittiin tarkastusvaliokunnan puheenjohtajaksi ja Ann Grevelius ja Johannes Schulman muiksi jäseniksi. Riskivaliokunnan puheenjohtajaksi nimitettiin Maria Jerhamre Engström ja muiksi jäseniksi Harri Lauslahti, ja Lasse Svens. Palkitsemis- ja corporate governance -valiokunnan puheenjohtajaksi nimitettiin Timo Vättö ja muiksi jäseniksi Carl Haglund ja Lasse Svens.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti vahvistaa Aktia Pankki Oyj:n toimielinten palkitsemisraportin ja vahvisti hallituksen jäsenten palkkiot.

Yhtiökokous vahvisti tilintarkastajien lukumääräksi yksi ja valitsi uudelleen yhtiön tilintarkastajaksi KPMG Oy Ab:n, päävastuullisena tilintarkastajana KTM, KHT Marcus Tötterman.

Yhtiökokous hyväksyi hallituksen ehdotuksen yhtiöjärjestyksen 5 §:n muuttamisesta siten, että yhtiöjärjestys mahdollistaa etäyhtiökokouksen järjestämisen ilman kokouspaikkaa vaihtoehtona fyysiselle yhtiökokoukselle tai hybridikokoukselle. Samassa yhteydessä määriteltiin fyysisten yhtiökokousten kokouspaikaksi Helsinki, Espoo tai Vantaa.

Yhtiökokous hyväksyi hallituksen ehdotuksen enintään 7 238 000 osakkeen tai osakkeisiin oikeuttavan erityisen oikeuden antavaltuutuksesta, valtuutuksesta ostaa enintään 500 000 yhtiön omaa osaketta käytettäväksi yhtiön osakepalkkio-ohjelmaan

ja/tai yhtiön hallituksen jäsenten palkkioiden maksuun sekä valtuutuksesta luovuttaa enintään 500 000 yhtiön omaa osaketta.

Osakepääoma ja omistajat

Aktia Pankki Oyj:n osakepääoma on 170 miljoonaa euroa. Aktia laski 22.11.2023 liikkeeseen 87 022 uutta osaketta osana AktiaUna-osakesäästöohjelmaa 2023–2024. Osakeanti perustui varsinaisen yhtiökokouksen 5.4.2023 antamaan valtuutukseen. Yhtiön osakkeiden lukumäärä tämän osakeannin jälkeen on yhteensä 72 644 887 osaketta.

Aktia ilmoitti 28.11.2023 luovuttaneensa yhtiön hallituksen päätöksen nojalla yhteensä 808 yhtiön hallussa olevaa omaa osakettaan neljälle henkilölle yhtiön eri palkitsemisjärjestelmien mukaisten lykättyjen palkkioiden maksuna. Aktia-konsernin hallussa oli 31.12.2023 yhteensä 159 538 (31.12.2022; 228 122) yhtiön omaa osaketta.

Aktia Pankki Oyj:n rekisteröityjen omistajien kokonaislukumäärä 31.12.2023 oli 39 975 (31.12.2022; 40 147). Osakkeista 10,11 (10,00) prosenttia oli ulkomaisessa omistuksessa.

Aktia Pankki Oyj:n pörssi-arvo kauden viimeisen kauppapäivän lopussa 29.12.2023 oli noin 684 (31.12.2022; 740) miljoonaa euroa. Aktian osakkeen päätöskurssi 29.12.2023 oli 9,42 (31.12.2022; 10,22) euroa. Korkeimmillaan Aktian osakkeella käytiin kauppaa kauden aikana 11,12 (12,88) eurolla ja alimmillaan 8,73 (8,62) eurolla. Aktian osakkeen keskimääräinen päivittäinen vaihto tammi–joulukuussa 2023 oli 429 539 (523 742) euroa eli 45 685 (55 225)

(milj. euroa)	Osakkeet	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto
1.1.2022	72 144 081	169,7	138,6
Osakeanti 14.2.2022	75 000		0,9
Osakeanti 24.5.2022	74 631		0,7
Osakeanti 17.11.2022	91 360		0,8
Muut muutokset	—		0,5
31.12.2022	72 385 072	169,7	141,5
Osakeanti 30.1.2023	80 000		0,9
Osakeanti 25.5.2023	92 793		0,8
Osakeanti 22.11.2023	87 022		0,7
Muut muutokset	—		0,4
31.12.2023	72 644 887	169,7	144,2

Riskit

Aktian tulokseen vaikuttavat useat tekijät, joista tärkeimmät ovat yleinen taloustilanne, osake-, korko- ja valuuttakurssien vaihtelu sekä kilpailutilanne. Niissä tapahtuvat muutokset voivat vaikuttaa myös pankki-, vakuutus- ja varainhoitopalvelujen kysyntään. Aktian rahoitus- ja muiden varojen markkina-arvo voi muuttua muun muassa sijoittajien korkeampien tuottovaatimusten tai nousevien korkojen seurauksena.

Euroopan keskuspankin peräkkäisten koronnostojen sarja päättynyt EKP:n neuvoston pitäessä keskeiset ohjaukset ennallaan joulukuun kokouksessa. Euroalueen inflaatio jatkoi hidastumistaan ja oli 2,4 prosenttia marraskuussa 2023, mutta Eurostatin ennuste joulukuulle oli 2,9 prosenttia. Markkinat ennakoivat koronlaskujen alkavan tänä vuonna, mikä näkyy myös tuottokäyrän laskevana muotona. 12 kk:n euribor oli koko joulukuun lyhyempiä markkinakorkoja alemmalla tasolla, mikä pitkittyneenä tilana ei ole edullinen pankin korkokorotteen kehitykselle.

Pääomamarkkinat toimivat pääosin normaalisti, ja neljännellä vuosineljänneksellä markkinoilla tehtiin runsaasti liikkeeseenlaskuja. Aktian markkinaehtoinen senior-varainhankinta elpyi vuoden viimeisellä neljänneksellä, ja pankki laski liikkeeseen yhteensä noin 161,5 miljoonan euron arvosta uusia joukkovelkakirjalainoja. Vähittäistalletukset ovat kuitenkin jatkossakin erinomainen varainhankinnan muoto tukkuvarainhankinnan rinnalle. Aktia on ollut aktiivinen talletusvaihtoehtojen tarjoaja myös kansainvälisillä talletusmarkkinoilla.

ECL-tasossa ei tapahtunut huomattavaa muutosta vuoden 2023 viimeisellä neljänneksellä. Mahdolliset tulevat arvonalentumiset Aktian luottosalkussa voivat aiheuttaa monista tekijöistä, joista keskeisimpiä ovat

talouden yleinen tila, korkotasot, työttömyysaste sekä kiinteistöjen hintojen kehitys.

Vallitseva taloustilanne, jossa yleinen talouskehitys heikkenee ja korkotasot on aiempaa korkeampi, vaikuttaa asiakkaiden talouteen negatiivisesti, mikä on nostanut epävarmuutta Aktian luottosalkussa. Aktian luottosalkun henkilöasiakkaiden ja yritysasiakkaiden järjestämättömät luottovastuut laskivat vuoden aikana. Henkilöasiakkaiden lyhennysvapaavastuiden määrä laski huomattavasti edellisvuodesta. Henkilöasiakkaiden kasvaneet maksukykyhaasteet ovat johtaneet siihen, että lainanhoitajastokanta kasvoi hieman viimeisellä neljänneksellä. Rästissä olevien lainojen kehitys on pysynyt asuntolainoissa vakaana; yksittäisissä tuotteissa, kuten opintolainoissa ja luottokorteissa, on ollut pientä nousua maksurästeissä.

Aktian operatiiviset riskit olivat riskinottohalun mukaiset vuoden lopussa. Neljännellä vuosineljänneksellä ei esiintynyt suuria häiriöitä. Häiriöiden perusteella havaitut puutteet analysoidaan, ja tarvittavat toimenpiteet vastaavien häiriöiden estämiseksi toteutetaan. Tietoturvallisuuden riskitason katsotaan olevan riskinottohalun ulkopuolella, mutta riskinsietokyvyn sisällä, mikä johtuu yleisestä tilanteesta ja rahoitusalaan kohdistuneista kansainvälisistä kyberuhkista. Aktia toimii aktiivisesti mahdollisten kyberuhkien torjumiseksi. Neljännellä vuosineljänneksellä kyberhyökkäykset mm. suomalaisia rahoitusalan toimijoita kohtaan jatkuivat. Tähän mennessä vaikutukset Aktiaan ovat kuitenkin jääneet hyvin vähäisiksi.

Näkymät 2024

Aktian vuoden 2024 vertailukelpoisen liikevoiton odotetaan olevan hieman korkeampi kuin vuonna 2023 raportoitu 108,4 milj. euroa.

Näkymät on laadittu seuraavien odotusten pohjalta:

- Markkinoiden epävarmuudesta ja todennäköisesti laskevista koroista huolimatta korkokorotteen odotetaan olevan hieman korkeampi kuin vuonna 2023.
- Nettopalkkiotuottojen odotetaan kasvavan hieman vuodesta 2023 edellyttäen, että markkinaolosuhteet ovat suotuisat.
- Henkivakuutus toiminnan odotetaan kehittyvän vakaasti. Tulokseen saattavat kuitenkin vaikuttaa markkina-arvojen muutokset.
- Liiketoiminnan kulujen odotetaan pysyvän suunnilleen samalla tasolla tai nousevan hieman vuodesta 2023, ja IT-kustannusten odotetaan kasvavan hieman.
- Alaskirjausten ja luottotappiovarausten odotetaan kasvavan hieman vuodesta 2023, mikäli markkinatilanne pysyy nykyisen kaltaisena.

Konsernin kehitys neljännesvuosittain

(1 000 euroa)	Q4/2023	Q3/2023	Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	Q1/2022	1-12/2023	1-12/2022
Korkokate	38 894	39 544	33 760	31 833	24 209	24 045	25 814	25 111	144 031	99 180
Osingot	58	14	55	14	14	1 002	416	11	140	1 444
Palkkiotuotot	33 637	33 688	33 981	33 328	32 360	32 441	34 774	34 676	134 634	134 251
Palkkiokulut	-3 858	-3 734	-3 624	-3 047	-3 228	-2 547	-3 126	-3 358	-14 264	-12 259
Nettopalkkiotuotot	29 779	29 953	30 357	30 281	29 132	29 894	31 648	31 318	120 371	121 992
Henkivakuutusnetto	6 049	5 129	5 712	7 172	3 324	19 565	34 861	21 431	24 061	79 182
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	339	457	311	605	1 279	-2 215	873	701	1 711	638
Liiketoiminnan muut tuotot	103	127	98	399	202	125	105	80	727	512
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	75 222	75 223	70 292	70 304	58 161	72 416	93 716	78 654	291 041	302 947
Henkilöstökulut	-21 597	-21 026	-20 852	-21 047	-19 874	-20 091	-19 931	-20 497	-84 521	-80 393
IT-kulut	-12 610	-9 557	-9 737	-9 197	-9 850	-7 267	-8 133	-7 469	-41 102	-32 719
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-5 896	-5 825	-5 876	-5 890	-5 865	-5 813	-5 840	-5 774	-23 487	-23 292
Liiketoiminnan muut kulut	-6 440	-4 363	-5 698	-10 992	-8 470	-7 081	-7 927	-9 549	-27 493	-33 026
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-46 544	-40 770	-42 164	-47 125	-44 059	-40 253	-41 830	-43 288	-176 603	-169 430
Arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-1 078	-223	—	—	-40	—	—	—	-1 301	-40
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-2 442	-2 270	-1 314	-941	-7 150	-1 002	-2 375	303	-6 967	-10 224
Arvonalentumiset muista saamisista	—	—	—	-105	—	—	—	—	-105	—
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	88	7	-19	71	-6	-46	194	108	147	249
Liikevoitto	25 247	31 966	26 795	22 203	6 907	31 115	49 704	35 776	106 212	123 502
Verot	-4 880	-7 261	-5 748	-4 103	-1 536	-6 343	-10 099	-7 195	-21 991	-25 174
Kauden voitto	20 367	24 706	21 047	18 101	5 371	24 771	39 605	28 581	84 221	98 329
Josta:										
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	20 367	24 706	21 047	18 101	5 371	24 771	39 605	28 581	84 221	98 329
Yhteensä	20 367	24 706	21 047	18 101	5 371	24 771	39 605	28 581	84 221	98 329
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,28	0,34	0,29	0,25	0,07	0,34	0,55	0,40	1,16	1,37
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,28	0,34	0,29	0,25	0,07	0,34	0,55	0,40	1,16	1,37
Liikevoitto ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:										
Liikevoitto	25 247	31 966	26 795	22 203	6 907	31 115	49 704	35 776	106 212	123 502
Liiketoiminnan tuotot:										
Visa Europen myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto	—	—	-280	—	—	—	—	-180	-280	-180
Liiketoiminnan kulut:										
Uudelleenjärjestelykulut	1 058	—	—	1 362	1 370	—	—	—	2 421	1 370
Arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä:										
Uudelleenjärjestelykulut	—	—	—	—	40	—	—	—	—	40
Vertailukelpoinen liiketulos	26 306	31 966	26 515	23 566	8 317	31 115	49 704	35 596	108 353	124 732

Konsernin laaja tuloslaskelma neljännesvuosittain

(1 000 euroa)	Q4/2023	Q3/2023	Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	Q1/2022	1-12/2023	1-12/2022
Kauden voitto	20 367	24 706	21 047	18 101	5 371	24 771	39 605	28 581	84 221	98 329
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:										
Rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	4 366	1 269	2 812	3 431	987	-7 017	-22 741	-27 063	11 878	-55 833
Kassavirtasuojausten arvostuksen muutos käypään arvoon	-372	824	-499	-525	406	83	-812	-15	-572	-338
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan	-420	43	-37	5	-682	705	458	-425	-409	55
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan	3 574	2 136	2 276	2 911	711	-6 230	-23 095	-27 503	10 898	-56 116
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	-47	—	—	—	455	—	—	—	-47	455
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan	-47	—	—	—	455	—	—	—	-47	455
Kauden laajan tuloslaskelman tulos	23 895	26 842	23 323	21 012	6 537	18 542	16 510	1 079	95 071	42 668
Laajan tuloslaskelman tulos josta:										
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	23 895	26 842	23 323	21 012	6 537	18 542	16 510	1 079	95 071	42 668
Yhteensä	23 895	26 842	23 323	21 012	6 537	18 542	16 510	1 079	95 071	42 668
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,33	0,37	0,32	0,29	0,09	0,25	0,23	0,02	1,31	0,59
Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,33	0,37	0,32	0,29	0,09	0,25	0,23	0,02	1,31	0,59
Laajan tuloslaskelman tulos ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:										
Laajan tuloslaskelman tulos	23 895	26 842	23 323	21 012	6 537	18 542	16 510	1 079	95 071	42 668
Visa Europen myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto	—	—	-224	—	—	—	—	-144	-224	-144
Uudelleenjärjestelykulut	847	—	—	1 090	1 128	—	—	—	1 937	1 128
Vertailukelpoinen laajan tuloslaskelman tulos	24 741	26 842	23 099	22 102	7 665	18 542	16 510	935	96 784	43 652

Segmenttien kehitys neljännesvuosittain

(1 000 euroa)	Q4/2023	Q3/2023	Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	Q1/2022	1-12/2023	1-12/2022
Pankkitoiminta										
Korkokate	44 600	43 674	34 680	28 825	22 779	23 024	20 974	19 497	151 778	86 275
Nettopalkkiotuotot	13 935	14 753	14 558	14 909	14 410	14 050	14 773	15 080	58 154	58 313
Liiketoiminnan muut tuotot	38	63	35	316	129	49	23	1	451	202
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	58 572	58 489	49 272	44 050	37 319	37 123	35 770	34 579	210 383	144 790
Henkilöstökulut	-4 694	-4 423	-4 575	-4 143	-4 469	-4 418	-4 298	-3 878	-17 836	-17 062
Liiketoiminnan muut kulut ¹⁾	-22 972	-19 809	-19 840	-24 337	-22 404	-18 958	-20 231	-22 575	-86 958	-84 168
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-27 667	-24 231	-24 416	-28 480	-26 873	-23 376	-24 528	-26 453	-104 794	-101 230
Arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-970	—	—	—	-40	—	—	—	-970	-40
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-2 442	-2 270	-1 314	-941	-7 150	-1 002	-2 375	303	-6 967	-10 224
Liikevoitto	27 493	31 988	23 543	14 628	3 256	12 745	8 867	8 429	97 652	33 297
Vertailukelpoinen liikevoitto	27 586	31 988	23 543	15 071	4 072	12 745	8 867	8 429	98 187	34 114
Varainhoito										
Korkokate	5 583	4 654	4 304	3 688	1 684	668	535	494	18 230	3 381
Nettopalkkiotuotot	16 243	15 561	16 215	15 985	15 083	16 275	17 491	16 701	64 004	65 550
Liiketoiminnan muut tuotot	-49	38	38	46	48	72	106	137	73	364
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	21 777	20 254	20 557	19 720	16 815	17 015	18 132	17 333	82 307	69 295
Henkilöstökulut	-6 480	-5 622	-5 428	-5 547	-4 248	-4 883	-4 345	-5 726	-23 077	-19 202
Liiketoiminnan muut kulut ¹⁾	-8 052	-7 373	-7 773	-8 869	-8 388	-6 969	-8 030	-7 460	-32 067	-30 846
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-14 532	-12 995	-13 202	-14 416	-12 636	-11 853	-12 374	-13 185	-55 144	-50 048
Arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-108	—	—	—	—	—	—	—	-108	—
Arvonalentumiset muista saamisista	—	—	—	-105	—	—	—	—	-105	—
Liikevoitto	7 137	7 259	7 356	5 199	4 179	5 163	5 757	4 147	26 951	19 247
Vertailukelpoinen liikevoitto	8 103	7 259	7 356	5 922	4 651	5 163	5 757	4 147	28 639	19 718

¹⁾ Keskeisten toimintojen nettokustannukset allokoidaan Konsernitoiminnoista liiketoimintasegmentteihin Pankkitoiminta ja Varainhoito. Tämä kustannusten allokointi sisältyy segmenttien liiketoiminnan muihin kuluihin.

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa)	Q4/2023	Q3/2023	Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	Q1/2022	1-12/2023	1-12/2022
Henkivakuutusnetto										
Vakuutuspalvelutulos	5 758	2 818	5 623	3 780	6 961	1 699	3 214	3 423	17 978	15 297
Tulos sijoitussopimuksista	2 107	2 118	2 115	2 109	2 152	2 148	2 121	2 238	8 449	8 659
Sijoitustoiminnan tulokset	-1 134	990	-1 322	2 030	-5 048	16 418	30 222	16 535	564	58 127
Henkivakuutusnetto	6 730	5 926	6 416	7 918	4 065	20 265	35 556	22 196	26 990	82 083
Henkilöstökulut	-626	-632	-608	-526	-579	-516	-553	-510	-2 391	-2 158
Liiketoiminnan muut kulut ¹⁾	-1 866	-1 721	-1 700	-2 013	-1 878	-1 906	-1 968	-1 834	-7 300	-7 587
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-2 492	-2 353	-2 308	-2 539	-2 458	-2 421	-2 522	-2 344	-9 691	-9 745
Liikevoitto	4 239	3 573	4 108	5 379	1 608	17 843	33 035	19 852	17 299	72 338
Vertailukelpoinen liikevoitto	4 239	3 573	4 108	5 379	1 668	17 843	33 035	19 852	17 299	72 398
Konsernitoiminnot										
Korkokate	-11 385	-8 981	-5 289	-774	-295	345	4 303	5 119	-26 429	9 473
Nettopalkkiotuotot	1 472	1 640	1 446	1 493	1 576	1 525	1 370	1 469	6 052	5 940
Liiketoiminnan muut tuotot	550	534	428	1 069	1 356	-1 183	1 334	724	2 580	2 230
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	-9 362	-6 807	-3 415	1 787	2 637	687	7 006	7 313	-17 797	17 644
Henkilöstökulut	-9 797	-10 350	-10 240	-10 830	-10 577	-10 274	-10 736	-10 384	-41 217	-41 971
Liiketoiminnan muut kulut ¹⁾	5 449	6 520	5 463	6 345	5 810	4 996	5 582	6 310	23 777	22 698
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-4 348	-3 830	-4 777	-4 486	-4 767	-5 278	-5 154	-4 073	-17 441	-19 273
Arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	—	-223	—	—	—	—	—	—	-223	—
Liikevoitto	-13 710	-10 860	-8 192	-2 698	-2 131	-4 590	1 852	3 240	-35 461	-1 629
Vertailukelpoinen liikevoitto	-13 710	-10 860	-8 472	-2 501	-2 068	-4 590	1 852	3 060	-35 543	-1 747

1) Keskeisten toimintojen nettokustannukset allokoidaan Konsernitoiminnoista liiketoimintasegmentteihin Pankkitoiminta ja Varainhoito. Tämä kustannusten allokointi sisältyy segmenttien liiketoiminnan muihin kuluihin.

Viisivuotiskatsaus

(1 000 euroa)	2023	2022	2021	2020	2019
Tuloslaskelma					
Korkokate	144 031	99 180	96 249	80 677	77 568
Nettopalkkiotuotot	120 371	121 992	123 992	97 641	99 120
Henkivakuutusnetto	24 061	79 182	37 657	19 876	29 978
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	1 711	638	4 684	635	2 878
Liiketoiminnan muut tuotot	867	1 955	1 202	2 287	11 870
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	291 041	302 947	263 784	201 117	221 415
Henkilöstökulut	-84 521	-80 393	-83 723	-69 068	-68 993
IT-kulut	-41 102	-32 719	-30 655	-26 002	-26 193
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-23 487	-23 292	-21 504	-18 276	-19 481
Liiketoiminnan muut kulut	-27 493	-33 026	-38 523	-28 813	-29 233
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-176 603	-169 430	-174 404	-142 159	-143 901
Arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-1 301	-40	—	—	—
Odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-6 967	-10 224	-4 494	-4 046	-4 452
Arvonalentumiset muista saamisista	-105	—	—	—	—
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	147	249	-265	-118	1 694
Liikevoitto	106 212	123 502	84 621	54 793	74 756
Verot	-21 991	-25 174	-17 265	-12 172	-12 931
Tilikauden voitto	84 221	98 329	67 356	42 621	61 825
Josta:					
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	84 221	98 329	66 816	42 621	61 825
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat	—	—	540	—	—
Yhteensä	84 221	98 329	67 356	42 621	61 825
Laaja tuloslaskelma					
Tilikauden voitto	84 221	98 329	67 356	42 621	61 825
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan	10 898	-56 116	-15 066	6 172	-2 558
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan	-47	455	-131	-217	-307
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos	95 071	42 668	52 159	48 576	58 959
Laajan tuloslaskelma, josta:					
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	95 071	42 668	51 619	48 576	58 959
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat	—	—	540	—	—
Yhteensä	95 071	42 668	52 159	48 576	58 959

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa)	2023	2022	2021	2020	2019
Tase					
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	1 369 716	1 249 457	1 451 815	1 232 497	1 039 093
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	1 049 031	997 056	1 106 966	1 258 224	1 240 331
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	488 448	529 409	386 464	413 759	336 495
Lainat ja muut saamiset	8 562 071	8 984 948	7 551 691	7 028 686	6 446 455
Käteiset varat	91 752	165 794	732 829	298 615	315 383
Johdannaissopimukset	81 916	54 711	39 553	76 068	68 134
Muut varat	394 007	430 870	405 409	264 920	251 208
Varat yhteensä	12 036 941	12 412 246	11 674 728	10 572 768	9 697 098
Talletukset	4 872 638	6 045 668	5 425 806	5 164 416	4 657 453
Johdannaissopimukset	223 659	294 049	20 484	12 247	9 847
Muut rahoitusvelat	4 479 636	3 861 793	3 730 391	3 178 507	3 023 129
Velat vakuutustoiminnasta	1 528 964	1 419 981	1 698 718	1 410 818	1 259 771
Varaukset	1 233	1 270	987	1 284	999
Muut velat	222 830	149 390	164 348	138 667	135 904
Velat yhteensä	11 328 960	11 772 150	11 040 734	9 905 939	9 087 102
Oma pääoma	707 981	640 096	633 994	666 830	609 996
Velat ja oma pääoma yhteensä	12 036 941	12 412 246	11 674 728	10 572 768	9 697 098

Tunnusluvut

(1 000 euroa ellei toisin mainita)	2023	2022	2021	2020	2019
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	1,16	1,37	0,95	0,61	0,90
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	1,31	0,59	0,73	0,70	0,85
Osinko / osake, euroa ^{*)**}	0,70	0,43	0,56	0,43	0,53
Osinko / tulos, %	60,2	60,3	59,8	72,4	59,5
Oma pääoma / osake (NAV), euroa ¹⁾	8,95	8,05	8,00	9,60	8,82
Osakkeiden lukumäärä keskimäärin (poislukien omat osakkeet)	72 347 806	72 013 512	70 460 062	69 787 931	69 037 320
Osakkeiden määrä kauden lopussa (poislukien omat osakkeet)	72 485 349	72 156 950	71 817 540	69 460 801	69 143 116
Oman pääoman tuotto (ROE), % ¹⁾	13,7	17,0	10,9	6,7	10,3
Koko pääoman tuotto (ROA), % ¹⁾	0,69	0,82	0,61	0,42	0,65
Kulu/tuotto-suhde ¹⁾	0,61	0,56	0,66	0,71	0,65
Ydinpääoman suhde, CET1 (pankkikonserni), %	11,3	10,8	11,2	14,0	14,7
Ensisijaisten varojen suhde (pankkikonserni), %	13,0	12,7	13,2	14,0	14,7
Vakavaraisuusaste (pankkikonserni), %	15,0	14,9	15,6	16,6	18,6
Riskipainotetut sitoumukset (pankkikonserni)	3 411 193	3 130 631	2 940 550	3 030 010	2 636 934
Vakavaraisuusaste (finanssi- ja vakuutuskonglomeraatti), %	135,9	141,5	145,0	126,6	131,6
Omavaraisuusaste, % ¹⁾	5,8	5,3	5,7	6,6	6,4
Konsernivarat ¹⁾	2 396 707	2 936 462	2 546 099	2 265 470	2 094 688
Asiakasvarat ¹⁾	13 658 000	13 539 000	15 450 954	10 446 947	9 853 097
Ottolainaus yleisöltä	4 564 191	5 213 777	4 503 297	4 465 767	4 059 841
Antolainaus yleisölle	7 865 883	7 791 700	7 486 371	6 999 814	6 429 143

*) Osinkoehdotus 0,70 euroa osakkeelta

**) Vuoden 2019 osinko maksettiin tammikuussa 2021.

1) Aktia on määritellyt konsernin taloudellisissa raporteissa käytettävät vaihtoehtoiset tunnusluvut Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen (ESMA) asettamien vaihtoehtoisia tunnuslukuja koskevien suuntaviivojen mukaan. Vaihtoehtoiset tunnusluvut (Alternative Performance Measures, APM) ovat tunnuslukuja, joita ei ole määritely IFRS-säännöksissä, vakavaraisuussäännöksissä (CRD/CRR) tai Solvenssi II-säännöksissä (SII). Vaihtoehtoisia tunnuslukuja ei näin ollen pidä nähdä IFRS:n mukaisia tunnuslukuja korvaavina lukuina. Vaihtoehtoiset tunnusluvut helpottavat kausien vertailua ja tuovat tulosraporttien käyttäjille lisää käyttökelpoista tietoa.

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa ellei toisin mainita)	2023	2022	2021	2020	2019
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta (Aktia Henkivakuutus Oy) ¹⁾	149 903	142 189	152 696	106 161	118 606
Liikekustannussuhde, % (Aktia Henkivakuutus Oy) ¹⁾	111,3	108,0	98,9	73,9	73,9
Vakavaraisuusaste (Aktia Henkivakuutus Oy), %	191,7	243,5	224,7	145,9	192,1
Hyväksyttävä (Solvenssi II) oma varallisuus (Aktia Henkivakuutus Oy)	180 070	183 180	244 690	159 070	166 290
Sijoitukset käyvin arvoin (Aktia Henkivakuutus Oy) ¹⁾	1 597 132	1 474 397	1 693 406	1 515 218	1 344 989
Vakuutus sopimusvelat ¹⁾	475 325	491 554	650 850	441 005	390 364
Sijoitus sopimusvelat ¹⁾	1 053 639	928 426	1 047 868	969 814	869 407
Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), keskimäärin	855	911	862	806	787
Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), tilikauden lopussa	833	891	854	830	776
Vaihtoehtoiset tunnusluvut ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:					
Vertailukelpoinen kulu/tuotto-suhde ²⁾	0,60	0,56	0,65	0,71	0,66
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos (EPS), euroa ²⁾	1,19	1,38	0,99	0,61	0,79
Vertailukelpoinen osakekohtainen oman pääoman tuotto, (ROE) ²⁾	14,0	17,2	11,2	6,7	9,1

1) Aktia on määritellyt konsernin taloudellisissa raporteissa käytettävät vaihtoehtoiset tunnusluvut Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen (ESMA) asettamien vaihtoehtoisia tunnuslukuja koskevien suuntaviivojen mukaan. Vaihtoehtoiset tunnusluvut (Alternative Performance Measures, APM) ovat tunnuslukuja, joita ei ole määritely IFRS-säännöksissä, vakavaraisuussäännöksissä (CRD/CRR) tai Solvenssi II-säännöksissä (SII). Vaihtoehtoisia tunnuslukuja ei näin ollen pidä nähdä IFRS:n mukaisia tunnuslukuja korvaavina lukuina. Vaihtoehtoiset tunnusluvut helpottavat kausien vertailua ja tuovat tulosraporttien käyttäjille lisää käyttökelpoista tietoa.

2) Aktia esittää vaihtoehtoisia tunnuslukuja, joista konsernin vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät on jätetty pois. Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät eivät liity juoksevaan toimintaan, ja niitä ovat uudelleenjärjestelyihin, toimintojen myyntiin ja juoksevasta toiminnasta poikkeaviin varojen arvonalentumisiin liittyvät tulot ja menot. Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät esitellään konsernin tuloslaskelmassa ja laajassa tuloslaskelmassa olevassa taulukossa.

Laskentaperiaatteet

Osakekohtainen tulos (EPS), euroa

Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajille luettava tilikauden voitto verojen jälkeen / Osakkeiden antioikaistu määrä tilikauden aikana keskimäärin

Laaja osakekohtainen tulos, euroa

Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajille luettava tilikauden laaja tulos verojen jälkeen / Osakkeiden antioikaistu määrä tilikauden aikana keskimäärin

Oma pääoma/osake (NAV), euroa

Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajille luettava oma pääoma / Osakkeiden määrä tilikauden lopussa

Oman pääoman tuotto (ROE), %

Tilikauden voitto / Oma pääoma keskimäärin pl. muiden ensisijaisten omien varojen omistajat x 100

Koko pääoman tuotto (ROA), %

Tilikauden voitto / Taseen loppusumma keskimäärin x 100

Kulu/tuotto-suhde

Liiketoiminnan kulut yhteensä / Liiketoiminnan tuotot yhteensä

Ydinpääoman suhde (pankkikonserni), %

Ydinpääoma / Riskipainotetut sitoumukset x 100

Ensisijaisten varojen suhde (pankkikonserni), %

Ensisijaiset varat / Riskipainotetut sitoumukset x 100

Vakavaraisuusaste (pankkikonserni), %

Omat varat (ensisijaiset varat + toissijaiset varat) / Riskipainotetut sitoumukset x 100

Omat varat lasketaan EU:n vakavaraisuusasetuksen mukaisesti.

Riskipainotetut sitoumukset (pankkikonserni)

Taseen yhteenlasketut varat ja taseen ulkopuoliset sitoumukset, mukaan lukien johdannaiset, jotka on arvostettu ja riskipainotettu EU:n vakavaraisuusasetuksen mukaisesti.

Operatiivisten riskien pääomavaade on laskettu ja riskipainotettu EU:n vakavaraisuusasetuksen mukaisesti.

Vakavaraisuusaste, % (finanssi- ja vakuutuskonglomeraatti)

Konglomeraatin omat varat yhteensä (omat varat ml. toimialakohtaiset varat ja vähennykset) / Minimivaatimus konglomeraatin omille varoille (luottolaitos + vakuutustoiminta) x 100

Konglomeraatin vakavaraisuutta säädetään rahoitus- ja vakuutusryhmittymien valvonnasta annetun lain 3 luvussa ja siihen kuuluvassa asetuksessa.

Omavaraisuusaste, %

Oma pääoma ml. määräysvallattomien omistajien osuus omasta pääomasta / Taseen loppusumma keskimäärin x 100

Konsernivarat

Pankkikonsernin likviditeettisalkku sekä henkivakuutusyhtiön sijoitussalkku

Asiakasvarat

Hallinnoitavat ja välitettävät rahastot sekä Aktia Rahastoyhtiön, Aktia Pankin yksityispankin sekä Aktia Henkivakuutuksen hallinnoimat varat.

Liikekustannussuhde (Aktia Henkivakuutus Oy)

(Liikekulut + korvauskäsittelyn kulut) / Kuormitustulo x 100

Kuormitustulo on erä, jonka on laskuperusteiden mukaan tarkoitus kattaa liikekulut. Liikekuluihin ei sisälly jälleenvakuuttajien palkkiota.

Vakavaraisuusaste (Aktia Henkivakuutus Oy), %

Hyväksyttävä oma varallisuus / Vakavaraisuuspääomavaatimus (SCR) x 100

Hyväksyttävä (Solvenssi II) oma varallisuus (Aktia Henkivakuutus Oy)

Varojen ja velkojen erotus (Tier II -pääomalaina huomioidaan osuudella joka vastaa korkeintaan 50% SCR:stä)

Ei-taloudellisen tiedon raportti

Liiketoimintamalli

Aktia-konsernin liiketoimintamallin lähtökohtana on tarjota yksityishenkilöille, yritys-, yhteisö- ja instituutioasiakkaille asiakaslähtöisiä pankki- ja rahoituspalveluita eri kanavien kautta. Aktialla on kolme liiketoiminta-alueita: pankkitoiminta, varainhoito ja henkivakuutus. Konsernin maantieteelliseen toiminta-alueeseen kuuluvat Suomen rannikko, pääkaupunkiseutu ja sisämaan kasvukeskukset. Aktia on suomalainen yhtiö, joka toimii ja maksaa veroja Suomessa.

Aktian nykyinen vuoteen 2025 asti ulottuva päivitetty strategia tukee yrityksen kasvutavoitteita ja ohjaa sitä kohti visiota ”Johtava varainhoitajapankki”. Yhtiön kasvustrategia perustuu kaikkien kolmen liiketoiminta-alueen läheiseen yhteistyöhön.

Vastuullisuus

Aktia-konsernin nykyinen vastuullisuusohjelma päivitettiin ja hyväksyttiin vuonna 2022. Uudistettu ohjelma on paremmin linjassa strategian ja sen aikataulun kanssa. Vastuullisuusohjelma ohjaa Aktian vastuullisuustyötä vuosina 2022–2025.

Mittari (tavoite vuodelle 2025)	2023	2022	Muutos	
T-media Luottamus&Maine (vähintään 3.50)	3,35	3,45	-0,10	
Artikla 8/9 luokitellun asiakasvarallisuuden osuus (kasvu)	95,3 %	96,6 %	-1,3 prosenttiyksikköä	
Vastuullisten lainojen osuus (kasvu)	2,5 %	2,1 %	0,4 prosenttiyksikköä	
Vaurastumissuunnitelma (90%)	82	—	Ensimmäinen raportointivuosi	
Siqni liekki-indeksi* (80)	72	72	Ei muutosta	
eNPS (20)	-4	-13	+0,01	
SHE Index	74	—	Ensimmäinen raportointivuosi	
Aktian ESG luokitukset (tavoite vähintään tomialan keskiarvo)	MSCI Sustainalytics ISS	A AA High risk D+	AA High risk D+	Lasku Ei muutosta Ei muutosta
Aktia pankin nettovaikutus Uprightin mallin mukaan (positiivinen)**	+21%	+21%	Ei muutosta	
Tietoturva***	Inreach program (yli 3) Outreach program (vähintään 25)	3,45 35	3,47 27	-0,02 +0,01
Ilmastostrategian välitavoitteet	Osake- ja yrityslainasalkkujen suhteellinen hiilijalanjälki (CO ₂ e t) per M euroa sijoitettu**** (2025-30% vs. 2019)	38,75	42,70	-3,95
	Osake- ja yrityslainasalkkujen suhteellinen hiilijalanjäljen muutos**** (tonnia CO ₂ e / miljoona euroa sijoitettu) (2025 -30 % vs. 2019)	-30,1 %	-22,9 %	-7,2 prosenttiyksikköä
	Vihreiden joukkovelkakirjojen osuus yrityslainarahastoista (vähintään 35%)	25,56 %	24,34 %	1,22 prosenttiyksikköä
	Lainasalkun päästöjen vähentäminen - 2025 välitavoitetta ei määritelty			
	Aktian pääkonttorin Scope 2 päästöt (Nettohiilineutraalius)	0,00	0,00	Ei muutosta

* Asteikko 0-100

**Nettovaikutus on oikaistu vuodelle 2022 (raportoitu Taloudellisessa katsauksessa 2022 + 31%)

*** Inreach-ohjelma - henkilöstön tietoisuus tietoturva-aktiiviteeteista (max 4)

Outreach-ohjelma – toteutetut toimittaja-arvioinnit ja sidosryhmätapaamiset

**** Osakerahastot: Capital, Nordic, Nordic Small Cap, Nordic Micro Cap, Eurooppa, Europe Small Cap, America, Global, Mikro Rein, Arvo Rein, Mikro Markka ja Europa kassakoneet.

Yrityslainarahastot: Corporate Bond +, Lyhyt yrityskorko+, European High Yield Bond +, Nordic High Yield ja IU Aktia Sustainable Corporate Bond.

Lisäksi yhdistelmärahastot Secura ja Solida sekä Aktia Treasury ja Aktia Henkiyhtiön sijoitussalkut

Vertailuvuoden 2019 taso: 55,40

Vastuullisuusohjelma on jaettu neljään teemaan:

- Hallintotapa
- Vaurastuminen
- Ympäristö
- Aktialaiset

Vuoden 2023 aikana Aktia aloitti valmistelut yritysten kestävyysraportointidirektiiviä (Corporate Sustainability Reporting Directive, CSRD) varten. Aktialla on CSRD:n vaatimusten mukainen raportointivelvollisuus tilikaudesta 2024 alkaen. Vuonna 2023 Aktia aloitti CSRD:n valmistelun suorittamalla pakollisen kaksoisolennaisuusanalyysin tunnistaakseen Aktian liiketoiminnan kannalta oleelliset kestävyysseemat. Aktia on myös tehnyt kaksinkertaisen olennaisuusarvioinnin tuloksiin perustuvan puuteanalyysin vuoden 2024 kehittämistoimien yksilöimiseksi. CSRD-työ jatkuu vuonna 2024.

Aktian johtoryhmä ja hallitus hyväksyivät joulukuussa 2022 vastuullisuusohjelman tavoitteineen ja toimenpiteineen. Vastuullisuusohjelman aihepiirin pohjana käytettiin vuoden 2020 olennaisuusanalyysiä, jota täydennettiin trendi- ja vertaisanalyysillä tarkoituksena selvittää aiheita, joilla on vaikutuksia finanssialan työympäristöön. Aktian ESG-tiimi määritteli lopulliset ohjelman painopistealueet hyödyntäen työntekijöille suunnattua kyselyä ja valikoitujen kohderyhmien työpajoja. Vastuullisuusohjelman painopistealueet ovat Aktialle olennaisia aiheita, ja niiden osalta kehitystä seurataan oheisen taulukon mukaisesti. Laajemmin vastuullisuuden eri mittareita tarkastellaan tarkemmin Aktian Annual review 2023 -raportissa, joka julkaistaan englanniksi.

Seuraavilla mittareilla on sekä Aktian sisäisiä että ulkoisia vaikutuksia: Aktian mainetta sekä sen

sidosryhmiltä nauttiman luottamuksen tasoa mittaavalla T-Media Luottamus&Maine -tutkimuksella, Artikla 8/9 -luokitellun asiakasvarallisuuden osuudella, vastuullisten lainojen osuudella, tehtyjen vaurastamissuunnitelmien osuudella, työnantajan suositeltavuutta työntekijöiden näkökulmasta mittaavalla eNPS:llä (Employee Net Promoter Score), Aktia Pankin ESG-luokituksilla ja nettovaikuttavuudella, Aktian tietoturvakoulutuksen ja -toimien tasolla sekä Aktian ilmastovaikutuksilla (ilmastostrategian välitavoitteet). Ensisijaisesti vain Aktian sisäisiä vaikutuksia puolestaan on työntekijöiden työssä viihtyvyyttä mittaavalla Siqni Liekki -indeksillä ja tasa-arvon toteutumista mittaavalla SHE-indeksillä. Sisäisiä ja ulkoisia vaikutuksia on kuvattu tarkemmin Annual Review 2023 -raportissa.

Keskeisiä Aktian vastuullisuustoimintaa ohjaavia sääntöjä, periaatteita ja ohjeita ovat:

- Lait ja asetukset sekä hyvät pankki - ja vakuutuslainsäädäntö
- Tiedonannon periaatteita koskevaa hallituksen ohjesääntöä
- Aktia–Lausunto kestävyysriskeistä ja -tekijöistä
- Aktia–Lausunto sijoitus päätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin
- Omistajaohjauksen periaatteet
- Vastuullisen sijoittamisen periaatteet
- Vastuullisen luotonannon periaatteet
- Aktia-konsernin eettiset käytäntösäännöt
- Aktia-konsernin eettiset käytäntösäännöt toimittajille
- Aktia-konsernin vihreä hankintaohje
- Ilmastostrategia ja ilmastopolitiikka
- Aktia-konsernin työterveys - ja työturvallisuuspolitiikka
- Aktia-konsernin monimuotoisuus- ja yhdenvertaisuusperiaatteet

- Aktia-konsernin palkitsemispolitiikka
- Henkilöstön hyvinvointiohjelma (AktiaWellbeing)
- Vastuullisuusohjelma
- WWF:n Green Office -periaatteet
- Vastuullisten lainojen viitekehys

Aktian vastuullisuustyötä ohjaavia keskeisiä linjauksia ja periaatteita kuvataan tarkemmin konsernin vastuullisuussivuilla: www.aktia.com/fi/vastuullisuus.

Hallintotapa

Aktialle on tärkeää noudattaa hyvää hallintotapaa ja toimia eettisesti ja läpinäkyvästi. Yhtiö noudattaa kansainvälisiä periaatteita ja toimii lisäksi edelläkävijän rooleissa kannustaen myös muita yrityksiä liittymään vastuullisuusaloitteisiin. Aktia pyrkii laajaan läpinäkyvyyteen sekä yleisesti toiminnassaan että raportoinnissaan. Aktian tavoitteena on saavuttaa vähintään toimialan keskiarvo MSCIn, Sustainalyticsin ja ISS:n ESG-luokituksissa. Lisäksi Aktia pyrkii positiiviseen nettovaikutukseen Upright Projectin mallin mukaisesti.

Aktia-konsernilla on eettiset käytäntösäännöt, jotka tukevat ja ohjaavat työntekijöitä heidän jokapäiväisessä työssään. Henkilöstö saa vuosittain myös koulutusta eettisiin käytäntösääntöihin osana pakollisia compliance-koulutuksia.

Huoltovarmuuskirittisenä finanssialan toimijana tietoturvallisuus, tietosuojat ja asiakastietojen suojaaminen ovat Aktialle erityisen tärkeitä ja keskeisiä asioita asiakkaiden luottamuksen ylläpitämisessä. Työ tietoturvan ja -suojan ylläpitämiseksi ja edistämiseksi Aktiassa on henkilöstölähtöistä, kokonaisvaltaista ja pitkäjänteistä ja integroitu kaikkien yhtiön toimintaan.

Tietoturvatyön toteutumista mitataan Inreach- ja Outreach-ohjelmien avulla. Inreach-ohjelmalla mitataan työntekijöiden yleistietoisuutta, ja ohjelmaan kuuluvat verkkokoulutukset, Hoxhuntutvallisuuustietoisuuspueli ja henkilöstökysely. Tietoturvallisuuden henkilöstökyselyn avulla mitataan aktialaisten suhtautumista tietoturvallisuuteen, tietoturvaikisikön palveluiden laatua sekä kokonaisvaltaista tietoturvakulttuurin kehittymistä. Aktian tavoitteena on saada kyselyn kaikkien osaluokien keskiarvoksi yli 3 (asteikolla 1–4), ja vuonna 2023 tavoite saavutettiin tuloksella 3,45 (3,47). Outreach-ohjelma puolestaan mittaa toteutettujen toimittaja-arviointien ja sidosryhmätapaamisten lukumäärää, ja tavoitteena on saada tehtyä näitä vuosittain vähintään 25 kpl. Vuoden 2023 aikana käynnistettiin 35 toimittaja-arviointia, minkä lisäksi erilaisia sidosryhmätapaamisia järjestettiin tarpeen mukaan.

Vaurastuminen

Vastuullisuus on Aktian toiminnan ytimessä ja ohjaa kohti tavoitettamme olla johtava varainhoitajapankki. Aktia haluaa edistää kestävästä vaurauden rakentamista yhteiskunnassa tarjoamalla asiakkailleen parhaat ja kattavimmat ratkaisut sijoittamiseen, rahoitukseen ja henkilövakuuttamiseen. Aktia pyrkii tunnistamaan uusia mahdollisuuksia digitalisaation ja ESG-megatrendien muuttuvassa maailmassa voidakseen tarjota kiinnostavia ratkaisuja asiakkaille. Aktian lupauksena on auttaa asiakkaita ajattelemaan pidemmälle ja mahdollistaa kestävä vaurastuminen.

Aktia haluaa vastata asiakkaidensa tarpeisiin ja tarjota korkealuokkaista asiakaspalvelua. Aktia seuraa mainettaan ja sidosryhmien sille osoittaman luottamuksen tasoa T-median Luottamus&Maine -tutkimuksen avulla puolivuositain, ja tavoitetaso on vähintään 3,50 (maksimi 4,00). Vuonna 2023 Aktian

pisteet T-Median Luottamus&Maine -tutkimuksessa olivat 3,35 (3,45).

Erityisesti varainhoitajana Aktialla on merkittävä mahdollisuus vaikuttaa vastuullisesti sijoituspäätöksillään. Keskeiset kansainväliset sopimukset ja normit, kuten YK:n ihmisoikeusjulistus ja vastaavat YK:n yleissopimukset, YK:n kestävän kehityksen tavoitteet, ILO:n yleissopimukset ja OECD:n monikansallisia yhtiötä koskevat toimintaohjeet luovat arvon pohjan yhtiön sijoitustoiminnalle. Aktian omien periaatteiden lisäksi yhtiö on jäsenenä tai allekirjoittajana useissa järjestöissä ja aloitteissa, kuten YK:n tukemien vastuullisen sijoittamisen (PRI) ja vastuullisen pankkitoiminnan (PRB) periaatteissa. Näin ollen Aktia on sitoutunut ottamaan varainhoidossa huomioon ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvät kriteerit. Vastuullinen sijoittaminen on tärkeä osa Aktian varainhoitotoiminnan kehittämistä ja sijoitusrahastoista ja täyden valtakirjan varainhoidosta vastaavien yksiköiden sekä pankin omista sijoituksista vastaavien yksiköiden toimintaa. Vastuullinen sijoittaminen tarkoittaa myös sitä, että voimme edistää vastuullisuutta niissä yrityksissä, joiden arvopapereihin sijoitamme. Tavoitteena vastuullisen sijoittamisen osalla on kasvattaa Artikla 8/9 -luokitellun asiakasvarallisuuden osuutta.

Olenainen osa Aktian vastuullisen sijoittamisen ESG-politiikassa on ilmastonmuutoksen hillitseminen. Aktia kannustaa myös ulkoisia varainhoitajia sitoutumaan ilmastonmuutoksen hillitsemiseen ja tukemaan vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymistä sijoituspäätöksissään. Vaikuttavuustyö ei rajoitu vain yrityksiin, vaan se kattaa myös valtion institutiot ja päätöksentekijät.

Toiseksi suurimmat vaikutukset sijoittamisen jälkeen on luotonannolla, joten haluamme harjoittaa

vastuullista luotonantoa. Aktian luotonantoa ohjaa luottoriskien hallintaa ja luottoriskistrategiaa koskeva politiikka. Vuonna 2023 on jatkettu pankkitoiminnan vastuullisuustyötä. ESG-riskien arviointi on osa Aktian yritysasiakkaiden luottokelpoisuusarviointia, ja työntekijöille on annettu ESG-koulutusta. Luoton myöntämisen yhteydessä huomioidaan konsernin ilmastopolitiikka.

Aktia tekee vain terveitä ja eettisesti perusteltavia luottosopimuksia. Luoton myöntäminen perustuu aina asiakkaan riittävään maksukykyyn. Ennen luoton myöntämistä tehdään perusteellinen riskiarvio, jonka tavoitteena on arvioida asiakkaan maksukyky ja varmistua siitä, että asiakas pystyy hoitamaan velvollisuutensa. Aktia ei myötävaikuta järjestelyihin, jotka tehdään lainsäädännön tai sääntelyn kiertämiseksi, tai järjestelyihin, jotka voivat aiheuttaa maineriskin. Asiakkaan tai hänen edustajansa henkilöllisyys todennetaan ja asiakasta koskevat tiedot kerätään. Asiakkuutta seurataan ja tiedot tallennetaan osana asiakkaan tuntemisprosessia, luottoriskianalyysiä sekä rahanpesun ja terrorismin estämistä. Keskeisiä välineitä luoton vastuulliseen myöntämiseen ovat asiakkaan maksukykyyn mukaisten luottojen uusmyynti sekä lainakatko ja aktiivinen luottojen seuranta.

Vuonna 2023 Aktia osallistui lainanantajana kestävyyteen sidotuiksi luokiteltuihin syndikoituihin lainoihin ja myönsi ensimmäisen oman kestävyyteen sidotun lainansa. Aktialla on myös mahdollisuus myöntää yritysasiakkaille räätälöityjä vihreitä lainoja. Aktia lanseerasi vuoden 2023 neljännellä neljänneksellä ensimmäisen vihreän lainatuotteensa, vihreän asuntolainan yksityisasiakkaille. Aktian vihreiden asuntolainojen kelpoisuusvaatimukset perustuvat EU:n taksonomian mukaiseen merkittävään osuuteen ilmastonmuutoksen hillitsemisessä, ja vihreitä asuntolainoja myönnetään

Vastuullisten lainojen osuus Aktian rahastoista, %	Vihreät joukkolainat	Sosiaaliset joukkolainat	Kestävän kehityksen joukkolainat	Kestävyyteen sidotut joukkolainat
Corporate Bond+	33,20 %	2,30 %	2,39 %	3,02 %
Lyhyt Yrityskorko+	17,66 %	1,95 %	1,66 %	0,50 %
European High Yield Bond+	9,24 %	0,00 %	0,00 %	5,16 %
Nordic High Yield	18,18 %	0,00 %	0,86 %	11,13 %
UI Aktia Sustainable Corporate Bond	89,76 %	6,69 %	3,55 %	0,00 %
Impakti	20,10 %	0,50 %	1,50 %	0,00 %
Secura	13,97 %	0,28 %	1,07 %	1,01 %
Solida	21,77 %	1,50 %	1,53 %	1,26 %
Sustainable Government Bond	76,21 %	17,74 %	4,33 %	0,00 %
Emerging Market Bond+	3,00 %	1,40 %	6,60 %	0,00 %
EM Local Curr. Frontier Bond+	4,15 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
UI Aktia EM Local Curr. Bond	7,63 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

Vastuullisten lainojen osuus Aktian rahastoista, mn euro	Vihreät joukkolainat	Sosiaaliset joukkolainat	Kestävän kehityksen joukkolainat	Kestävyyteen sidotut joukkolainat
Corporate Bond+	176,8	12,2	12,7	16,1
Lyhyt Yrityskorko+	102,4	11,3	9,6	2,9
European High Yield Bond+	25,1	0,0	0,0	14,0
Nordic High Yield	22,1	0,0	1,0	13,5
UI Aktia Sustainable Corporate Bond	81,5	6,1	3,2	0,0
Impakti	6,8	0,2	0,5	0,0
Secura	0,6	0,0	0,0	0,0
Solida	1,0	0,1	0,0	0,1
Sustainable Government Bond	73,2	17,0	4,2	0,0
Emerging Market Bond+	8,2	3,8	18,0	0,0
EM Local Curr. Frontier Bond+	12,9	0,0	0,0	0,0
UI Aktia EM Local Curr. Bond	12,0	0,0	0,0	0,0
Vastuullisten lainojen kokonaissumma, mn euro	522,6	50,7	49,2	46,6

ilman toimitusmaksua. Vuonna 2024 Aktia valmistautuu lanseeraamaan muita vihreitä lainatuotteita, kuten kestävää autorahoitusta ja vihreitä remonttilainoja. Joulukuussa 2023 allekirjoitimme Euroopan investointirahaston kanssa kestävyytakaussopimuksen InvestEU-rahaston puitteissa ja voimme siten vuonna 2024 tarjota

kestävyytakaun vaatimukset täyttävillä asiakkailla mahdollistaaksemme Suomen talouden vihreän ja kestävän siirtymän tarjoamalla rahoitusta edullisemmin ehdoin. Vihreiden ja kestävyyteen sidottujen lainojen kehittäminen tapahtuu pankkitoiminnan ja koko konsernin laajuisen ESG-tiimin yhteistyönä.

Aktia Varainhoidon rahastojen vihreiden, sosiaalisten ja muiden vastuullisten joukkovelkakirjojen euromääräiset osuudet ja määrät on esitetty edellisen sivun taulukossa. Nämä vihreät, sosiaaliset ja muut vastuulliset joukkovelkakirjalainat ovat tärkeä osa tämän omaisuusluokan salkunhoitoa ja tuoteratkaisujemme keskeinen erityispiirre. Sijoitukset vihreisiin joukkovelkakirjoihin olivat 7,6 prosenttia ja 102,6 miljoonaa euroa Aktian likviditeettisalkusta.

Ympäristö

Ympäristöteema linkittyy suoraan Aktian ilmastostrategiaan, ja vastuullisuusohjelman tavoitteet ovat ilmastostrategian välitavoitteet vuodelle 2025. Nämä ovat sijoittamisen osalta pienentää osake- ja yrityslainasalkkujen hiilijalanjälkeä 30 prosenttia verrattuna vuoden 2019 tasoon sekä kasvattaa vihreiden joukkolainojen osuus yritysainarahastoista 35 prosenttiin. Luotonannon osalta tavoite vuodelle 2030 on pienentää yritys- ja yksityisasiakkaiden lainojen hiilijalanjälkeä 30 prosenttia. Pitkän aikavälin tavoite vuodelle 2050 määritellään myöhemmin. Aktian oman toiminnan tavoitteena puolestaan on nettohiilineutraalius Aktian pääkonttorin toimitilojen energiankulutuksen osalta. Aktian ilmastostrategia ja hiilidioksidipäätöt (Scope 1, 2 ja 3) kuvataan tarkemmin Vuosikatsauksessa 2023.

Aktian pääkonttori on WWF Green Office -sertifioitu. Aktia kannustaa kaikissa toimipisteissään ympäristöystävällisiin toimiin ja jakaa hyviä käytänteitä. Aktia käyttää uusiutuvalla energialla tuotettua ns. vihreää sähköä pääkonttorissa ja kaikissa toimipisteissä, joissa Aktialla on oma sähkösopimus (n. 88 prosenttia Aktian energiankulutuksesta).

Ilmastonmuutoksen ohella biodiversiteetti on yksi tärkeimmistä aihepiireistä. Varainhoidossa on myös kehitetty työkaluja, jotka auttavat tunnistamaan

transioyhtiöitä ja analysoimaan rahastojen riippuvuutta luonnonpääomavaroista. Vuodesta 2023 lähtien Aktia on osallistunut Nature Action 100 -aloitteeseen. Kyseessä on maailmanlaajuinen sijoittajaisitoutumista koskeva aloite, jossa keskitytään luontokadon pysäyttämiseen vuoteen 2030 mennessä.

Aktialaiset

Aktia haluaa työntekijöidensä kokevan, että Aktia on hyvä työyhteisö, jossa työntekijöitä arvostetaan. Aktiassa kaikille työntekijöille tarjotaan yhdenvertaiset mahdollisuudet menestyä ja kehittyä ammatillisina. Matalan hierarkian ja yrittäjähenkisen työskentelykulttuurin ansiosta henkilöstöllä on mahdollisuus vaikuttaa ja päästä kehittämään Aktiaa. Sosiaalisen vastuun mittareihin Aktiassa kuuluu mm. suositusindeksi eNPS (Employee Net Promoter Score, eli halukkuus suositella Aktiaa työnantajana). eNPS:än osalta tavoite on 20. Vuonna 2023 eNPS-luku oli -4 (-13).

Kaikkeä Aktian toimintaa ohjaavat yhdessä henkilöstön kanssa laaditut arvomme – rohkeasti, osaavasti, yhdessä. Vuonna 2022 päivitimme vastuullisuusohjelman vuosille 2022–2025. Ohjelmassa painopistealueet Aktialaiset-teeman osalta ovat hyvä johtajuus, työntekijäkokemus, monimuotoisuus, tasa-arvo ja osallisuus (DEI). Työntekijäkokemus oli vahva painopistealue myös vuoden 2023 aikana, ja panostuksia työntekijäkokemukseen jatkettiin käynnistämällä monia uusia aloitteita. Aktia teroitti asiakaskokemusta sisäisesti ja tarkisti organisaatorakennettaan varmistaakseen, että se palvelee yritystä ja asiakkaita mahdollisimman hyvin.

Hyvä johtajuus

Hyvä johtajuus on keskeinen tekijä houkuttelevan työpaikan luomisessa. Kaikilla työntekijöillämme on oikeus hyvään johtajuuteen. Panostamme

säännölliseen johtamiskoulutukseen, joka perustuu Aktian strategiaan ja arvoihin sekä muutosjohtamiskykyyn. Vuonna 2023 Aktia keskittyi edelleen strategian ymmärtämyksen ja tietoisuuden syventämiseen jatkuvan sisäisen strategiaviestinnän ja tulosjohtamisen avulla. Erityistä huomiota on kiinnitetty ylimmän johdon tukemiseen strategian toteuttamisen edistämiseksi, ja tätä varten on perustettu ylemmän johdon johtajuuden ohjausryhmä. Ohjausryhmän yhtenä tavoitteena on määrittellä ja kehittää johtajuutta Aktiassa. Ohjausryhmä kokoontui kahdeksan kertaa vuonna 2023. Toinen keskeinen panostus johtamiseen vuonna 2023 oli kaikille johtajille suunnatun valmentavan johtamisohjelman käynnistäminen. Valmentavan johtamisen ohjelmaan liittyvä työ jatkuu vuonna 2024.

Työntekijäkokemus ja hyvinvointi

Aktia on yhteistyössä työterveyshuollon kanssa pyrkinyt varmistamaan turvallisia toimintatapoja. Vuonna 2023 Aktia jatkoi yhteistyötään Mehiläisen kanssa AktiaWellbeing-hyvinvointikonseptin tiimoilta. Konsepti on edistysellinen tapa järjestää työterveyshuolto. Toiminta on ollut pääosin digitaalista. Konsepti kattaa perusterveydenhuollon lisäksi monipuoliset palvelut ja valmennuksia, joita työntekijät voivat käyttää oman hyvinvointinsa parantamiseen. Tällaisia ovat esimerkiksi ruokavaliioon, liikuntaan ja palautumiseen liittyvä valmennus sekä henkilökohtainen digivalmennus. Myös yhteisiä Aktia Take a break -hetkiä on järjestetty säännöllisesti etätöön tueksi. Monet aktialaiset käyttävät digitaalisia hyvinvointipalveluja. AktiaWellbeing-ohjelman myötä työntekijät ovat myös hyötynet monista työhyvinvointia tukevista työkaluista. Aktiassa on käytetty esimerkiksi työkykytutkaa, jonka avulla voidaan varhaisessa vaiheessa puuttua mahdollisiin terveysriskeihin. Tärkeä osa hyvinvointikonseptia on lisäksi työkyvyn

varhainen tuki, joka auttaa parantamaan aktialaisten hyvinvointia ja pidentämään heidän työuriaan.

Yhteiskunnan jatkuvan muutoksen ja epävarmuuden myötä olemme huomanneet tarpeen henkisen valmennukselle työntekijöidemme keskuudessa. Vuonna 2023 Aktialla oli kaksi mielenterveyttä tukevaa pilottiohjelmaa. Yhdessä Mehiläisen kanssa yhtiö on järjestänyt muutamalle työntekijälle psykoterapiapilotin, joka jatkuu osittain vuoden 2024 aikana. Palaute ja tulokset ovat tähän mennessä olleet myönteisiä.

Toisessa pilottiohjelmassa, seurantapilottissa, noin 10 prosenttia varainhoidon työntekijöistä osallistui ohjelmaan. Osallistuminen oli vapaaehtoista, ja pilotti kesti noin puoli vuotta. Terveyttä ja hyvinvointia mitattiin ennen seurantapilottia ja sen jälkeen, ja kaikilla alueilla tulokset olivat joko korkeampia tai samalla tasolla seurannan jälkeen. Lähes kaikki osallistujat suosittelivat seurantapilottia oman työkykynsä ja yleisen hyvinvointinsa tueksi.

Monimuotoisuus, tasa-arvo ja yhdenvertaisuus

Aktia kunnioittaa monimuotoisuutta, tasa-arvoa ja yhdenvertaisuutta. Yhtiön monimuotoisuuspolitiikka kattaa sekä työntekijät että hallituksen. Monimuotoisuus on olennainen osa organisaation toimintakykyä. Aktia uskoo työntekijöiden monimuotoisuuden luovan kilpailuetuja sekä liiketoiminnassa että parhaista mahdollisista työntekijöistä kilpailtaessa. Aktian monimuotoisuuspolitiikka perustuu Aktian arvoihin, käytännösääntöihin ja syrjinnän vastaiseen työhön. Monimuotoisuus on osa hyvää hallintoa ja Aktian menestystä. Työntekijäpolitiikka tähtää monimuotoisuuden ja tasa-arvon edistämiseen. Työntekijöiden tasapuolinen kohtelu alkaa rekrytoinnista: pyrkimyksenä on varmistaa työntekijöiden monimuotoisuus rekrytointiprosessin

avulla. Aktia on sitoutunut takaamaan kaikille työntekijöille yhdenvertaiset mahdollisuudet sekä huolehtimaan tasapuolisesta kohtelusta rekrytointitilanteissa. Työntekijöiden sukupuolijakaumaa koskevia tietoja seurataan, ja vuonna 2023 Aktian työntekijöistä 44 (45) prosenttia oli miehiä ja 56 (55) prosenttia naisia. Vuonna 2023 johtoryhmän jäsenistä 66 prosenttia oli miehiä ja 34 prosenttia naisia. Tämän lisäksi hallituksen jäsenistä 62 prosenttia oli miehiä ja 38 prosenttia naisia. Myös päivittäinen työympäristömme tukee kulttuurista monimuotoisuutta. Kaikilla työntekijöillä on samat mahdollisuudet edetä urallaan, ja Aktia on myös monikielinen työpaikka. Vuonna 2023 jatkettiin työntekijäasiakirjojen monikielisyyteen (ruotsi, suomi ja englanti) panostamista. Aktian periaatteena on tukea yhdenvertaisesti monikielisyyttä, vähemmistöjä tai työyhteisössä haavoittuvassa asemassa olevia ryhmiä. Aktia järjestää henkilöstölleen esimerkiksi kielikursseja ja tarjoaa laajoa hyvinvointipalveluja kaikille työntekijöille. Aktian tavoitteena on tarjota työntekijöilleen urakehitystä tukevaa koulutusta ja ohjelmaa.

Yhteistoiminta

Aktia tekee tiivistä yhteistyötä ja käy tiivistä vuoropuhelua ammattiyhdistysten edustajien ja työsuojeluvaltuutettujen kanssa. He edustavat työntekijöitä sekä työn tyyppin että sijainnin mukaan. Yhteiset tapaamiset toteutetaan neljännesvuosittain ja tarvittaessa useamminkin. Kaikista työntekijöihin tai työskentelytapoihin vaikuttavista asioista ja päätöksistä keskustellaan edustajien kanssa sen varmistamiseksi, että kaikki näkökohdat otetaan huomioon ennen päätöksentekoa. Ammattiyhdistysten edustajat ovat myös toimineet "Operations Committeen" virallisena jäsenenä, ja siksi he ovat saaneet kahden viikon välein tietoa organisaatiossa käynnissä olevista hankkeista.

Ihmisoikeuksien kunnioittaminen

Aktialla on käytössä eettiset käytännösäännöt toimittajille, ja toimittajilta edellytetään ihmisoikeuksien ja työntekijän oikeuksien sekä työturvallisuuden kunnioittamista. Aktian toimittajien tulee selvittää toimintansa ihmisoikeuksiin liittyvät näkökohdat sekä vaikutukset ja sitoutua myös varmistamaan, ettei sen tai alihankkijoiden toiminnassa käytetä lapsityövoimaa. Toimittajan tulee myös varmistaa, ettei alaikärajan ylittävien mutta alle 18-vuotiaiden palkkaaminen vaaranna heidän koulutustaan, terveyttään, turvallisuuttaan tai henkistä kehitystään.

Vastuullinen sijoittaminen Aktiassa sekä yleisesti Aktian vastuullinen toiminta pohjautuu keskeisiin kansainvälisiin sopimuksiin ja normeihin, kuten YK:n ihmisoikeuksien julistus ja muut YK:n sopimukset, YK:n kestävä kehityksen tavoitteet, ILO:n sopimukset ja OECD:n monikansallisia yhtiöitä koskevat toimintaohjeet. Aktialla on ollut omat vastuullisen sijoittamisen periaatteet jo vuodesta 2006 alkaen. Allekirjoittamalla YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (Principles for Responsible Investment – PRI), olemme sitoutuneet toimimaan aktiivisena omistajana ja sisällyttämään ESG-näkökulmat hallinnointitapaamme ja raportoimaan ESG-toimistamme läpinäkyvästi. Lisäksi Aktia on allekirjoittanut vastuullisen pankkitoiminnan (Principles for Responsible Banking – PRB) periaatteet vuonna 2022. Periaatteiden avulla pankit pyrkivät sovittamaan ydinstrategiansa, päätöksentekonsa, lainanantonsa ja investointinsa YK:n kestävä kehityksen tavoitteisiin ja kansainvälisiin sopimuksiin, kuten Pariisin ilmastositomukseen.

Aktia tekee yhteistyötä ISS ESG:n kanssa. Yritys on normiperusteisen omistajavaikuttamisen edelläkävijä, ja yhteistyön tavoitteena on tunnistaa normirikkomuksia sijoitusrahastojen sijoituskohteissa

ja käydä edunvalvontakeskusteluja yhtiöiden kanssa yhdistetyn sitouttamispalvelun kautta. Kehittyvien markkinoiden sijoitustoiminnassa ESG-tekijät on integroitu Aktian maavailintamalliin, joka arvioi mm. ihmisoikeuksien toteutumista. Aktia raportoi yksityiskohtaisemmin ESG-tekijöiden huomioimisesta varainhoidossa ja esimerkiksi sijoitusrahastojen normienmukaisuudesta Vastuullisen sijoittamisen katsauksessa, joka julkaistaan puolivuositain.

Korruption ja lahjonnan torjuminen

Aktia pyrkii jatkuvasti tunnistamaan ja määrittelemään keskeisiä riskejä, mukaan lukien rahanpesu ja terrorismin rahoittaminen. Rahanpesulainsäädäntö asettaa tiukat vaatimukset asiakkaiden tuntemiselle, kuten poliittisesti vaikutusvaltaisten henkilöiden (nk. PEP) ja riskien tunnistamiselle. Aktia pyrkii kaikessa toiminnassaan vastuullisuuteen ja korkeaan liikemoraaliin ja toimimaan siten, että asiakkaiden luottamus Aktiaan ja rahoitusmarkkinoihin säilyy. Aktialla on nollatoleranssi lahjuksille, korruptiolle ja muille sopimattomille vaikutuksille niiden muodosta riippumatta. Aktia pyrkii jatkuvasti estämään korruptiota ja lahjusten vastaanottamisen riskiä tiedottamalla johdolle ja työntekijöille, kuinka heidän tulisi suhtautua palkkioiden ja muiden etuuksien, mukaan lukien tapahtumiin osallistuminen, vastaanottamiseen tai antamiseen.

Työntekijöidensä tueksi Aktia on koonnut eettisiin käytännösääntöihinsä keskeiset säännöt, joita työntekijöiden on noudatettava työssään. Kaikilla Aktian työntekijöillä on velvollisuus noudattaa eettisiä käytännösääntöjä, ja he saavat vuosittain koulutusta niistä. Konsernin eettiset käytännösäännöt kattavat muun muassa korruption ja lahjonnan torjunnan, rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estämisen, salassapitovelvollisuuden, sisäpiiriä koskevat säännöt, sivutoimien ja luottamustehtävien ilmoittamisen sekä Aktian liikesalaisuuksien suojaamista koskevat

säännöt. Näissä ohjeissa konsernin työntekijöitä kehoitetaan myös ilmoittamaan käytännösääntöjen ja mahdollisten epäeettisten liiketoimintatapojen rikkomisesta tai niitä koskevista epäilyistä (ns. whistleblowing). Vuonna 2023 Aktia otti käyttöön uuden Whistle B -kanavan epäiltyjen rikkomusten ilmoittamista varten. Riippumattomien compliance- ja sisäisen tarkastuksen toimintojen johtajat käsittelevät ja tarkastavat ilmoitukset, jotta niiden luottamuksellisuus voidaan taata koko raportointiprosessin ajan. Tapausten lukumäärä raportoidaan neljännesvuosittain johdolle yleisellä tasolla. Vuonna 2023 whistleblowing-kanavan kautta ei tullut lainkaan ilmoituksia. Aktia Pankki Oyj Oyj on arvioinut, että korruption ja lahjusten riski sen toiminnassa on matala.

Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) -katsaus

TCFD on kansainvälinen raportointivitekehys, joka ohjeistaa ilmastoon liittyvien riskien ja mahdollisuuksien raportoinnissa. Aktiasta tuli TCFD-raportointisuositusten julkinen tukija vuonna 2021. Tähän osioon on koottu tietoa Aktian toiminnasta TCFD-raportointivitekehystä mukailen.

Hallinnointi

Vastuullisuutta, joka koostuu sekä yritysvastuusta että ESG-integraatiosta kaikilla liiketoiminta-alueilla, johdetaan Aktiassa keskitetysti. Vastuullisuus on olennainen osa Aktian kaikkea toimintaa. Hallituksella on ylin päätösvalta vastuullisuusasioissa. Vastuullisuusasiat esitellään hallitukselle säännöllisesti, vähintään vuosittain, ja tärkeimmät päätökset tehdään hallitustasolla. Vuoden 2023 aikana hallitukselle esiteltiin muun muassa katsaus koko vuoden vastuullisuusyöstä, tilanpäivitykset sekä CSRD-vaatimuksiin ja -implementointiin liittyvä koulutus Aktiassa.

Vastuullisuusasiat ovat säännöllisesti johtoryhmän ja hallituksen tarkastusvaliokunnan agendalla. Aktian rahastoyhtiön hallituksen agendalla vastuullisuusasiat ovat kvartaaleittain. Hallituksen tarkastusvaliokunta valvoo yritys vastuun kehittämistyötä ja vastuullisuusohjelmaa yleisellä tasolla. Vastuullisuusjohtaja vastaa Aktian vastuullisuuden kehittämisestä yhdessä yritys vastuun- ja ESG-asiiantuntijoiden kanssa. Vastuullisuusjohtaja raportoi Group Business Support -yksikön johtajalle. ESG-tiimin vastuualue kattaa kuitenkin kaikki konsernin toiminnot. Yritysvastuu- ja ESG-johtamista kuvataan tarkemmin Aktian Annual review 2023 -raportissa.

Vuoden 2023 aikana Aktian Varainhoito on jatkanut aktiivisesti vastuullisen sijoittamisen kehittämistä. Varainhoidolla on ESG-komitea, jossa on edustajia kaikista omaisuusluokista. Komitean tehtävänä on kehittää vastuullista sijoittamista Aktia Varainhoidossa, koordinoita Aktian ESG-periaatteiden, toimenpiteiden ja aloitteiden jalkauttamista sekä ESG-analysointia ja tuloksellisuutta sijoituksissa ja käsitellä normirikkomuksia ja priorisoida yhtiövaikuttamis-keskusteluja. Varainhoidossa sijoituspäätöksiä ohjaavat Aktian omat vastuullisen sijoittamisen periaatteet, jotka kattavat sekä asiakasvarallisuuden hoidon että Aktian oman sijoitustoiminnan. Aktian vastuullisen sijoittamisen periaatteet päivitetään vuoden 2024 aikana.

Aktia-konsernilla on käytössään ilmastopolitiikka ja vihreä hankintaohje, jotka koskevat kaikkia toimintoja. Konserni käy keskusteluita ilmasto- ja ympäristöasioista toimittajiensa kanssa ohjeiden puitteissa.

Aktian ilmastopolitiikka rakentuu seuraavan viiden strategisen tavoitteen ympärille. Olemme sitoutuneet:

1. Jatkuvasti kehittämään tietämystämme ilmastomuutoksen asioista, jotka liittyvät tuotteitamme ja palveluitamme koskevaan neuvonantoon.
2. Parantamaan avoimuutta ja sitoutumista asiakkaisiimme, jotta he voivat tehdä tietoon perustuvia päätöksiä ilmastomuutokseen liittyvistä näkökohdista.
3. Kehittämään vastuullisia tuotteita ja edistämään ilmastoystävällisiä toimia ja tavoitteiden asettamista toiminnassamme.
4. Ottamaan huomioon ja arvioimaan ilmastonäkökohtia valituissa tutkimus- ja analysointiprosesseissamme. Haluamme ymmärtää toimialojen sekä yritysten riskejä ja mahdollisuuksia esimerkiksi ilmastomuutoksen taloudellisten vaikutusten suhteen.
5. Aktian varainhoidon hallinnoimien varojen puolesta käyttämään oikeuksiamme pitkäaikaisena osakkeenomistajana Proxy Voting -menetelmän kautta. Osallistumme valittuihin vuotuisiin yhtiökokouksiin ja teemme yhteistyötä yritysten kanssa vaikuttaaksemme heidän ilmastomuutokseen liittyvään hallintotapaansa.

Ilmastostrategia

Aktia julkaisi ilmastostrategian vuonna 2021 ja vuoden 2023 aikana yhtiö on pyrkinyt saavuttamaan vuodelle 2023 asetetut tavoitteet.

Aktian ilmastostrategian päätavoitteet ovat:

Varainhoito ja omat sijoitukset:

Nettoshiilineutraalius sijoitussalkuissa vuoteen 2050 mennessä. Aktia on mukana Net Zero Asset Managers -aloitteessa tukeakseen hiilineutraaliuden tavoitetta.

Hiilineutraaliustavoite kattaa sekä asiakasvarallisuuden että Aktian omat sijoitukset.

Luotonanto:

Lainasalkun päästöjen vähentäminen. Vuonna 2023 Aktia toi markkinoille ensimmäisen vihreän lainatuotteen, vihreän asuntolainan.

Aktian oma toiminta:

Nettoshiilineutraalius oman toiminnan osalta 2050 mennessä.

Ilmastotyö on osa Aktian varainhoidon jokapäiväistä toimintaa. Aktia on sitoutunut YK:n tukemiin vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin (PRI) ja siten huomioimaan varainhoidossaan muun muassa ympäristöä koskevat kriteerit. Aktialla on varainhoitajana mahdollisuus vaikuttaa ympäristöön sijoituspäätöksensä kautta. Aktian osakesijoitusstrategia suosii suotuisan päästöprofiilin omaavia, vähemmän pääomavaltaisia yhtiöitä. Osana läpinäkyvää toimintaansa Aktia raportoi neljännesvuosittain rahastojensa nettovaikuttavuudesta kotimaisen The Upright Projectin mallinnuksen mukaisesti.

Tukeakseen ilmastomuutoksen hillintää globaalisti, Aktia on allekirjoittanut kansainvälisen Climate Action 100+ -sijoittaja-aloitteen, jonka tarkoituksena on vaikuttaa maailman suurimpien ilmastopäästöjen aiheuttajiin kuuluviin yhtiöihin. Aloitteen ensimmäinen vaihe päättyi vuonna 2023, ja aloitteen toinen vaihe aloitettiin. Aktia on allekirjoittanut myös Net Zero Asset Managers Initiative -aloitteen sekä CDP:n (aiemmin Carbon Disclosure Project) ilmastomuutos-, vesi- ja metsäaloitteet. Aktia raportoi CDP:lle ilmastovaikutuksistaan.

Riskien hallinta

Riskit ja riskienhallinta ovat osa Aktian liiketoimintaympäristöä ja toimintaa. Olenaiset riskialueet ovat pankkikonsernin luotto-, korko- ja maksuvalmiusriskit sekä henkivakuutustoiminnan korkoriski, muut markkinariskit ja vakuutustekniset riskit. Liiketoimintariskit ja operatiiviset riskit ovat myös keskeisiä riskejä ja ne koskevat kaikkea toimintaa. Edellä mainittuja riskejä ja niiden hallintaa kuvataan tarkemmin hallituksen toimintakertomuksen riskiosiossa sekä Aktian Pillar III -raportissa konsernin verkkosivuilla.

Konsernin hallituksella on lopullinen vastuu konsernin riskienhallinnasta. Hallitus säätää riskinottoa vahvistamalla konsernistrategiassa tärkeimpien riskialueiden ja liiketoimintayksiköiden toimintaohjeet ja pääoman allokoinnin sekä antamalla yleisiä ohjeita konsernin riskienhallinnan, sisäisen valvonnan ja pääomanhallintaprosessin järjestämiseksi. Vuonna 2023 määriteltiin ESG-luottoriskihalu ja ESG-luottoriskihalu lisättiin luottoriskistrategiaan. Vuodesta 2020 alkaen kestävyysriskit ovat olleet Aktian johtoryhmän ja hallituksen agendalla vuosittain. Hallituksen tarkastusvaliokunta toimii hallintoelimenä, joka seuraa konsernin vastuullisuuskehitystä.

Näiden yleisten periaatteiden lisäksi Aktia Pankin riskienhallinta rakentuu kolmen puolustuslinjan periaatteelle. Ensimmäinen puolustuslinja muodostuu linjaorganisaatiosta. Toisen puolustuslinjan muodostavat riippumattomat Compliance- ja Riskienvalvonta-toiminnot, joiden ensisijaisena tehtävänä on kehittää, ylläpitää ja valvoa yleisiä periaatteita ja riskienhallinnan kehystä sekä jatkuvasti valvoa olennaisten riskien kehitystä. Kolmannen puolustuslinjan muodostava sisäinen tarkastus on muista toiminnoista irrallinen ja näistä riippumaton yksikkö, jonka tehtävänä on varmistaa, että sisäinen

valvonta ja riskienhallinta on asianmukaisesti järjestetty.

Aktia-konserni pyrkii noudattamaan Euroopan keskuspankin (EKP) ohjetta ilmasto- ja ympäristöriskien hallintaan sekä Euroopan pankkiviranomaisen (EPV) keskustelupaperia ESG-riskeistä. ESG-riskit ovat osa Aktian riskienhallintapolitiikkaa, ja pyrimme kehittämään strategiaamme ja riskienhallinnan prosesseja huomioidaksemme ilmastomuutoksen kokonaisvaltaisemmin. Vuoden 2023 aikana olemme sisällyttäneet ESG-riskit Aktian Pankin ICAAP-riskinarviointiin ja työstäneet ESG-mallinnusta osaksi henkiyhtiön riski- ja vakavaraisuusarviointia.

Aktiassa ilmastoon liittyviä riskejä arvioidaan vuosittain lyhyellä, keskipitkällä ja pitkällä aikavälillä, mikä tarkoittaa, että riskejä tarkastellaan vuosittain sen hetkellä strategiajaksolla (alle viisi vuotta), viidestä kymmenen vuoden aikajänteellä, sekä kymmenestä kolmeen kymmeneen vuoden aikajänteellä. Riskien tunnistamisen ja arvioinnin tarkoituksena on mahdollistaa ilmastoriskien hallinta ja lieventäminen liiketoimintaympäristössä. Ilmastoriskit voivat vaikuttaa sijoitusketjuun sekä suoriin toimintoihin tai toteutua asiakkaiden tai toimitusketjun kautta muun muassa taloudellisten ja markkinakehityksen vaikutusten tai Aktian maineen sekä luotettavuuden kautta.

Luotonannossamme huomioidaan sekä Aktian luottoriskien hallinta- ja luottoriskistrategia että Aktia-konsernin ilmastostrategia ja ilmastopolitiikka, joiden mukaisesti pyrimme ymmärtämään yritysten liiketoiminnassa ja toimialoissa olevat riskit ja mahdollisuudet siltä osin, kun niillä on kytkös ilmastomuutokseen. Aktian vastuullista luotonantoa kuvataan tarkemmin Annual review 2023 -raportissa

Aktia Varainhoidon salkunhoitajat ottavat sijoituksia koskevassa päätöksentekoprosessissa huomioon ESG-riskit ja -mahdollisuudet sekä pääasialliset haitalliset kestävyysvaikutukset. Pääasialliset haitalliset vaikutukset (PAI) ja sijoitusten kielteinen vaikutus kestävyystekijöihin otetaan huomioon osana rahastojen sijoitusprosessia. Salkunhoidon tukena käytetään sekä omaa sisäistä että ostettua ulkoista ESG-analyysiä, jonka ovat laatineet huolellisesti valitut palveluntarjoajat. Käytössään Aktialla on mm. Morningstar/Sustainanalyticsin sekä ISS ESG:n yrityskohtaiset ESG-arviot ja -analyysit sekä ISS ESG:n ilmastoriskianalyysi. Osana ilmastoriskianalyysiä suoritamme Aktian rahastoille vähintään puolivuositain skenaarioanalyysin ilmaston eri lämpenemisskenaarioiden mukaan Arvioimme, miten hyvin sijoitussalkkumme vastaa Pariisin sopimuksen tavoitetta rajoittaa ilmaston lämpeneminen 1,5 asteeseen. Lisäksi monitoroimme työkalun avulla hiilijalanjälkeämme (scope 1, 2 ja 3), hiili-intensiteettiämme, transitoriskejä ja fyysisiä riskejä sekä varainhoidon että omien sijoitusten salkkuissamme. Tulokset raportoidaan osana puolivuositain julkaistavaa Vastuullisen sijoittamisen katsausta sekä kvartaaleittain julkaistavia rahastojen ESG-raportteja. Salkunhoitajat ottavat monitoroinnin tulokset huomioon osana salkunhoitoa. Mikäli kohdesijoituksen suhteen havaitaan esimerkiksi kohonnutta hiiliriskiä tai puutteita ilmastotavoitteiden asetannassa, salkunhoitaja voi aloittaa aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamistyön kohdesijoitusten kanssa.

Aktia osallistuu ASCOR-hankkeen (Assessing Sovereign Climate-Related Opportunities and Risks) neuvottelukuntaan. Hankkeen tavoitteena on luoda käytännön työkaluja, joiden avulla sijoittajat voivat arvioida valtion ilmastoon liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia. Se on ensimmäinen julkinen sijoittajaviitekehys, jossa arvioidaan valtioiden joukkolainojen liikkeeseenlaskijoita

ilmastomuutoksen suhteen. ASCOR on varojen omistajien ja varainhoitajien välinen yhteistyö, jota kansainväliset sijoittajaverkostot ovat tukeneet, jotta valtion joukkolainasijoituksia arvioitaessa voidaan ottaa huomioon taloudellisesti olennaiset ilmastomuutosta koskevat tiedot. Työkalu koostuu kolmesta osa-alueesta: päästöpoluista, ilmastopolitiikasta ja ilmastorahoituksesta. Vuonna 2023 saatiin valmiiksi ASCOR-työkalun metodologia ja julkaistiin alustavat tulokset pilottiarviointista, johon osallistui 25 maata.

Aktia-konsernin tunnistamia ilmastoriskejä ovat esimerkiksi:

Sääntelyriskit

Sääntelyriskit liittyvät esimerkiksi kansalliseen ja EU-tason ilmasto- ja energiapolitiikkaan sekä regulaatioon ja raportointiin ja niiden mahdollisiin muutoksiin. Näitä riskejä hallitaan kehittämällä käytäntöjä vastaamaan uusinta sääntelyä ja varautumalla muutoksiin.

Teknologiariskit

Ilmastomuutoksen teknologiariskit liittyvät esimerkiksi hankintaketjuun ja Aktian rahastoihin, jotka sijoittavat teknologiaan. Näitä riskejä hallitaan analysoimalla huolellisesti investointikohteita, käytettyä teknologiaa ja uusien teknologioiden kehittämistä.

Oikeudelliset riskit

Aktia noudattaa huolellisesti ympäristö- ja ilmastolainsäädäntöä, eikä Aktiaan ole kohdistunut tähän liittyviä oikeudellisia toimia.

Markkinariskit

Markkinariskit liittyvät kuluttajien preferenssien muutokseen lähemmäksi kestävämpiä, pienen

hiilijalanjäljen tuotteita ja palveluja. Aktia hallitsee näitä riskejä kehittämällä vastuullisia palveluita.

Maineriskit

Maineriskit liittyvät esimerkiksi analyttikkojen ja luokituslaitosten käytäntöön sisällyttää luokitusprosessiin ESG-tekiäjät, jolloin mahdollinen laskeva luokitus voisi aiheuttaa maineriskin. Tätä riskiä hallitaan aktiivisesti työskentelemällä luokitusten ylläpitämiseksi ja nostamiseksi sekä kehittämällä toimintaa ESG-trendien mukaan. Toisenlainen maineriski voisi aiheuttaa, mikäli jokin tuote tai palvelu osoittautuisi vähemmän vihreäksi tai vastuulliseksi kuin sen olisi kommunikoitu olevan. Aktia hallitsee tätä riskiä käyttäen perusteellista seurantaa ja analyysiä tarjoamilleen tuotteille ja palveluille ja noudattamalla ulkoista sääntelyä ESG:n, kestävän rahoituksen ja tuotehallinnan saralla.

Lyhytaikaiset fyysiset riskit

Lyhytaikaisia fyysisiä riskejä ovat esimerkiksi sään ääri-ilmiöiden, kuten myrskyjen, tulvien tai rankkasateiden lisääntyminen, jotka voivat aiheuttaa kiinteistövahinkoja. Näitä riskejä hallitaan varmistamalla riittävä vakuutusurva ja ennakoiva kiinteistöhuolto sekä tekemällä ympäristöasioiden due diligence (environmental due diligence) ennen kiinteistösjöitusten tekemistä. Myös käynnistetyn luotonannon vastuullisten periaatteiden päivityksen kautta voidaan hallita riskejä asuntolainoituksen osalta.

Pitkäaikaiset fyysiset riskit

Pitkäaikaisia fyysisiä riskejä ovat esimerkiksi sääolosuhteiden pysyviin, pitkäkestoisiin muutoksiin liittyvät seuraukset, kuten mahdolliset nousevat vakuutusmaksut ja kiinteistöjen arvon aleneminen esimerkiksi tulvariskialueilla. Näitä riskejä hallitaan varmistamalla kiinteistöjen huollon kautta kiinteistöjen

riittävät valmiudet kohdata sääolosuhteiden pitkäkestoisia muutoksia sekä ympäristöasioiden due diligence ennen kiinteistösijoituksen tekemistä.

Edellä mainituista riskeistä Aktian kannalta suurimmiksi on arvioitu sääntely-, markkina- ja teknologiariskit. Ympäristöriskien merkitys Aktian omassa toiminnassa on arvioitu vähäiseksi.

Aktian tunnistamia ilmastomahdollisuuksia ovat esimerkiksi:

Resurssitehokkuus:

Luonnonvaroja säästämällä ja hiilidioksidipäästöjä vähentämällä on mahdollista myös säästää kustannuksia. Paperin, sähkön ja vedenkulutuksen vähentäminen vähentää päästöjä, kuten myös matkustamisen vähentäminen. Aktia hyödyntää näitä mahdollisuuksia ja toteuttaa säästöjä henkilöstöä kouluttamalla, suosimalla energiatehokkaampia toimitiloja, tekemällä ekotehokkuustoimenpiteitä ja järjestämällä enemmän video- ja Teams-kokouksia.

Uusiutuvan energian käyttö:

Aktia voi vähentää hiilidioksidipäästöjään ja pitkällä aikavälillä alentaa kustannuksia suosimalla uusiutuvilla energialähteillä tuotettua energiaa. Aktia hankkii vihreää sähköä niille toimipisteilleen, joissa sillä on mahdollisuus omaan sähkösopimukseen.

Liiketoimintamahdollisuudet:

Aktia voi saavuttaa kasvua uusien liiketoimintamahdollisuuksien kautta asiakkaiden preferenssien siirtyessä kohti vastuullisia tuotteita ja palveluita. Sijoitus- ja rahoitustuotteiden kautta Aktialla on vaikutusmahdollisuus ilmastomuutoksen hillintään ja sopeutumisen edistämiseen.

Aktia on tunnistanut ilmastomuutoksen megatrendiksi, jolla on vaikutus Aktian strategiaan ja taloussuunnitteluun tulevaisuudessa. Ilmastomuutoksen hillitsemiseen ja sopeutumiseen liittyy sekä riskejä että mahdollisuuksia Aktialle. Kehitämme aktiivisesti palveluita ja tuotteita, jotta Aktialla olisi enemmän vastuullisia vaihtoehtoja sekä varainhoidon että lainanannon puolella. Vuonna 2023 Aktia toi markkinoille kaksi kestävää rahastoa: Aktia Aurinkotuuli IIII Ky ja Aktia Sustainable Government Bond. Aktialla on nyt viisi rahastoa, jotka on luokiteltu ns. tummanvihreiksi, Artikla 9 mukaisiksi rahastoiksi EU:n kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen mukaisesti. Vuonna 2023 Aktia lanseerasi ensimmäisen vihreän lainatuotteen, vihreän asuntolainan. Jatkamme vihreiden lainatuotteiden kehittämistä vuoden 2024 aikana. Näiden lisäksi Aktia keskittyy toimiin ilmastomuutokseen sopeutumiseen ja sen hillitsemiseen myös omassa toiminnassaan esimerkiksi asettamalla tavoitteita energiankulutuksen vähentämiseen ja vihreän sähkön hankintaan sekä kiinnittämällä huomiota toimitusketjun kestävyyyteen.

Mittarit

Aktia on raportoinut omien suorien osake- ja yritysainarahastojensa hiilijalanjäljen sekä hiili-intensiteetin kaksi kertaa vuodessa. Julkaisemme säännöllisesti, puolivuositain vastuullista sijoittamista koskevan katsauksen Aktian verkkosivuilla. Aktian rahastojen painotettu keskimääräinen suhteellinen hiilijalanjälki oli vuoden lopussa 38,75 CO₂e miljoonaa euroa tuloja kohden, mikä on keskimäärin 52 prosenttia markkinoiden vertailuarvoa matalampi. Aktian rahastojen hiilijalanjälki on ollut jo useampia vuosia selvästi markkinan vertailuarvon alapuolella.

Aktian omat päästöt energian kulutuksesta, eli Scope 2-päästöt vuonna 2023 olivat 297,1 tonnia CO₂e

(market based). Aktian kokonaispäästöt (Scope 1, 2 ja 3) raportoidaan Aktian vuosikatsauksessa.

Taksonomian alainen raportointi

Laadulliset tiedot

EU:n taksonomiasääntely asettaa kehyksen, joka määrittää ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen luokitteluperusteet. Luokittelu sisältää ne tekniset arviointikriteerit, joilla taloudellisen toiminnan voidaan sanoa tuovan merkittävää hyötyä EU taksonomiassa esitetyille ympäristötavoitteille (TSC-kriteerit). Taksonomiaan kuuluu myös vaatimus siitä, että merkittävää hyötyä yhdelle ympäristötavoitteelle tuottava taloudellinen toiminta ei saa tuottaa merkittävää haittaa muille ympäristötavoitteille (DNSH-kriteerit). Lisäksi sääntely sisältää vaatimuksen vähimmäistason suoja-toimista.

Vuoden 2023 taksonomiaraportointi eroaa finanssialan toimijoiden osalta aiemmista vuosista, kun raportoinnissa tulee ensimmäistä kertaa raportoida taksonomiakelpoisuuden lisäksi myös taksonomian mukaisuudesta. Taksonomiakelpoisuus ei vielä kerro mitään toiminnan suhteesta ympäristötavoitteisiin, vasta taksonomian mukainen toiminta on ympäristötavoitteiden mukaista.

Taksonomianmukaisena raportoitu toiminta täytyy perustua faktapohjaiseen tietoon ja Aktian taksonomiaraportoinnissa käytetään yritysten ilmoittamia lukuja lähtökohtaisesti vuodelta 2022. Rahoitusalan yritysten tarkemman taksonomian-mukaisen raportoinnin alkaessa vasta vuodesta 2023 rahoitussektorin yritysten taksonomianmukaisuudesta ei vielä ole tarkkoja tietoja raportoitavaksi. Aktian rahoitustoiminnan taksonomiaraportointi perustuu pankin keräämiin tietoihin henkilöasiakkaiden asuinkiinteistövuokuedellisistä asunto- ja

peruskorjauslainoista, ajoneuvorahoituksesta sekä NFRD-raportointivelvollisuuden alaisten yritysten raportointiin taksonomiatietoihin. Aktia on raportoinnissaan huomioinut vain yhtiöiden ilmoittamat luvut taksonomian mukaisuudesta ja ottanut laskennassa huomioon vain tällaiset varat taksonomian mukaisuudesta raportissaan. Yritysraportoinnissa huomioidaan yrityksen konsernitason raportoitaman taksonomiatiedon, jos yritysrahenne on sellainen, että raportointi tehdään konsernitason. Yksityiskohtainen DNSH-vaatimusten mukaisen datan kerääminen on haasteellista erityisesti vähittäisvastuiden ja leasing- rahoituksen taksonomian mukaisuuden raportoinnissa. Siksi vakuudettomien kulutusluottojen taksonomian mukaisuutta ei tällä hetkellä raportoida, koska näiden käyttötarkoitusta ei pystytä varmuudella varmistamaan.

Aktia on vuoden 2023 aikana tuonut markkinoille vihreitä lainatuotteita, jotka jatkossa voivat vaikuttaa rahoitustoimintaan liittyvään taksonomia-kelpoisuuteen. Aktia tarjoaa vihreiden lainatuotteiden lisäksi myös räätälöityjä vihreitä lainoja yritysasiakkaille. Aktian vihreiden lainojen myötä, joissa taksonomian merkittävä hyötykriteeristö voi olla vihreän lainan edellytys, taksonomian merkitys myös raportointivelvollisuuden ulkopuoliselle Aktian yritysasiakkaille mahdollisesti kasvaa hieman.

Aktian sijoitustoiminnan taksonomiaraportointi perustuu kolmannen osapuolen (Upright Project) tekemään analyysiin taksonomiakelpoisuudesta ja taksonomian mukaisuudesta osake- ja korkosijoituksissa perustuen kyseisten yritysten ilmoittamiin lukuihin. Upright Projectin tuottamaa dataa hyödynnetään myös konsernin taksonomiaraportoinnissa kokonaisuudessaan.

Aktia raportoi taksonomiasta konsernitasonalla. Näin ollen raportointi sisältää Aktia Pankki Oyj, Aktia Henkivakuutus Oy:n ja Aktia Rahastoyhtiö Oy:n tietoja. Aktialla ei ole kaupankäyntisalkkua. Aktialla ei myöskään ole liiketoimintamallia, joka perustuu pitkälti julkisen asuntotuotannon rahoittamiseen, joten Aktia ei ilmoita erillistä tulosindikaattoria näiden osalta.

Hoidettavana olevien varojen tulosindikaattori sisältää raportointivelvollisten yritysten hoidettavina olevat varat ja Aktia Rahastoyhtiön hallinnoimissa varoissa huomioidaan ainoastaan Aktian omien rahastotuotteiden osuus, koska palkkioita koskeva tulosindikaattori ei vielä kuulu raportoitavien tulosindikaattoreiden piiriin.

Raportointi sisältää tänä vuonna kaikki kuusi ympäristötavoitetta. Valtaosa raportoitavasta datasta on kuitenkin vielä keskittynyt kahteen ensimmäiseen ilmastotavoitteeseen, erityisesti ilmastomuutoksen hillintään.

Varainhoidossa otetaan huomioon arvio siitä, kuuluvatko sijoituskohteet taksonomian piiriin osana laadullista analyysia. Taksonomia kytkeytyy vahvasti myös sellaisten rahastojen kehittämiseen, joiden tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen EU:n kestävä rahoituksen tiedonantoasetuksen mukaisesti (SFDR artikla 9:n mukaiset rahastot).

Taksonomian näkökulmat liittyvät läheisesti myös Aktian ilmastostrategiaan ja lainatuotteiden kehittämisen sekä varainhoidon osalta huomioitaviin asioihin.

Kaikista taloudellisista toiminnoista taksonomian piirissä on toistaiseksi vain rajallinen osa taloudellisesta toiminnasta. Raportointivelvollisuus rajoittuu vielä ei-taloudellista raportointia koskevan

direktiivin mukaisiin tiedonantovelvollisiin yhtiöihin, joita Suomessa ovat listautuneet yhtiöt, luottolaitokset ja vakuutusyhtiöt, joilla on yli 500 työntekijää. Suurin osa Aktian yritysasiakkaista on pieniä ja keskisuuria yhtiöitä, jotka eivät kuulu raportointivelvollisuuden piiriin. Taksonomiaan liittyvät raportointiluvut jäävät tämän vuoksi Aktian raportoinnissa vielä alhaiseksi. Tähän vaikuttaa sekä vähäinen saatavilla oleva data että sääntelyn ja raportoinnin toteutustapojen tulkinnanvaraisuus. Raportointi vaatii vielä tulevaisuudessa tarkennuksia ja kehitystä tiedon keräämisen osalta.

Kestävä rahoituksen ja kestävien sijoituskohteiden kysyntä kasvaa kuitenkin jatkuvasti, joten taksonomian merkityksen odotetaan kasvavan jatkossa, kun taksonomia tulee kattamaan useampia sektoreita, ja raportointivelvollisuus ulottuu useampaan yhtiöön.

Ei-taloudellisen raportin tiedot (paitsi Taksonomia osuus) on varmennettu KPMG:n toimesta (rajoitettu varmennus). Varmennuslausunto löytyy Aktian vastuullisuusraportin yhteydestä Aktian Vuosikatsauksesta 2023.

Katso lisätietoja erillisestä liitteestä, ESG-taksonomiataulukot, sivuilta 156-203.

Tilinpäätös

Sisällysluettelo

Aktia Pankki Oyj – Konsernin tilinpäätös					
Konsernin tuloslaskelma	39	K15 Varojen ja -velkojen luokitus	81	K35 Velat vakuutustoiminnasta	92
Konsernin laaja tuloslaskelma	39	K16 Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	83	K36 Muut velat	98
Konsernin tase	40	K17 Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	83	K37 Oma pääoma	99
Konsernin oman pääoman muutos	41	K18 Jaksotettuun hankintamenuun arvostettavat vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	83	K38 Rahoitusvarat ja rahoitusvelat	101
Konsernin rahavirtalaskelma	42	K19 Lainat ja muut saamiset	84	K39 Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteettijakauma tase-erittäin	105
Tunnusluvut	43	K20 Rahoitusvarat ja arvonalentumiset vaihteittain	84	K40 Annetut ja saadut vakuudet	106
K1 Konsernin tilinpäätösperiaatteet	45	K21 Käteiset varat	85	K41 Taseen ulkopuoliset sitoumukset	106
K2 Konsernin riskienhallinta	56	K22 Johdannaissopimukset	85	K42 Konsernitilinpäätökseen sisältyvät tytär- ja osakkuusyritykset	107
K3 Konsernin segmenttiraportti	73	K23 Sijoitukset, osakkuusyritykset ja joint ventures	87	K43 Lähipiiritapahtumat	108
K4 Korkokate	74	K24 Aineettomat hyödykkeet ja goodwill	87	K44 Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	111
K5 Osingot	74	K25 Käyttöoikeusomaisuus	88	K45 Osakeperusteinen kannusteohjelma	112
K6 Nettopalkkiotuotot	74	K26 Sijoituskiinteistöt	88	K46 Hallinnoitavat asiakasvarat	116
K7 Henkivakuutusnetto	75	K27 Muut aineelliset hyödykkeet	89	K47 IFRS 17 -siirtymän vaikutukset	117
K8 Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	77	K28 Muut varat	89	K48 Tapahtumat tilikauden päättymisen jälkeen	118
K9 Liiketoiminnan muut tuotot	78	K29 Laskennalliset verosaamiset ja -velat	89		
K10 Henkilöstö	78	K30 Talletukset	90		
K11 Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	79	K31 Liikkeeseen lasketut velkakirjat	91		
K12 Liiketoiminnan muut kulut	79	K32 Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	92		
K13 Verot	80	K33 Muut velat luottolaitoksille	92		
K14 Osakekohtainen tulos	80	K34 Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	92		

Aktia Pankki Oyj – Emo-yhtiön tilinpäätös

		E13 Verot	131	E30 Siirtovelat ja saadut ennakot	138
Aktia Pankki Oyj - tuloslaskelma	119	E14 Saamistodistukset rahoitusinstrumenttien mukaan	131	E31 Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	138
Aktia Pankki Oyj - tase	120	E15 Saamiset luottolaitoksilta	132	E32 Laskennalliset verovelat	138
Aktia Pankki Oyj - taseen ulkopuoliset sitoumukset	120	E16 Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	132	E33 Oma pääoma	139
Aktia Pankki Oyj - rahavirtalaskelma	121	E17 Rahoitusvarat ja arvonalentumiset vaiheittain	133	E34 Rahoitusvarojen ja rahoitusvelkojen käyvät arvot	140
E1 Emo-yhtiön tilinpäätösperiaatteet	122	E18 Leasingvarat	134	E35 Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteettijakauma tase-erittäin	141
E2 Korkokate	128	E19 Osakkeet ja osuudet	134	E36 Kotimaan ja ulkomaan rahan määräiset omaisuus- ja velkaerät	142
E3 Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista	129	E20 Johdannaissopimukset	135	E37 Annetut ja saadut vakuudet	143
E4 Nettopalkkiotuotot	129	E21 Aineettomat hyödykkeet ja goodwill	136	E38 Taseen ulkopuoliset sitoumukset	143
E5 Nettotuotot käypään arvoon tuloslaskelman kautta kirjatuista rahoitusvälineistä	129	E22 Aineelliset hyödykkeet	136	E39 Hallinnoitavat asiakasvarat	143
E6 Nettotuotot käypään arvoon käyvän arvon rahaston kautta kirjatuista rahoitusvaroista	130	E23 Muut varat	137	E40 Emo-yhtiön vakavaraisuus	144
E7 Liiketoiminnan muut tuotot	130	E24 Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	137	E41 Omistukset muissa yrityksissä	145
E8 Henkilöstö	130	E25 Laskennalliset verosaamiset	137	E42 Osakkeiden omistus	146
E9 Muut hallintokulut	130	E26 Velat luottolaitoksille	137	E43 Lähipiiri	147
E10 Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä sekä osakkeista ja osuuksista	130	E27 Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	137		
E11 Liiketoiminnan muut kulut	130	E28 Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	138	Vuoden 2023 toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset	148
E12 Lopulliset ja odotettavissa olevat luottotappiot	131	E29 Muut velat	138		

Aktia Pankki Oyj - Konsernin tilinpäätös

Konsernin tuloslaskelma

(1 000 euroa)	Liite	2023	2022
Korkotuotot		360 709	119 511
Korkokulut		-216 678	-20 331
Korkokate	K4	144 031	99 180
Osingot	K5	140	1 444
Palkkiotuotot		134 634	134 251
Palkkiokulut		-14 264	-12 259
Nettopalkkiotuotot	K6	120 371	121 992
Vakuutuspalvelutulos		17 978	15 297
Tulos sijoitussopimuksista		8 449	8 659
Tulos sijoitustoiminnasta		-2 366	55 226
Henkivakuutusnetto	K7	24 061	79 182
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	K8	1 711	638
Liiketoiminnan muut tuotot	K9	727	512
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		291 041	302 947
Henkilöstökulut	K10	-84 521	-80 393
IT-kulut		-41 102	-32 719
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	K11	-23 487	-23 292
Liiketoiminnan muut kulut	K12	-27 493	-33 026
Liiketoiminnan kulut yhteensä		-176 603	-169 430
Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	K24	-1 301	-40
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	K20	-6 967	-10 224
Arvon alentumiset muista saamisista		-105	—
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta		147	249
Liikevoitto		106 212	123 502
Verot	K13	-21 991	-25 174
Tilikauden voitto		84 221	98 329

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa)	Liite	2023	2022
Josta:			
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus		84 221	98 329
Yhteensä		84 221	98 329
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	K14	1,16	1,37
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa	K14	1,16	1,37

Konsernin laaja tuloslaskelma

(1 000 euroa)	Liite	2023	2022
Tilikauden voitto		84 221	98 329
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:			
Rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon		11 878	-55 833
Kassavirtasuojausten arvostuksen muutos käypään arvoon		-572	-338
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan		-409	55
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan		10 898	-56 116
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt		-47	455
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan		-47	455
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos		95 071	42 668
Laajan tuloslaskelman tulos josta:			
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus		95 071	42 668
Yhteensä		95 071	42 668
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	K14	1,31	0,59
Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa	K14	1,31	0,59

Konsernin tase

(1 000 euroa)	Liite	31.12.2023	31.12.2022
Varat			
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit		73 810	72 926
Osakkeet ja osuudet		162 316	174 936
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset		1 133 591	1 001 595
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	K16	1 369 716	1 249 457
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit		1 049 031	997 056
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	K17	1 049 031	997 056
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	K18	488 448	529 409
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	K19	696 188	1 193 248
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	K19	7 865 883	7 791 700
Käteiset varat	K21	91 752	165 794
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat rahoitusvarat		9 142 270	9 680 151
Johdannaissopimukset	K22	81 916	54 711
Sijoitukset, osakkuusyritykset ja joint ventures	K23	2 904	3 089
Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo	K24	168 187	166 317
Käyttöoikeusomaisuus	K25	21 349	19 893
Sijoituskiinteistöt	K26	62 319	44 673
Muut aineelliset hyödykkeet	K27	8 616	8 973
Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet		260 471	239 855
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot		76 892	52 350
Muut varat		28 586	95 901
Muut varat yhteensä	K28	105 478	148 251
Tuloverosaamiset		7	1 522
Laskennalliset verosaamiset	K29	25 147	38 154
Verosaamiset		25 155	39 676
Varat yhteensä		12 036 941	12 412 246

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa)	Liite	31.12.2023	31.12.2022
Velat			
Velat keskuspankeille (TLTRO laina)		250 000	800 000
Velat luottolaitoksille		58 447	31 891
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille		4 564 191	5 213 777
Talletukset	K30	4 872 638	6 045 668
Johdannaissopimukset	K22	223 659	294 049
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	K31	3 577 279	3 051 735
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	K32	121 357	118 540
Muut velat luottolaitoksille	K33	—	5 517
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	K34	781 000	686 000
Muut rahoitusvelat		4 479 636	3 861 793
Vakuutusvelat		470 500	486 762
Sijoitusvelat		1 053 639	928 426
Jälleenvakuutusvelat		4 824	4 792
Velat vakuutuslaitosten kautta	K35	1 528 964	1 419 981
Siirtovelat ja saadut ennakot		106 107	43 452
Muut velat		58 265	40 168
Muut velat yhteensä	K36	164 372	83 621
Varaukset	K20	1 233	1 270
Tuloverovelat		4 591	2 839
Laskennalliset verovelat	K29	53 867	62 930
Verovelat		58 458	65 769
Velat yhteensä		11 328 960	11 772 150
Oma pääoma			
Sidottu oma pääoma		130 715	119 817
Vapaa oma pääoma		517 805	460 818
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta		648 521	580 636
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat		59 460	59 460
Oma pääoma	K37	707 981	640 096
Velat ja oma pääoma yhteensä		12 036 941	12 412 246

Konsernin oman pääoman muutos

(1 000 euroa)	Osaakepääoma	Käyvän arvon rahasto	Osakeperusteisten korvausten rahasto	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Voittovarot	Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 31.12.2021	169 732	6 201	3 919	138 597	360 488	678 937	59 460	738 397
IFTS 17:n käyttöönoton vaikutukset					-104 403	-104 403		-104 403
Oma pääoma 1.1.2022	169 732	6 201	3 919	138 597	256 084	574 534	59 460	633 994
Osakeanti				2 348		2 348		2 348
Omien osakkeiden hankinta					-857	-857		-857
Omien osakkeiden myynti				523	1 151	1 675		1 675
Osingonjako					-40 308	-40 308		-40 308
Tilikauden tulos					98 329	98 329		98 329
Rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon		-55 833				-55 833		-55 833
Kassavirtasuojausten arvostuksen muutos käypään arvoon		-338				-338		-338
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan		55				55		55
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan		-56 116				-56 116		-56 116
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt					455	455		455
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan					455	455		455
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos		-56 116			98 783	42 668		42 668
Ensisijaisesta pääomasta maksettu korko (AT1), verojen jälkeen					-1 860	-1 860		-1 860
Muutos osakeperusteisissa palkkioissa (IFRS 2)			1 761		675	2 436		2 436
Oma pääoma 31.12.2022	169 732	-49 915	5 680	141 468	313 670	580 636	59 460	640 096
Oma pääoma 1.1.2023	169 732	-49 915	5 680	141 468	313 670	580 636	59 460	640 096
Osakeanti				2 355		2 355		2 355
Omien osakkeiden hankinta					-872	-872		-872
Omien osakkeiden myynti				366	1 173	1 540		1 540
Osingonjako					-31 087	-31 087		-31 087
Tilikauden tulos					84 221	84 221		84 221
Rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon		11 878				11 878		11 878
Kassavirtasuojausten arvostuksen muutos käypään arvoon		-572				-572		-572
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan		-409				-409		-409
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan		10 898				10 898		10 898
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt					-47	-47		-47
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan					-47	-47		-47
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos		10 898			84 174	95 071		95 071
Ensisijaisesta pääomasta maksettu korko (AT1), verojen jälkeen					-1 860	-1 860		-1 860
Muutos osakeperusteisissa palkkioissa (IFRS 2)			2 063		675	2 738		2 738
Oma pääoma 31.12.2023	169 732	-39 017	7 743	144 189	365 873	648 521	59 460	707 981

Konsernin rahavirtalaskelma

(1 000 euroa)	2023	2022
Liiketoiminnan rahavirta		
Liikevoitto	106 212	123 502
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta	31 587	3 017
Maksetut tuloverot	-17 029	-21 105
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta	120 771	105 414
Liiketoiminnan saamisten lisäys (-) tai vähennys (+)	388 862	-1 440 162
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	6 145	37 760
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	-11 684	9 421
Jaksotettuun hankintamenuun arvostettavat vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, lisäys	-63 500	-143 500
Jaksotettuun hankintamenuun arvostettavat vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, vähennys	104 000	—
Lainat ja muut saamiset ¹⁾	450 592	-1 493 234
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	-131 996	152 425
Muut varat	35 304	-3 033
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	-484 800	825 024
Talletukset	-1 184 496	646 625
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	423 300	223 181
Muut rahoitusvelat	89 483	171 483
Velat vakuutustoiminnasta	108 983	-200 379
Muut velat	77 929	-15 885
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	24 832	-509 723
Investointien rahavirta		
Investoinnit sijoituskiinteistöihin	-21 576	—
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-21 966	-12 206
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	—	78
Pääomalainat osakkuusyrityksille	-544	-2 676
Osingot osakkuusyrityksistä	376	—
Investointien rahavirta yhteensä	-43 711	-14 803

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa)	2023	2022
Rahoituksen rahavirta		
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, vähennys	—	-24 983
Ensisijaisesta pääomasta maksettu korko (AT ¹)	-2 325	-2 325
Omien osakkeiden myynti	1 540	1 675
Maksetut osingot	-31 087	-40 308
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-31 873	-65 941
Rahavarojen nettomuutos	-50 751	-590 468
Rahavarat vuoden alussa	144 442	734 910
Rahavarat vuoden lopussa	93 692	144 442
Rahoituslaskelmassa esiintyvät rahavarat muodostuvat seuraavista tase-eristä:		
Kassa	607	852
Suomen Pankin sekkitili pl. Vähimmäisvarantalletus Suomen Pankissa	33 043	111 053
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	60 041	32 537
Yhteensä	93 692	144 442
Oikaisut eriin joilla ei ole rahavirtavaikutusta:		
Arvonalentuminen korollisista arvopapereista	-943	1 107
Realisoitumattomat arvomuutokset rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon tuloksen kautta	5 591	9 757
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	6 967	10 224
Käyvän arvon muutokset	-6 733	-37 861
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	20 452	18 877
Purettu käyvän arvon suojaus	-550	-2 041
Sijoituskiinteistöjen käyvän arvon muutokset	3 930	799
Osakeperusteisten maksujen muutokset	1 899	1 590
Muut oikaisut	973	565
Yhteensä	31 587	3 017

1) Sisältää Suomen Pankin talletuksen 549 (1 060) miljoonaa euroa.

Tunnusluvut

(1 000 euroa)	2023	2022
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	1,16	1,37
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	1,31	0,59
Osinko / osake, euroa *	0,70	0,43
Oma pääoma / osake (NAV), euroa ¹⁾	8,95	8,05
Osakkeiden lukumäärä keskimäärin (pl. omat osakkeet)	72 347 806	72 013 512
Osakkeiden määrä kauden lopussa (pl. omat osakkeet)	72 485 349	72 156 950
Oman pääoman tuotto (ROE), % ¹⁾	13,7	17,0
Koko pääoman tuotto (ROA), % ¹⁾	0,69	0,82
Kulu/tuotto-suhde ¹⁾	0,61	0,56
Ydinpääoman suhde, CET1 (pankkikonserni), %	11,3	10,8
Ensisijaisten varojen suhde (pankkikonserni), %	13,0	12,7
Vakavaraisuusaste (pankkikonserni), %	15,0	14,9
Riskipainotetut sitoumukset (pankkikonserni)	3 411 193	3 130 631
Vakavaraisuusaste (rahoitus- ja vakuutusryhmittymä)	135,9	141,5
Omavaraisuusaste, % ¹⁾	5,8	5,3
Konsernivarat ¹⁾	2 396 707	2 936 462
Asiakasvarat ¹⁾	13 658 000	13 539 000
Ottolainaus yleisöltä	4 564 191	5 213 777
Antolainaus yleisölle	7 865 883	7 791 700
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta (Aktia Henkivakuutus Oy) ¹⁾	149 903	142 189
Liikkekustannussuhde, % (Aktia Henkivakuutus Oy) ¹⁾	111,3	108,0
Vakavaraisuusaste (Aktia Henkivakuutus Oy), %	191,7	243,5
Hyväksyttävä (Solvenssi II) oma varallisuus (Aktia Henkivakuutus Oy)	180 070	183 180
Sijoitukset käyvin arvoin (Aktia Henkivakuutus Oy) ¹⁾	1 597 132	1 474 397
Vakuutus sopimusvelat ¹⁾	475 325	491 554
Sijoitus sopimusvelat ¹⁾	1 053 639	928 426

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa)	2023	2022
Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), keskimäärin	855	911
Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), kauden lopussa	833	891
Vaihtoehtoiset tunnusluvut ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:		
Vertailukelpoinen kulu/tuotto-suhde ²⁾	0,60	0,56
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos (EPS), euroa ²⁾	1,19	1,38
Vertailukelpoinen osakekohtainen oman pääoman tuotto, (ROE) ²⁾	14,0	17,2

*) Osinkoehdotus 0,70 euroa osakkeelta tilikaudelta 2023.

1) Aktia on määritellyt konsernin taloudellisissa raporteissa käytettävät vaihtoehtoiset tunnusluvut Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen (ESMA) asettamien vaihtoehtoisia tunnuslukuja koskevien suuntaviivojen mukaan. Vaihtoehtoiset tunnusluvut (Alternative Performance Measures, APM) ovat tunnuslukuja, joita ei ole määritelty IFRS-säännöksissä, vakavaraisuussäännöksissä (CRD/CRR) tai Solvenssi II-säännöksissä (SII). Vaihtoehtoisia tunnuslukuja ei näin ollen pidä nähdä IFRS:n mukaisia tunnuslukuja korvaavina lukuina. Vaihtoehtoiset tunnusluvut helpottavat kausien vertailua ja tuovat tulosraporttien käyttäjille lisää käyttökelpoista tietoa.

2) Aktia esittää vaihtoehtoisia tunnuslukuja, joista konsernin vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät on jätetty pois. Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät eivät liity juoksevaan toimintaan, ja niitä ovat uudelleenjärjestelyihin, toimintojen myyntiin ja juoksevasta toiminnasta poikkeaviin varojen arvonalentumisiin liittyvät tulot ja menot. Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät esitellään konsernin tuloslaskelmassa ja laajassa tuloslaskelmassa olevassa taulukossa.

Laskentaperiaatteet

Osakekohtainen tulos (EPS), euroa

Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajille luettava tilikauden voitto verojen jälkeen / Osakkeiden antioikaistu määrä tilikauden aikana keskimäärin

Laaja osakekohtainen tulos, euroa

Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajille luettava tilikauden laaja tulos verojen jälkeen / Osakkeiden antioikaistu määrä tilikauden aikana keskimäärin

Oma pääoma/osake (NAV), euroa

Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajille luettava oma pääoma / Osakkeiden määrä tilikauden lopussa

Oman pääoman tuotto (ROE), %

Tilikauden voitto / Oma pääoma keskimäärin pl. muiden ensisijaisten omien varojen omistajat x 100

Koko pääoman tuotto (ROA), %

Tilikauden voitto / Taseen loppusumma keskimäärin x 100

Kulu/tuotto-suhde

Liiketoiminnan kulut yhteensä / Liiketoiminnan tuotot yhteensä

Ydinpääoman suhde (pankkikonserni), %

Ydinpääoma / Riskipainotetut sitoumukset x 100

Ensisijaisten varojen suhde (pankkikonserni), %

Ensisijaiset varat / Riskipainotetut sitoumukset x 100

Vakavaraisuusaste (pankkikonserni), %

Omat varat (ensisijaiset varat + toissijaiset varat) / Riskipainotetut sitoumukset x 100

Omat varat lasketaan EU:n vakavaraisuusasetuksen mukaisesti.

Riskipainotetut sitoumukset (pankkikonserni)

Taseen yhteenlasketut varat ja taseen ulkopuoliset sitoumukset, mukaan lukien johdannaiset, jotka on arvostettu ja riskipainotettu EU:n vakavaraisuusasetuksen mukaisesti.

Operatiivisten riskien pääomavaade on laskettu ja riskipainotettu EU:n vakavaraisuusasetuksen mukaisesti.

Vakavaraisuusaste, % (finanssi- ja vakuutuskonglomeraatti)

Konglomeraatin omat varat yhteensä (omat varat ml. toimialakohtaiset varat ja vähennykset) / Minimivaatimus konglomeraatin omille varoille (luottolaitos + vakuustointi) x 100

Konglomeraatin vakavaraisuutta säädetään rahoitus- ja vakuutusryhmittymien valvonnasta annetun lain 3 luvussa ja siihen kuuluvassa asetuksessa.

Omavaraisuusaste, %

Oma pääoma ml. määräysvallattomien omistajien osuus omasta pääomasta / Taseen loppusumma keskimäärin x 100

Konsernivarat

Pankkikonsernin likvideettisalkku sekä henkivakuustoitominnan sijoitussalkku

Asiakasvarat

Hallinnoitavat ja välitettävät rahastot sekä Aktia Rahastoyhtiön, Aktia Varainhoidon, Aktia Pankin yksityispankin sekä Aktia Henkivakuutuksen hallinnoimat varat.

Liikekustannussuhde (Aktia Henkivakuutus Oy)

(Liikekulut + korvauskäsittelyn kulut) / Kuormitustulo x 100

Kuormitustulo on erä, jonka on laskuperusteiden mukaan tarkoitus kattaa liikekulut. Liikekuluihin ei sisälly jälleenvakuuttajien palkkiota.

Vakavaraisuusaste (Aktia Henkivakuutus Oy), %

Hyväksyttävä oma varallisuus / Vakavaraisuuspääomavaatimus (SCR) x 100

Hyväksyttävä (Solvenssi II) oma varallisuus (Aktia Henkivakuutus Oy)

Varojen ja velkojen erotus (Tier II -pääomalaina huomioidaan osuudella joka vastaa korkeintaan 50% SCR:stä)

K1 Konsernin tilinpäätösperiaatteet

Hallitus on 28.2.2024 hyväksynyt hallituksen toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2023, ja yhtiökokous vahvistaa ne 3.4.2024. Hallituksen toimintakertomus ja tilinpäätös julkaistaan viimeistään 13.3.2024.

Konsernin emoyhtiö on Aktia Pankki Oyj, jonka kotipaikka on Helsinki. Aktia Pankki Oyj:n tilinpäätökset ja osavuositarkastukset ovat luettavissa Aktian kotisivuilla osoitteessa www.aktia.com

Laatimisperusteet

Aktia Pankki Oyj:n konsernitiilinpäätös on laadittu kansainvälisten IFRS-kirjanpitostandardien (International Financial Reporting Standards) mukaisesti sellaisina, kuin EU on standardit hyväksynyt. Konsernin tilinpäätöksen liitetietojen laadinnassa on otettu huomioon myös suomalainen kirjanpito- ja osakeyhtiöainsäädäntö sekä viranomaismääräykset. Laki kiinnitysluottopankeista ja katetuista joukkolainoista astui voimaan 8.7.2022, ja pankki on huomioinut lakimuutoksen mukanaan tuomat vaikutukset. Tilinpäätöksen luvut esitetään tuhansina euroina, jos toisin ei mainita. Konsernin tilinpäätöksen laadintaperusteena on alkuperäinen hankintameno, ellei tilinpäätösperiaatteissa toisin mainita.

Luvut esitetään vuoden aikana osavuositarkastuksissa niin, että tuloslaskelman eriä verrataan vastaavaan kauteen edellisvuonna, kun taseen eriä verrataan edelliseen vuodenvaihteeseen, jos toisin ei mainita.

Termillä Basel III tarkoitetaan tilinpäätöksessä EU:n vakavaraisuusasetusta 575/2013 ja siihen liittyvää Euroopan valvontaviranomaisen ja kansallisten valvontaviranomaisten antamaa lisä sääntelyä.

Aktia noudattaa Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen (ESMA) antamia vaihtoehtoisia tunnuslukuja (Alternative Performance Measures, APM) koskevia ohjeita. Vaihtoehtoiset tunnusluvut helpottavat kausien vertailua ja antavat käyttökelpoista lisätietoa talousraporttien käyttäjille. Aktia esittää joukon vaihtoehtoisia tunnuslukuja, joista konsernin vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät on poistettu. Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät eivät liity tavanomaiseen toimintaan, ja niitä ovat uudelleenjärjestelyihin ja toimintojen myyntiin liittyvät tuotot ja kulut sekä tavanomaisesta toiminnasta poikkeaviin varoihin liittyvät arvonalentumiset.

Seuraava uusi ja muuttunut IFRS-standardi on otettu käyttöön 1.1.2023:

Uusi vakuutus sopimuksia koskeva IFRS 17 -standardi tuli pakolliseksi EU:n alueella 1.1.2023, jolloin myös Aktia-konserni otti käyttöön uuden standardin, joka korvasi aiemman IFRS 4 -standardin. IFRS 17 pitää sisällään uusia lähtökohtia vakuutus sopimusten kirjaamiseen ja arviointiin sekä sääntöjä sille, kuinka vakuutus sopimukset esitetään liitetiedoissa. Uuden standardin tavoitteena on lisätä läpinäkyvyyttä, antaa totuudenmukaisempi kuva vakuutus sopimusten tuloksista ja vähentää eroja eri vakuutus sopimusten kirjaamisen välillä.

Uusi standardi perustuu yhtenäisiin arvostusperiaatteisiin, joiden lähtökohtana on kolme arvostusmallia: yleinen arvostusmalli (General Model), vakuutusmaksujen kohdistamiseen perustuva malli (Premium Allocation Approach) ja muuttuvaan palkkioon perustuva malli (Variable Fee Approach). IFRS 17:n mukaan yleistä arvostusmallia käytetään sellaisten vakuutus sopimusten arvostamiseen, joissa vakuutus sitoumukset arvostetaan tulevien kassavirtojen nykyarvona, joka ottaa huomioon riski-

ja voittomarginaalin. Kahta muuta arvostusmallia voidaan soveltaa tiettyjen edellytysten täyttyessä. Arvostusmallin valinta riippuu sopimuksen ehdoista (pitkäaikainen, lyhytaikainen tai voittoa jakava). Aktia-konsernin nykyiset vakuutus sopimukset arvostetaan yleisen arvostusmallin (General Model) perusteella.

Siirtyminen IFRS 17 -standardiin tapahtui takautuvasti 1.1.2022, ja kaikki vuoden 2022 vertailukaudet on laskettu uudelleen vastamaan uutta standardia. Siirtyessään IFRS 17 -standardiin Aktialla ei ole ollut mahdollisuutta soveltaa kokonaan takautuvaa menetelmää valtaosaan vakuutus sopimuksista, koska merkittävä osa vakuutus kannasta on erittäin vanhaa. Jos sopimukseen ei ole voitu soveltaa kokonaan takautuvaa menetelmää, siihen on sovellettu käyvän arvon menetelmää. Käyvän arvon menetelmää on sovellettu vuonna 2020 ja tätä ennen tehtyihin vakuutus sopimuksiin. Niissä sopimusryhmissä, joissa on käytetty käyvän arvon menetelmää, arvostuksen pohjana on käytetty arvioituja kassavirtoja, jotka on oikaistu salkku- ja kassavirtatyyppikohtaisilla marginaaleilla siten, että arvo kuvastaa sopimusryhmän mahdolliselta ostajalta sopimusryhmästä oletettavasti vaadittavaa hintaa. Siirtyminen IFRS 17 -standardiin 1.1.2022 aiheutti sen, että oma pääoma (netto verojen jälkeen) laski 104 miljoonalla eurolla. Lasku johtuu ennen kaikkea matalasta korkotasosta ja vakuutus sopimusvelkojen diskonttausvaikutuksista. Korkojen nousun myötä oma pääoma kasvoi vuonna 2022. Vähentääkseen tulosvolatiliteettia Aktia on vuonna 2022 loppuun saakka asteittain kasvattanut korkosuojausohjelmaansa. IFRS 17 -standardin käyttöönoton myötä myytyjen vakuutus sopimusten nettotuotot kirjataan tuotoiksi vakuutuksen voimassaoloaikana, mikä tarkoittaa, että konserni odottaa vakuutusliiketoiminnan tuloksen nousevan uuden standardin myötä tulevilla jaksoilla aiempaan standardiin

verrattuna. Oman pääoman lasku siirryttäessä IFRS 17 -standardiin 1.1.2022 ei vaikuta Aktia Henkivakuutus Oy:n vakavaraisuusasteeseen eikä pankkikonsernin vakavaraisuusasteeseen. Sen sijaan rahoitus- ja vakuutusryhmittymän vakavaraisuusaste nousi lähes kaksi prosenttiyksikköä.

IFRS 4 standardin mukainen vakuutusvelka oli 1 351 miljoonaa euroa 31.12.2022. IFRS 17:n käyttöönoton myötä vakuutus toiminnan kokonaisvelat kasvoivat 69 miljoonalla eurolla 1 420 miljoonaa euroon, joista 492 miljoonaa euroa liittyy IFRS 17:n mukaisiin vakuutus sopimuksiin ja 928 miljoonaa euroa IFRS 9:n mukaisiin sijoitus sopimuksiin. Sopimuksen mukainen marginaali (CSM) siirryttäessä IFRS 17 -standardiin 1.1.2022 oli 81 miljoonaa euroa ja 31.12.2022 se oli 58 miljoonaa euroa.

Aktia ei ole käyttänyt mahdollisuutta kirjata rahoitustuottoja ja -kustannuksia muihin laajan tuloksen eriin.

IFRS 17 -standardin käyttöönoton siirtymävaikutukset 1.1.2022 alkaen ovat liitetiedostossa K47.

Konserni arvioi, että muilla uusilla tai muutetuilla IFRS-standardilla tai IFRIC-tulkinnolla (International Financial Reporting Interpretations Committee) ei tule olemaan merkittävää vaikutusta konsernin tulokseen, taloudelliseen asemaan tai tietoihin.

Konsolidointiperiaatteet

Konserni arvioi kunkin liiketoimen osalta, onko kyseessä liiketoimintojen yhdistäminen vai omaisuuserien hankinta. Kyseessä on liiketoimintojen yhdistäminen, jos yritys saa määräysvallan liiketoiminnassa. Liiketoiminta koostuu toiminnoista ja varoista, ja se muodostuu prosesseista, jotka pystyvät tuottamaan tavaroita tai palveluita asiakkaille tuoton saamiseksi tavanomaisessa toiminnassa. Liiketoimet, joissa kaikilta olennaisilta osin hankittujen omaisuuserien käypä arvo muodostuu pääasiassa yhdestä omaisuuserästä tai samankaltaisten omaisuuserien ryhmästä, kirjataan yksinkertaistetulla arvioinnilla omaisuuserän hankintana. Yksinkertaistetun arvioinnin käyttöä koskevaa valintaa sovelletaan yhteen liiketoimeen kerrallaan.

Yhdistelty tilinpäätös koskee emoyhtiö Aktia Pankki Oyj:tä ja sen tytäryhtiöitä, joihin emoyhtiöllä on määräysvalta. Kysymys on määräysvallasta, jos konserni olemalla osallisena sijoituskohteessa altistuu sijoituskohteen muuttuvalle tuotolle tai on oikeutettu sen muuttuvaan tuottoon ja se pystyy vaikuttamaan tähän tuottoon käyttämällä sijoituskohdetta koskevaa valtaansa. Arvioitaessa, onko kysymys määräysvallasta, otetaan huomioon mahdolliset äänioikeuteen oikeuttavat osakkeet sekä se, onko kysymys tosiasiallisesta määräysvallasta. Tytäryhtiöiden konsolidointi tapahtuu hankinta-ajankohdasta alkaen siihen asti, että määräysvalta päättyy.

Konsernitiilinpäätöksessä ovat mukana tytäryhtiöt, joissa emoyhtiö omistaa suoraan tai epäsuorasti 50 prosenttia äänioikeutetuista osakkeista tai joissa sillä muutoin on määräysvalta. Eliminoinnissa on käytetty hankintamenomenetelmää. Hankintamenomenetelmän mukaisesti ostetun yrityksen yksilöitävissä olevat varat, velat, ehdolliset varat ja velvoitteet hankintahetkellä arvostetaan käypään arvoon.

Liiketoimintojen yhdistämisissä, joissa luovutettu vastike, mahdollinen määräysvallaton omistus ja aikaisemman omistussuuden käypä arvo (vaiheittaisen hankinnan tapauksessa) ylittävät hankittujen varojen ja velkojen käyvän arvon, erotus kirjataan liikearvoksi. Oston yhteydessä syntyvät menot, lukuun ottamatta oman pääoman ehtoisten instrumenttien tai velkainstrumenttien liikkeeseenlaskuun liittyviä menoja, kirjataan suoraan tuloslaskelmaan. Hankinnan yhteydessä luovutettu vastike ei sisällä aikaisempien liikesuhteiden järjestelyyn liittyviä maksuja. Tällaiset järjestelyt kirjataan tuloslaskelmaan. Ehdolliset kauppahinnat kirjataan hankinta-ajankohtana käypään arvoon. Jos ehdollinen kauppahinta on luokiteltu oman pääoman ehtoiseksi instrumentiksi, uudelleenarviointia ei tehdä eikä oman pääoman sääntelyä tehdä. Muiden ehdollisten kauppahintojen osalta ne arvostetaan uudelleen raportointihetkellä ja muutos kirjataan kauden tulokseen.

Konsernitiilinpäätös käsittää osakkuusyhtymät, joissa konsernilla on merkittävä, mutta ei määräävä vaikutusvalta toiminnallisessa ja rahoituksellisessa ohjauksessa. Huomattava vaikutusvalta syntyy yleensä omistuksista, joissa konsernilla on 20–50 prosenttia äänivaltaisista osakkeista. Osakkuusyhtymät on yhdistelty pääomaosuusmenetelmällä. Pääomaosuusmenetelmässä konsernin osuus osakkuusyhtymän omasta pääomasta ja tuloksesta kasvaa tai pienentää kirjattujen osakkeiden arvoa tilinpäätöshetkellä. Konsernin osuus osakkuusyhtymän muista laajan tuloksen eristä kirjataan erilliselle riville konsernin laajassa tuloslaskelmassa.

Konsernitiilinpäätöksessä eliminoidaan kaikki sisäiset liiketapahtumat, saamiset, velat, osingot, voitot ja tappiot. Osakkuusyhtymien ja yhteisyritysten kanssa tehdyistä liiketoimista syntyvät realisoitumattomat

voitot eliminoidaan konsernin yritykseen liittyvän omistussuuden perusteella. Realisoitumattomat tappiot eliminoidaan vastaavalla tavalla realisoitumattomina voittoina, mutta vain siltä osin kuin arvonalentumistarvetta ei ole.

Määräysvallattomien omistajien osuus perustuu sen suhteelliseen osuuteen nettovaroista, ja se kirjataan erikseen konsolidoituun omaan pääomaan. Se osa määräysvallattomien omistajien osuudesta, jota ei voi kirjata omaan pääomaan, kirjataan muihin velkoihin. Ostojen yhteydessä tunnistetaan mahdolliset määräysvallattomien omistajien omistukset ostetussa yrityksessä ostohetkellä. Määräysvallattomien omistajien sopimusten sisältö ratkaisee, kirjataan omistus osaksi omaa pääomaa vai muiksi veloiksi. Vaiheittaisen hankinnan yhteydessä liikearvo vahvistetaan määräysvallan syntymispäivänä. Aiemmat omistukset arvostetaan käypään arvoon ja arvomuutos kirjataan kauden tulokseen. Jäljelle jäävä osuus arvostetaan käypään arvoon ja arvomuutos kirjataan kauden tulokseen, kun myynnit johtavat määräysvallan lakkaamiseen.

Segmenttiraportointi

Segmenttiraportointi esitetään ylimmille operatiivisille johtelimille annettavan sisäisen raportoinnin mukaisesti. Ylimmät operatiiviset johtelimet vastaavat resurssien jaosta ja liiketoimintasegmenttien tuloksen arvioinnista. Konsernin johtoryhmä, jonka hallitus valitsee, on identifioitu yrityksen korkeimmaksi toimeenpanevaksi päätöstentekijäksi.

Keskitettyjen tukitoimintojen kulut allokoidaan segmenteille resurssien käytön, määriteltujen projektien ja erilaisten jakoperusteiden mukaan. Aktia Pankki Oyj ei allokoisi omaa pääomaa eri segmenteille.

Konsernin sisäiset liiketoimet eliminoidaan kunkin segmentin sisällä, jos yksiköt kuuluvat samaan segmenttiin. Konsernin sisäiset eri segmentteihin kuuluvien yksiköiden väliset liiketoimet kuuluvat eliminoiteihin.

Segmenttien välinen hinnoittelu perustuu markkinahintoihin.

Segmenttiin Pankkitoiminta kuuluvat Aktia Pankki Oyj:n yksityis- ja yritysasiakkaat (pois lukien Private Banking -asiakkaat) Aktia Pankki Oyj:ssä

Varainhoitosegmenttiin kuuluu varainhoitotoiminta, joka sisältää Aktia Pankki Oyj:n varainhoitotoiminnan, Private Banking -toiminnan ja pääomamarkkinatuen sekä tytäryhtiöt Aktia Rahastoyhtiö Oy:n, Aktia Wealth Planning Oy:n, Aktia Housing GP Oy:n, Evervest Oy:n, AV Partner Oy:n, Aktia Alternatiivi I GP Oy, Aktia Private Equity I GP Oy, Aktia Velkarahastot II GP Oy, Aktia Kiinteistö I GP Oy, Aktia Infra I GP Oy, Aktia Asuntorahasto VIII GP Oy:n, Aktia Bioteollisuus I GP Oy:n ja Aktia Aurinkotuuli III GP Oy:n.

Henkivakuutus-segmenttiin kuuluu henkivakuutustoiminta, johon sisältyvät tytäryhtiö Aktia Henkivakuutus Oy ja sen kiinteistötytäryhtiöt Keskinäinen Kiinteistö Oy Tikkurilantie 141 ja Keskinäinen Kiinteistö Oy Areenakatu 4 sekä osakkuusyhtymät Kiinteistö Oy Skanssinkatu (omistusosuus 49,95 %), Kiinteistö Oy Lempäälän Rajamäentie (omistusosuus 49,95 %), Kiinteistö Oy Helsingin Gigahertsit (omistusosuus 33,33 %) ja Asunto Oy Helsingin Tuulensuoja (omistusosuus 50 %).

Segmentti Konsernitoiminnot sisältää konsernin treasury-toiminnan sekä muut keskitettyt toiminnot Aktia Pankki Oyj:ssä.

Valuutan muuntaminen

Emoyhtiön toimintavaluutta on euro, joka on myös emoyhtiön ja konsernin tilinpäätösvaluutta. Toimintavaluutta on niissä ensisijaisissa taloudellisissa ympäristöissä käytettävä valuutta, joissa yhtiö harjoittaa liiketoimintaa. Ulkomaan valuutassa tehdyt liiketoimet muunnetaan toimintavaluuttaan tapahumapäivän valuuttakurssiin. Ulkomaan valuutassa olevat rahavarat ja -velat muunnetaan toimintavaluutaksi tasepäivän valuuttakurssiin. Euroalueeseen kuulumattomiin valuuttoihin sidotut ulkomaan rahan määräiset varat ja velat on muutettu euroiksi Euroopan keskuspankin noteeraamaan tilinpäätöspäivän keskikurssiin. Arvostuksen yhteydessä syntyneet kurssierot on tuloslaskelmassa kirjattu Valuuttatoiminnan nettotuotoiksi. Henkivakuustoitinnasta syntyneet kurssierot kirjataan Sijoitustoiminnan nettotuotoihin, ja ne sisältyvät Henkivakuutusnettoon.

Tuottojen ja kulujen tuloutusperiaatteet

Korot ja osingot

Korkotuotot ja -kulut jaksotetaan efektiivisen koron menetelmällä sopimuksen juoksuajan mukaan. Tällä menetelmällä instrumentin tuotot ja kulut jaksotetaan tasaisesti suhteessa jäljellä olevaan määrään eräpäivään saakka. Kaupankäyntitaroituksessa pidettäviin rahoitusvaroihin liittyvät korkotuotot ja -kulut kirjataan tuloslaskelman erään Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot.

TLTRO-lainat arvostetaan IFRS 9:n mukaisesti jaksotettuun hankintameno. IAS 20 -standardia ei ole sovellettu. TLTRO-lainojen korkotuotot tuloutetaan, kun tuloutuksen ehdot täyttyvät. Aktia Pankki on täyttänyt Euroopan keskuspankin TLTRO III -lainoja koskevat ehdot, joiden tavoitteena on lisätä rahoitusta yrityksille, ja pankki on siksi voinut tulouttaa 13.6.2022 asti voimassa olleen ylimääräisen

koron. Ylimääräinen korko oli 0,5 prosenttiyksikköä alle EKP:n talletuskoron ("Deposit Facility Rate"), ja korkoa sovellettiin kuhunkin TLTRO III -lainaoperaatioon ajanjaksoilla 24.6.2020-23.6.2021 ja 24.6.2021-23.6.2022. 24.6.2022 lähtien kaikkien TLTRO III -lainojen korko on määräytynyt EKP:n keskimääräisen talletuskoron mukaisesti.

Kun rahoitusvaroihin kuuluvasta sopimuksesta on kirjattu arvonalentumistappio, korkotuoton laskemisessa käytetään alkuperäistä efektiivistä korkoa.

Osingot ja osuudet kirjataan tuotoiksi sinä tilikautena, jona oikeus niiden saamiseen on syntynyt.

Palkkiot

Palkkiotuotot koostuvat pääasiassa rahastojen, varainhoidon ja arvopaperivälityksen palkkioista, korteista ja maksujenvälityksestä saatavista palkkioista, otto- ja antolainauksen palkkioista, valuutta- ja ulkomaantoiminnan palkkioista sekä vakuutusten välittämisestä saatavista palkkioista. Palkkiokulut syntyvät kustannuksina niistä palveluista, joiden tuotot kirjataan palkkiotuotoiksi. Palkkiotuotot ja -kulut kirjataan suoriteperiaatteen mukaisesti, mikä palvelun luonteesta riippuen tarkoittaa joko ajan mittaan lineaarisesti palvelun toimittamisen kanssa tai tiettyä ajankohtana, kun palvelu tuotetaan.

Uusien tai uudistettujen vakuutusten hankintakulut kirjataan vakuustoitinnassa palkkiokuluiksi, jotka sisältyvät muihin liiketoiminnan kuluihin.

Vakuutusopimukset

Vakuutusopimuksiksi luokitellut vakuutukset kirjataan vakuutuspalvelujen tuloksina henkivakuutusnettoon. Vakuutuspalvelujen tulokseen sisältyvät vakuustoitintaan liittyvät tuotot ja kulut sekä muutokset tiettyihin tuleviin rahavirtoihin liittyviin oletuksiin. Vakuutusopimuksiksi luokitellaan sopimukset, joissa vakuutuksenantaja ottaa merkittävän vakuutusrisikin ja joissa on oltava vähintään yksi vakuutusosio (riskivakuutukset, vakuutusopimukset, joissa kuolemantapauskorvaus on muu kuin 100 prosenttia säästöä, tai vakuutukset, joissa on mahdollisuus merkittävään asiakashyötykseen).

Sijoitusopimukset

Sijoitusopimuksista saadut vakuutusmaksut ja -korvaukset raportoidaan tuloslaskelmassa vakuutusmaksutulona tai maksettuna vakuutuskorvauksina ja sisältyvät Henkivakuutusnettoon. Sijoitusopimukset ovat sopimuksia, joita ei luokitella vakuutusopimuksiksi.

Muut tuotot ja kulut

Taseensuojauksena säästöpankeille ja paikallisosuuspankeille välitettyjen johdannaiten tuotot tuloutetaan suoraan.

Poistot

Aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä tehdään lineaarisia suunnitelman mukaisia poistoja hankintahinnasta hyödykkeen taloudellisen eliniän mukaan. Yleensä aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden jäännösarvoksi oletetaan nolla.

Maa-alueista ei tehdä poistoja. Hyödykelajien mukaiset arvioidut taloudelliset eliniät ovat seuraavat:

Rakennukset	40 vuotta
Rakennusten peruskorjaukset	5-10 vuotta
Muut aineelliset hyödykkeet	2-5 vuotta
Aineettomat oikeudet (IT-hankinnat)	3-10 vuotta

Jos käyttöomaisuus luokitellaan IFRS 5 Myytävänä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät ja lopetettavat toiminnot -standardin mukaisesti, poistoja ei tehdä.

Työsuhde-etuudet

Eläkejärjestelyt

Konserni kirjaa eläkejärjestelyt maksuperusteisina tai etuusperusteisina. Maksuperusteisissa eläkejärjestelyissä konserni maksaa kiinteät maksut ulkoisille eläkevakuutusyhtiöille. Konsernilla ei tämän jälkeen ole juridista tai todellista velvollisuutta maksaa muita maksuja, jos eläkevakuutusyhtiöillä ei ole riittäviä varoja maksaa henkilöstön eläkkeitä kuluvalta tai aiemmilta kausilta. Merkittävien maksuperusteisten järjestely on työntekijän eläkelain mukainen perusvakuutus (TEL). Ulkopuoliset eläkevakuutusyhtiöt vastaavat tästä eläketurvasta konserniyhtiöissä. Maksuperusteisiksi luokiteltujen järjestelyjen eläkevakuutusmaksut on tilinpäätöksessä jaksotettu vastaamaan suorituspalkkoja.

Konsernissa on myös vapaaehtoisia etuusperusteisia järjestelyjä. Etuusperusteisissa järjestelyissä konsernille jää veloitteita tilikauden maksujen jälkeen, ja konserni kantaa näiden vakuutusmatemaattisen riskin ja/tai sijoitusrisikin. Konsernin etuusperusteiset järjestelyt kirjataan IAS 19 Työsuhde-etuudet -standardin mukaan. Laskelman tekee auktorisoitu aktuaari käyttäen niin kutsuttua Projected Unit Credit

-menetelmää. Etuuspohjaisten eläkejärjestelyjen vastuut on kirjattu tilinpäätökseen velkana. Eläkevastuun uudelleenarvioinnin vaikutukset kirjataan muuhun laajaan tuloslaskelmaan.

Osakeperusteiset korvaukset

Konsernissa on käytössä kannusteohjelma johtavassa asemassa oleville avainhenkilöille sekä osakesäästöohjelma koko henkilöstölle. Konsernissa tehdään juoksevasti kannusteohjelman todennäköistä toteumaa koskeva arvio. Kannusteohjelman nojalla ansaitut etuudet arvostetaan käypään arvoon päätöspäivänä, ja ne kirjataan lineaarisesti kuluiksi ansaintajakson aikana. Maksu tapahtuu joko oman pääoman ehtoisten instrumenttien siirtona tai käteisenä. Siltä ohjelman osalta, joka maksetaan oman pääoman ehtoisilla instrumenteilla, kirjataan jaksotettu oman pääoman muutos Osakeperusteisten korvausten rahastoon. Käteisenä maksettavaa ohjelman osaa varten on kirjattu velka. Korvauksen käyvän arvon mahdollinen muutos kirjataan henkilöstökuluiksi.

Verot

Tuloslaskelman verot koostuvat vuoden ja aikaisempien vuosien tuloveroista ja laskennallisista veroista. Verokulu kirjataan tuloslaskelmaan, paitsi eristä, jotka kirjataan suoraan omaan pääomaan, jolloin verovaikutus kirjataan osaksi omaa pääomaa. Tuloverot kirjataan vuoden arvioidun verotettavan tulon perusteella. Laskennalliset verot kirjataan varojen ja velkojen kirjanpitoarvon ja verotuksellisen arvon välisen eron mukaan. Laskennallinen verosaaminen kirjataan siihen määrään asti kuin on todennäköistä, että tulevaisuudessa syntyy verotettavaa tuloa, jota vastaan väliaikainen ero voidaan hyödyntää.

Rahoitusvarat ja -velat

Aktia soveltaa IFRS 9 -standardia, jonka mukaisesti rahoitusvarat kirjataan kolmeen arvostusluokkaan. Rahoitusvarojen luokittelu ja arvostaminen riippuvat siitä, minkä liiketoimintamallin mukaisesti instrumenttia hoidetaan ja mitkä ovat instrumentin ominaisuudet koskien sopimuksen mukaisia rahavirtoja.

Rahoitusvarojen luokittelu

Konserni luokittelee rahoitusvarat seuraaviin luokkiin:

- Jaksotettuun hankintameroon kirjattavat (AC)
- Käypään arvoon muina laajan tuloksen erinä arvostettavat (FVOCI)
- Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat (FVTPL)

Luokkaan **Jaksotettuun hankintameroon arvostettavat rahoitusvarat**, kuuluvat:

- vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit
- lainat ja muut saamiset
- käteiset varat

Rahoitusvarat kirjataan jaksotettuun hankintameroon, jos varoja hoidettaessa noudatetaan liiketoimintamallia, jonka mukaan instrumentti odotetaan pidettävän hallussa eräpäivään asti sopimuksen mukaisen rahavirran saamiseksi. Sopimuksen mukaiset rahavirrat käsittävät vain pääoman takaisinmaksun ja sille kertyneen koron (SPPI). Tähän luokkaan kuuluvat instrumentit kirjataan sopimusta tehtäessä käypään arvoon (hankintameno siihen liittyvillä kuluilla vähennettynä) ja sen jälkeen jaksotettuun hankintameroon. Arvon alentumiset perustuvat kolmivaiheiseen malliin odotettavissa olevista luottotappioista (ECL), ja ne kuvataan tarkemmin kohdassa Rahoitusvarojen

arvon alentuminen. Korkotuotot, arvonalentumiset sekä myyntivoitot ja -tappiot kirjataan tuloslaskelmaan.

Luokkaan **Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat**, kuuluvat:

- osakkeet ja osuudet
- vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit

Rahoitusvarat arvostetaan käypään arvoon muina laajan tuloksen erinä, jos:

- varat ovat korollisia arvopapereita (velkainstrumentteja), joita hoidettaessa noudatettava liiketoimintamalli perustuu arvopapereiden omistamiseen sekä sopimuksen mukaisen rahavirran (SPPI-vaade, joka tarkoittaa vain pääoman takaisinmaksua ja sille kertynyttä korkoa) saamiseksi, ja jotka voidaan tarvittaessa myydä
- varat ovat osakkeita ja osuuksia (oman pääoman ehtoisia instrumentteja), joita ei omisteta kaupankäyntiä varten ja jotka on ensimmäisessä kirjaamistapahtumassa päätetty luokitella tähän luokkaan

Tähän luokkaan kuuluvat instrumentit kirjataan sopimusta tehtäessä käypään arvoon (hankintameno siihen liittyvillä kuluilla vähennettynä) ja sen jälkeen käypään arvoon muina laajan tuloksen erinä.

Velkainstrumenttien (vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit) arvonalentumiset perustuvat kolmivaiheiseen malliin odotettavissa olevista luottotappioista (ECL), ja ne kuvataan tarkemmin kohdassa rahoitusvarojen arvonalentuminen. Korkotuotot, osingot ja arvonalentumiset kirjataan tulosvaikutteisesti, kun taas pääoman takaisinmaksu kirjataan muun laajan tuloksen eränä. Kolmivaiheiseen

malliin perustuvien odotettavissa olevista luottotappioista johtuvien arvonalentumisten vastakirjaus tehdään Käyvän arvon rahastoon (muu laaja tulos) eikä se näin ollen vaikuta varallisuuserän käypään arvoon taseessa. Vieraan pääoman ehtoisten arvopapereiden (velkainstrumenttien) myynnin yhteydessä kertynyt realisoimaton voitto tai tappio siirretään Käyvän arvon rahastosta tuloslaskelmaan.

Tähän luokkaan kuuluvien osakkeiden ja osuuksien osalta ECL:ää ei lasketa ja arvomuutokset kirjataan muuten juoksevasti laajan tuloksen eriin, joista on vähennetty laskennalliset verot. Kun kyseessä on sijoitus oman pääoman ehtoiseen instrumenttiin, jota ei omisteta kaupankäyntitarkoituksessa, konserni voi ensimmäisen kirjaustapahtuman yhteydessä tehdä peruuttamattoman valinnan kirjata käyvän arvon myöhemmät muutokset muihin laajan tuloksen eriin. Valinta tehdään kunkin investoinnin osalta erikseen. Tähän luokkaan kuuluvan oman pääoman ehtoisen instrumentin kirjaamiseen liittyvä valinta johtaa siihen, että myös tulevat myyntivoitot ja -tappiot kirjataan muihin laajan tuloksen eriin. Näistä instrumenteista vain osingot on huomioitu tuloslaskelmassa.

Luokkaan **Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat**, kuuluvat:

- johdannaissopimukset
- henkivakuutuslaitosten sijoitussidonnaisten sopimusten katteena olevat sijoitukset
- osakkeet ja osuudet
- Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit
- lainat ja muut saamiset (sisältyvät tähän luokkaan, mikäli SPPI-vaade ei täyty)

Rahoitusvarat arvostetaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti, jos varallisuuserä on johdannaissopimus, varallisuuserä omistetaan kaupankäyntiä varten tai se on velkainstrumentti, joka

ei täytä sopimuksen mukaisille rahavirroille asetettua ehtoa. Osakkeet ja osuudet kuuluvat tähän luokkaan, jos ne pidetään kaupankäyntitarkoituksessa tai jos ensimmäisessä kirjaamistapahtumassa ei ole hyödynnetty mahdollisuutta luokitella nämä luokkaan Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat. Rahoitusvarat, jotka omistetaan kaupankäyntiä varten, ovat lyhytaikaisia omistusta varten ansaintatarkoituksessa hankittuja varoja, joita on tarkoitus käyttää instrumentteina aktiivisessa kaupankäynnissä. Jos rahoitusvara liittyy velkoihin, jotka kirjataan käypään arvoon tulosvaikutteisesti, yritys voi ensimmäisen kirjauksen yhteydessä myös tehdä lopullisen valinnan varallisuuserän arvostamisesta käypään arvoon tulosvaikutteisesti, jos kirjanpidollinen epätasapaino näin vähenee tai eliminoituu. Tähän luokkaan kuuluvat instrumentit kirjataan sopimusta tehtäessä käypään arvoon ja sen jälkeen käypään arvoon tulosvaikutteisesti. Tapahtumiin liittyvät kulut kirjataan tuloslaskelmaan niiden syntyessä. Korkotuotot, osingot, arvonmuutokset ja myyntivoitot sekä -tappiot kirjataan juoksevasti tuloslaskelmaan.

Rahoitusvelat

Luokkaan Rahoitusvelat kirjataan velat luottolaitoksille, velat yleisölle ja julkisyhteisöille, johdannaiset sekä yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat. Johdannaiset merkitään taseeseen käypään arvoon, kun taas muut rahoitusvelat merkitään taseeseen sopimuksentekohetkellä hankintamenoon ja sen jälkeen efektiivisen koron menetelmällä jaksotettuun hankintamenoon. TLTRO-lainat arvostetaan IFRS 9:n mukaisesti jaksotettuun hankintamenoon. Niiden velkojen osalta, joihin sovelletaan suojauslaskentaa, velan jaksotettu hankintameno oikaistaan suojattavan riskin käyvällä arvolla. Kun rahoitusvelat liittyvät sitoumuksiin ostaa oman pääoman luonteisia rahoitusvälineitä, velka

kirjataan tulosvaikutteisesti käypään arvoon. Rahavirtalaskelmassa liikkeeseen laskettujen velkojen katsotaan kuuluvan pankin juoksevaan toimintaan, kun taas velkojen, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, katsotaan kuuluvan rahoitustoimintaan.

Uudelleenluokittelu

Rahoitusvaran ostamisen yhteydessä vara luokitellaan johonkin kolmesta arvostusluokasta. Rahoitusvara voidaan luokitella myöhemmin uudelleen ainoastaan, jos liiketoimintamalli, jonka mukaan varoja hallinnoidaan, muuttuu. Vara voidaan luokitella uudelleen myöhemmin myös siinä tapauksessa, että instrumentti ei enää täytä niitä kriteerejä, joita tiettyyn liiketoimintamalliin kuulumisen edellyttää. Rahoitusvelkoja ei luokitella uudelleen.

Yllä olevien edellytysten mukaista rahoitusvaran uudelleenluokittelua sovelletaan ei-takautuvasti uudelleenluokittelun päivästä alkaen. Aiemmin kirjattuja voittoja ja tappioita (mukaan lukien arvoalentumisvoitot ja -tappiot) ei lasketa uudelleen takautuvasti.

Eri arvostusluokkien välinen uudelleenluokitus kirjataan seuraavalla tavalla:

- Jaksotetusta hankintamenoista käypään arvoon tulosvaikutteisesti: Vara arvostetaan käypään arvoon, ja käyvän arvon ja jaksotetun hankintameno välinen ero kirjataan voitoksi tai tappioksi tuloslaskelmaan.
- Käyvistä arvosta tulosvaikutteisesti jaksotettuun hankintameno: Varan käyvistä arvosta uudelleenluokittelun päivänä tulee sen uusi hankintameno. Uudelleenluokittelun päivänä odotettu luottotappio kirjataan uuden arvostusluokan sääntöjen mukaisesti, ja instrumentille vahvistetaan efektiivinen korko.

- Jaksotetusta hankintamenoista käypään arvoon muun laajan tuloksen erinä: Vara arvostetaan käypään arvoon, ja käyvän arvon ja jaksotetun hankintameno välinen ero kirjataan voitoksi tai tappioksi muuhun laajaan tuloslaskelmaan. Odotettavissa olevat luottotappiot eivät muutu uudelleenluokittelun seurauksena.
- Käyvistä arvosta muun laajan tuloksen erinä jaksotettuun hankintameno: Varan käyvistä arvosta uudelleenluokittelun päivänä tulee sen uusi hankintameno. Aiemmin muuhun laajaan tulokseen kirjatut kumulatiiviset voitot ja tappiot siirretään omasta pääomasta, ja ne muuttavat varan kirjattua arvoa. Tämä pitää sisällään sen, että vara kirjataan jaksotettuun hankintamenoon, kuten se olisi aina kirjattu. Odotettavissa olevat luottotappiot eivät muutu uudelleenluokittelun seurauksena.
- Käyvistä arvosta tulosvaikutteisesti käypään arvoon muun laajan tuloksen erinä: Vara arvostetaan edelleen käypään arvoon. Uudelleenluokituksen päivästä alkaen käyvän arvon muutokset kirjataan muun laajan tuloksen erinä, ja odotettu luottotappio kirjataan uudelleenluokittelun päivänä uuden arvostusluokan sääntöjen mukaan.
- Käyvistä arvosta muun laajan tuloksen erinä tulosvaikutteisesti käypään arvoon: Vara arvostetaan edelleen käypään arvoon. Uudelleenluokittelun päivästä alkaen aiemmin muun laajan tuloksen erinä kirjatut kumulatiiviset voitot ja tappiot siirretään omasta pääomasta tuloslaskelmaan. Uudelleenluokittelun vaikutus näkyy tuloslaskelmassa ja muussa laajassa tuloksessa, mutta uudelleenluokittelun muu laaja tulos on nolla.

Takaisinostosopimukset

Aidolla takaisinostosopimuksella, nk. repolla (repurchase agreement), tarkoitetaan sopimusta,

jossa osapuolet sopivat arvopapereiden myynnistä sekä vastaavien varojen takaisinostosta määrättyyn hintaan. Takaisinoston yhteydessä myyty arvopaperi kirjataan edelleen taseeseen, ja saadut likvidit varat kirjataan rahoitusvelaksi. Myyty arvopaperi kirjataan myös asetetuiksi pantiksi. Ostetusta arvopaperista maksetut likvidit varat kirjataan myyvän osapuolen antolainauksena.

Käteiset varat

Käteiset varat koostuvat kassasta, pankkisaamisista, Suomen Pankin sekkiliistä ja alle kolmen kuukauden lyhytaikaisista talletuksista. Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta sisältyvät Lainoihin ja muihin saamiin. Rahavirtalaskelman rahaveroihin sisältyvät käteiset varat, pois lukien vähimmäisarvotalletus Suomen Pankissa, ja vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta.

Johdannaissopimukset

Kaikki johdannaissopimukset kirjataan taseeseen ja arvostetaan käypään arvoon. Johdannaiset, joiden käypä arvo on positiivinen, kirjataan varoiksi erään Johdannaissopimukset. Johdannaiset, joiden käypä arvo on negatiivinen, kirjataan veloiksi erään Johdannaissopimukset. Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusjohdannaiset arvostetaan ensin käypään arvoon, mutta transaktiokulut kirjataan suoraan tuloslaskelmaan ja arvostetaan jatkuvasti uudelleen käypään arvoon. Käyvän arvon muutokset ja realisoituvat voitot ja tappiot kirjataan tuloslaskelman erään Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot.

Paikallispankeille välitetyt korkojohdannaiset, jotka on suojattu back-to-back-menetelmällä kolmannen osapuolen kanssa, arvostetaan käypään arvoon, ja tulosmuutos kirjataan erään Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot. Näiden johdannaissopimusten

vastapuoliriskiä on rajoitettu paikallispankkien kanssa tehdyillä keskinäisillä panttaussopimuksilla. Kolmansien osapuolten osalta sovelletaan yksilöllisiä ISDA/CSA-vakuusmenetelmien (Credit Support Annex) -ehtoja.

Suojauslaskenta

Aktia-konsernin suojauslaskentapolitiikassa suojauslaskenta määritellään joko käyvän arvon tai rahavirran suojaukseksi. Suojaavan johdannaisen ja suojattavan erän suojaussuhde sekä riskienhallinnan tavoitteet ja strategia dokumentoidaan ja vahvistetaan suojauksen alkaessa. Kun suojaavan johdannaisen ja suojattavan erän tai rahavirran arvonmuutoksen välillä on suuri negatiivinen korrelaatio, suojaus katsotaan tehokkaaksi. Suojaussuhteen tehokkuutta arvioidaan jatkuvasti käyttämällä ennakoivia tehokkuustestejä ja mittaamalla sitä kumulatiivisesti. Jos johdannaisen ja suojatun erän suojaussuhde ei ole 100-prosenttinen, tehoton osa kirjataan tuloslaskelmaan. Aktia soveltaa IFRS 9:n mukaista suojauslaskentaa kaikkiin suojaussuhteisiin paitsi korkoriskin salkunsuojaukseen, jossa konserni on valinnut hyödyntää mahdollisuutta soveltaa edelleen IAS 39:n sääntöjä.

Rahoitusinstrumenttien arvostus käypään arvoon

Aktiivisilla markkinoilla kaupankäynnin kohteena olevien noteerattujen osakkeiden ja muiden rahoitusinstrumenttien käypä arvo perustuu noteerattuun ostokurssiin. Jos rahoitusinstrumentin noteerattu hinta ei edusta todellisia ja säännöllisesti esiintyviä markkinatapahtumia tai jos noteerattuja hintoja ei ole saatavilla, käypä arvo vahvistetaan soveltuvan arvostustekniikan mukaan. Arvostustekniikat voivat vaihdella diskontattujen rahavirtojen yksinkertaisesta analyysistä

monimutkaisiin optioarvostusmalleihin. Arvostusmallit on laadittu siten, että todennettavissa olevia markkinahintoja ja kursseja käytetään syöttötietoina, mutta myös ei-todennettavissa olevia malliparametreja voidaan käyttää.

Rahoitusinstrumenttien käypä arvo on jaettu kolmeen tasoon. Jaottelu tehdään sen mukaan, onko arvo saatu saman instrumentin toimivilla markkinoilla noteerattujen kurssien avulla (taso 1), todennettavissa olevia tietoja käyttävien arvostustekniikoiden avulla (taso 2) vai käyttäen arvostustekniikoita, jotka perustuvat ei-todennettavissa olevaan tietoon (taso 3).

Rahoitusvarojen arvonalentuminen

Konserni soveltaa kolmivaiheista mallia odotettavissa olevien luottotappioiden (ECL, Expected Credit Loss) laskemiseen seuraavista rahoitusvaroista, joita ei arvosteta käypään arvoon tulosvaikutteisesti:

- velkainstrumentit (Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit sekä lainat ja muut saamiset), jotka arvostetaan jaksotettuun hankintamenoon
- velkainstrumentit (Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit), jotka arvostetaan käypään arvoon muina laajan tuloksen erinä
- lainalupaukset
- taloudelliset takaussopimukset

Odotettavissa olevia luottotappioita (ECL) ei lasketa oman pääoman instrumentteihin.

Rahoitusvaroja siirretään seuraavien kolmen vaiheen välillä luottoriskin muuttuessa ensimmäisestä kirjaamiskerrasta:

- Vaihe 1: 12 kuukauden ECL:
Odotettavissa olevat luottotappiot 12 kuukauden ajalta lasketaan maksukyvyttömyystilaan joutumattomista saamisista, joihin liittyvä luottoriski ei ole kasvanut olennaisesti ensimmäisen kirjaustapahtuman jälkeen. Efektiivinen korko lasketaan bruttokirjanpitoarvolle.
- Vaihe 2: ECL-maksukyvyttömyystilaan joutumattomien saamisten jäljellä olevalta juoksuajalta
Odotettavissa olevat luottotappiot instrumentin jäljellä olevalta juoksuajalta lasketaan maksukyvyttömyystilaan joutumattomista saamisista, joihin liittyvä luottoriski on kasvanut olennaisesti ensimmäisen kirjaustapahtuman jälkeen. Efektiivinen korko lasketaan bruttokirjanpitoarvolle.
- Vaihe 3: ECL-maksukyvyttömyystilaan joutuneiden saamisten jäljellä olevalta juoksuajalta
Vaiheeseen 3 kuuluvat saamiset, joihin liittyvä yksi tai useampi toteutunut tapahtuma vaikuttaa merkittävän kielteisesti tuleviin arvioituihin rahavirtoihin. Vaiheen 3 maksukyvyttömyystilaan joutuneista varoista kirjataan odotettavissa olevat luottotappiot instrumentin jäljellä olevalta juoksuajalta, kun taas efektiivinen korko lasketaan alentuneelle kirjatulle arvolle.

Jokaisessa raportointivaiheessa arvioidaan, onko **luottoriski olennaisesti kasvanut**, vertaamalla maksukyvyttömyystilaan joutumisen riskiä raportointiajankohtana suhteessa ensimmäisen kirjaustapahtuman ajankohtaan. Arvioinnissa otetaan huomioon kaikki asiaan kuuluvat ja käytettävissä

olevat tiedot, jotka ovat saatavilla ilman kohtuuttomia kustannuksia ja kohtuutonta työpanosta. Tämä sisältää kvalitatiiviset ja kvantitatiiviset tiedot sekä tulevaisuutta koskevat taloudelliset tiedot. Saaminen siirtyy eri ECL-vaiheiden välillä luottokelpoisuuden heiketessä. Saaminen siirtyy vastaavasti takaisin koko juoksuaikaa koskevasta ECL-vaiheesta 12 kuukauden ECL-vaiheeseen, jos luottokelpoisuus paranee seuraavien kausien aikana ja aiempaa arviota luottoriskin olennaisesti kasvuun muutetaan. Saamiset, joiden luottokelpoisuus ei ole olennaisesti heikentynyt ensimmäisen kirjaustapahtuman ajankohdasta, katsotaan vähäisiksi luottoriskeiksi. Tällaisista saamisista lasketaan 12 kuukauden ECL. Kun saaminen ei ole enää perittävässä, todettu luottotappio kirjataan taseeseen arvonalentumisvarausta vastaan. Todettu luottotappio kirjataan, kun kaikki perintätoimenpiteet on suoritettu loppuun ja lopullinen tappio on vahvistettu. Mahdollisesti myöhemmin vastaanotetut maksut kirjataan tuloslaskelmaan luottotappion palautuksina.

Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) lasketaan tulevia

tappioita koskevan objektiivisen todennäköisyyserivon perusteella. Laskennassa otetaan huomioon:

- raportointiajankohtana arvonalentumisina tai maksukyvyttömyystilaan joutuneina kirjaamattomat rahoitusvarat. ECL lasketaan nykyarvona kaikista arvioiduista maksujen maksukyvyttömyydestä rahoitusvaran laskennallisena juoksuaikana tai seuraavien 12 kuukauden aikana diskontattuna efektiivisellä korolla. Arvioidut maksujen maksukyvyttömyydet ovat erotus varallisuuserän sopimuksen mukaisten rahavirtojen ja niiden rahavirtojen välillä, jotka konserni odottaa saavansa.

- raportointiajankohtana arvonalentumisina tai maksukyvyttömyystilaa joutuneina kirjatut rahoitusvarat. ECL lasketaan rahoitusvaran jaksotetun hankintamenon ja
- rahoitusvaran laskennallisen tulevan rahavirran nykyarvon erotuksena diskontattuna efektiivisellä korolla.
- myönnetty nostamattomat lainalupaukset. ECL lasketaan erotuksena sopimuksen mukaisten rahavirtojen, jos laina nostetaan, ja niiden rahavirtojen välillä, jotka konserni odottaa saavansa.
- taloudelliset takaussopimukset. ECL lasketaan erotuksena odotettavissa olevien maksujen ja niiden summien välillä, jotka konserni odottaa saavansa takaisin.

Odotettavissa olevien luottotappioiden (ECL) laskenta:

Konsernilla on sisäisesti kehitetyt luottokelpoisuuden arviointimallit, jotka perustuvat eri lähteistä peräisin oleviin historiatietoihin. Malleja käytetään arvioitaessa maksukyvyttömyysriskiä myönnettäessä lainoja ja muita rahoitusvastuita toisille osapuolille ja asiakkaille. Konserni on etukäteen määritellyt todennäköisyydet vastapuoliriskeille koskien konsernin kaikkia yksityis- ja yritysainoja ja muita saamisista. Luotoista ja muista saamisista ECL lasketaan saamisen riskiparametrien PD (maksukyvyttömyyden todennäköisyys), LGD (tappio-osuus) ja EAD (vastuun määrä maksukyvyttömyyshetkellä) perusteella. Näitä parametreja koskevat arviot johdetaan samojen mallien mukaisesti kuin sisäisen luottoluokituksen (IRB) vakavaraisuuslaskelmassa, mutta perusteena käytetään niin kutsuttua Point-in-Time-kalibrointia, joka heijastaa vallitsevaa tai odotettavissa olevaa suhdannetilannetta arviointikauden aikana. Vaiheen 1 luotoista ECL on yhtä kuin PD:n, LGD:n ja EAD:n tulo, eli 12 kuukauden ECL. Vaiheiden 2 ja 3 luotoista ECL lasketaan 12 kuukauden ECL:ien summana saamisen

voimassaoloajalta mukautettuna todennäköisyydellä, että saaminen on muuttunut maksukyvyttömäksi jo sitä nopeammin. Voimassaoloaikaisen ECL:n laskennassa otetaan huomioon myös sopimuksen mukainen lyhennyssuunnitelma, joka sisältyy sekä EAD- että LGD-arvioihin. Vieraan pääoman ehtoisten arvopapereiden voimassaoloaikainen ECL lasketaan korkoinstrumentin sopimuksenmukaisen aikataulun perusteella. Voimassaoloaikainen ECL lasketaan LGD:nä, joka kerrotaan kaikkien odotettavissa olevien ja diskontattujen rahavirtojen summalla kerrottuna luottotapahtuman (PD) todennäköisyydellä. PD lasketaan erikseen jokaiselle instrumentille allokoimalla sille soveltuva riskikäyrä ottaen huomioon likviditeetti- ja verovaikutukset. 12 kuukauden ECL lasketaan näin ollen mukauttamalla voimassaoloaikaista ECL:ää arvopaperikohtaisella suhteellisuusvakiolla, joka muodostuu luottoriskiintiöstä instrumentin voimassaoloaikana ja luottoriskistä lähinnä seuraavan vuoden aikana.

Luottoriskin olennainen kasvaminen

Määrittäessään luottoriskin mahdollista olennaista kasvua ensimmäisen kirjaamistapahtuman jälkeen konserni käyttää sekä kvantitatiivista sekä kvalitatiivista tietoa ja analyysiä. Tieto ja analyysi perustuvat historiatietoihin ja asiantuntijoiden arvioihin luottoriskistä, ja huomioon otetaan myös tulevaisuutta koskevat taloustiedot.

Luottojen ja muiden saamisten

kohdalla arvioidaan, onko luottoriski kasvanut:

- Jäljellä olevan juoksuajan PD:n absoluuttisen ja suhteellisen muutoksen pohjalta
- Viimeistään maksun ollessa yli 30 päivää myöhässä tai kun asiakas kuuluu lieventävien toimenpiteiden piiriin.

- Lieventävissä toimenpiteissä luottoriskin katsotaan kasvavan kahden vuoden kuluessa toimenpiteiden aloittamisesta. Nämä kriteerit määrittävät ehdottoman takarajan lisääntyneen luottoriskin tapahtumiselle kun on merkkejä muista kvalitatiivisista tekijöistä, jotka eivät käy ilmi säännöllisistä kvantitatiivisista analyyseistä. Sellaisissa tapauksissa konserni voi käyttää asiantuntija-arviota ja olennaisia historiallisia tietoja

Maksamatta jääneet luotot ja saatavat siirretään 3. vaiheeseen.

Luottojen ja saatavien siirtämiseksi ei maksamattomiksi pankki on ottanut käyttöön kolmen kuukauden koeajan, jona maksukyvyttömyystekijät eivät enää saa päteä ja asiakkaan maksukäyttäytyminen viittaa pienentyneeseen riskiin. Maksamatta jääneiden luottojen, joihin sovelletaan lieventäviä toimenpiteitä, koeaika on yksi vuosi, jotta se voidaan siirtää ei maksamatta olevaksi.

Korkosijoitusten kohdalla luottoriskin kasvu arvioidaan kahden eri kriteerin pohjalta. Luottoriskin kasvun ensimmäinen kriteeri on ulkoisen luottoluokituksen olennainen lasku. Toinen kriteeri on se, että korkopaperin arvonkehitys pysyy volatiliiteettialueellaan. Volatiliiteetti lasketaan erikseen instrumentin elinajan aikana tapahtuneen hinnankkehityksen pohjalta. Yllä mainittujen kriteerien lisäksi käytetään tarvittaessa asiantuntija-arviota. Asiantuntija-arviossa huomioidaan konsernin sisäinen luokittelu.

Arvonalentumistarpeen arviointi

Konserni on määritellyt maksukyvyttömyyden (default) tulevien luottotappioiden (ECL) laskemisen mallissa sekä konsernin luotto-ohjeistuksessa prosesseissa arvonalentumistarpeen arvioimiseksi.

Maksukyvyttömyydellä (default) tarkoitetaan vastapuolen kyvyttömyyttä tai todennäköistä kyvyttömyyttä hoitaa sovittujen ehtojen mukaisesti kaikkia velvollisuuksiaan pankkia kohtaan.

Vastapuolen katsotaan olevan maksukyvyttömä, jos jokin seuraavista kriteereistä täyttyy:

- Lainanhoitoon liittyvä olennainen maksu on myöhässä 90 päivää tai enemmän
- Lainanhoitoon liittyvä olennainen maksu on myöhässä alle 90 päivää, mutta vähintään yksi seuraavista kriteereistä täyttyy:
- Pankki on hakenut tai vastapuoli on asetettu konkurssiin
- Vastapuoli on velkasaneerauksessa
- Pankin arvion mukaan on epätodennäköistä, että asiakas tulee maksamaan lainavelvollisuutensa kokonaisuudessaan pankille ilman, että pankin on ryhdyttävä toimenpiteisiin kuten mahdollisten vakuuksien realisointiin

Maksamattomista luotoista ja muista saatavista kertynyttä korkoa ei tulouteta.

Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit katsotaan järjestämättömiksi, jos yrityksen, johon sijoitus on tehty, taloudellinen tilanne täyttää jonkin seuraavista kriteereistä:

- Yritys on asetettu konkurssiin tai se on maksukyvyttömä
- Yritys on tehnyt sopimuksen yritysaneerauksesta tai hakenut suojaa velkojiaan vastaan tai on keskellä velkoihin vaikuttavaa laajaa uudelleenjärjestelyä
- Yritys ei ole maksanut sopimuksenmukaista kassavirtaa, ja sitä ei ole korjattu 30 päivän sisällä

Maksukyvyttömyyden lisäksi korollisia arvopapereita tarkastellaan yksittäin arvonalentumistarpeen arvioimiseksi, jos arvopaperin kurssi on laskenut alle 50 prosentin tason.

Tulevaisuutta kuvaavat tiedot

Konserni on perustanut asiantuntijoista koostuvan paneelin, joka tarkastelee erilaisia asiaan kuuluvia tulevia makrotalouden tekijöitä määritelläkseen ECL-laskelmien tueksi objektiivisia oletuksia. Asiantuntijapaneeliin kuuluu muun muassa riskienhallinta- ja taloustoimintojen johtoa sekä konsernin pääekonomisti. Asiaan kuuluvia alueellisia ja alakohtaisia mukautuksia tehdään yleisistä makrotalousskenaariosta poikkeavien ilmiöiden havaitsemiseksi. Mukautukset vastaavat parhaita oletuksia tulevista makrotaloudellisista edellytyksistä, jotka eivät ole sisällä ECL-laskelmiin. Tarkasteltavia makrotaloudellisia tekijöitä ovat muun muassa työttömyys, korkotaso, inflaatio sekä asuntojen ja kiinteistöjen hinnat. Menetelmiä ja skenaarioita tulevista makrotaloudellisista edellytyksistä tarkistetaan säännöllisesti.

Luottojen ja muiden saatavien (luottosalkku)

kohdalla riskiparametreja korjataan elinajan ECL:n laskelmalle olennaisessa makroskenaariossa olevien oletusten mukaisesti. PD-ennustetta korjataan mm. työttömyyden kehityksen huomioivan makrotalouden mallin perusteella. Jos työttömyyden oletetaan nousevan, kotitalouksien PD-ennusteet nousevat. LGD-ennuste ottaa asuntojen ja kiinteistöjen hintojen oletetun kehityksen huomioon. Jos vakuuksien markkina-arvot laskevat skenaariossa, se vaikuttaa LGD-ennusteeseen nostavasti olettaen, että lainan lyhennysahti ei ylitä vakuuksien arvon laskua.

Vieraan pääoman ehtoisten arvopapereiden (likviditeetti- ja sijoitussalkku)

ECL-laskelmassa käytetään suoraan todennettavissa olevia markkinamuuttujia, ja siinä ei siksi tarvita stokastisia tai muodostettuja tulevaisuuden arvioita. Koska malleissa käytetään mahdollisimman suurelta osin markkinatietoa, markkinoiden odotus tulevaisuuden kehityksestä on implisiittisesti mukana mallissa.

Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet

Konsernin kiinteistöt ja kiinteistöyhteisöjen osakkeet on jaettu käyttötarkoituksen mukaan omassa käytössä oleviin kiinteistöihin ja sijoituskiinteistöihin. Sijoituskiinteistöjen tarkoituksena on tuottaa vuokratuloja ja pääomalle arvonnousua. Jos osa kiinteistöistä on konsernin omassa käytössä, jaottelu on tehty kuhunkin käyttötarkoitukseen tarkoitettujen neliömetrien mukaan.

Omassa käytössä olevat kiinteistöt kirjataan hankintamenuon vähennettynä kertyneillä poistolla ja mahdollisilla arvonalentumistappioilla, kun taas sijoituskiinteistöt kirjataan käypään arvoon. Käyvän arvon perusteena arvostuksessa on käytetty riippumattoman arvioijan lausuntoa sekä omia tulevia vuokranmaksuja koskevia arvostusmalleja. Sijoituskiinteistöjen käyvän arvon muutokset kirjataan tuloslaskelmaan.

Yritystojen ja liiketoimintojen yhdistämisen yhteydessä hankinnan kohteena olevan yrityksen nettovarot arvostetaan käypään arvoon. Luovutetun vastikkeen ja hankinnan kohteen nettovarojen käyvän arvon erotus kirjataan liikearvoksi tai negatiiviseksi liikearvoksi. Liikearvo kirjataan taseeseen aineettomien hyödykkeiden alle, kun taas negatiivinen liikearvo tuloutetaan suoraan. Liikearvoa ei poisteta. Liikearvon arvonalentumistarve tarkistetaan kerran

vuodessa, jolloin syntyy tieto arvonalentumis-tarpeesta. Tarkistus tehdään arvioimalla pienimmän kassavirtaa tuottavan yksikön tulevat kassavirrat, diskonttaamalla nämä kassa- virrat ja vertaamalla kerrytettävissä olevaa arvoa (tulevien nettokassa-virtojen nykyarvoa) yksikön kirjanpitoarvoon liikearvo mukaan luettuna. Jos kirjanpitoarvo on suurempi kuin kerrytettävissä oleva arvo, se johtaa liikearvon arvonalentumiseen. Laskennassa käytetyt parametrit on kuvattu aineettomaan omaisuuteen liittyvässä liitteessä.

Muut aineelliset ja aineettomat hyödykkeet on merkitty taseeseen suunnitelman mukaisilla poistoilla vähennetty hankintamenuon määräisinä. Suunnitelman mukaiset poistot tehdään hyödykkeiden taloudellisen pitoajan perusteella.

IFRS-tulkintakomitea (IFRIC) antoi huhtikuussa 2021 lopullisen agendapäätöksen hankittuihin pilvipalveluihin liittyvien kehityskustannusten käsittelystä (IAS 38 aineettomat hyödykkeet).

Pilvipalvelut kirjataan konsernin varoiksi, jos ohjelmisto on konsernin hallinnassa ja se täyttää varojen kirjaamista koskevat kriteerit. Kun kyseessä on palvelusopimus, joka antaa konsernille ainoastaan pääsyn pilvipalvelun toimittajan ohjelmistoon sopimuskauden aikana, palvelun implementointikustannukset, mukaan lukien ohjelmiston konfigurointi, kirjataan liiketoiminnan kuluiksi palvelua vastaanotettaessa. Jos pilvipalveluiden tuottaja tarjoaa sekä konfigurointi- että räätälöintipalveluja, arvioidaan, onko kyseessä pilvipalvelusta erillinen palvelu. Konfigurointi- ja räätälöintikulut, jotka ovat pilvipalvelusta erillisiä kuluja, kirjataan kuluiksi palvelua vastaanotettaessa. Jos konfigurointi- ja räätälöintikulut eivät ole pilvipalvelusta erillisiä kuluja, ne raportoidaan

ennakkomaksuksi, joka kirjataan kuluiksi sopimuskauden aikana.

Konserni vuokralleantajana

Sellaisten hyödykkeiden vuokraaminen, joissa kohteen omistamiseen liittyvät taloudelliset riskit ja edut olennaisilta osin siirtyvät konsernilta vuokralleottajalle, luokitellaan rahoitusleasingiksi ja hyödykkeet kirjataan vuokralleottajan taseeseen. Leasingjakson alussa konsernille muodostuu vuokralleottajalta saaminen, joka maksetaan takaisin leasingjakson pituuden mukaisesti. Kukin leasingmaksu jakautuu vuokra-ajalle ja saamisen osamaksuun. Korkotuotto jakautuu vuokra-ajalle niin, että jokaiselle tilikaudelle tulee kiinteää korkokantaa vastaava määrä kunakin tilikautena kirjatusta saatavista.

Konserni vuokralleottajana

Konserni kirjaa käyttöoikeusomaisuuden ja vuokrasopimusvelan leasingopimuksen aloituspäivänä. Käyttöoikeusomaisuus arvioidaan alun perin hankinta-arvoon, joka sisältää leasingvelan alkuperäisen arvon lisättyinä mahdollisilla leasingmaksuilla, jotka on maksettu aloituspäivänä tai ennen sitä, sekä muut alkuperäiset suorat kulut. Käyttöoikeusomaisuus poistetaan lineaarisesti leasingkaudella. Jos Aktia aikoo hyödyntää optiota ostaa kohde-etuuden, kohde-etuus poistetaan lineaarisesti käyttökauden aikana.

Vuokrasopimusvelka arvostetaan alun perin arvioidun leasingkauden jäljellä olevien leasingmaksujen nykyarvoon. Leasingkausi muodostuu jaksosta, jota ei voi sanoa irti, lisäkausilla lisättyinä, jos aloitusvaiheessa pidetään kohtuullisen varmana, että sopimuksen pidennysoptiota tullaan hyödyntämään.

Leasingmaksut diskontataan leasing sopimuksen implisiittisen koron mukaisesti. Jos sopimuksen implisiittistä korkoa ei voida määrittellä, käytetään leasingmaksujen diskonttaukseen marginaalista lisäluoton korkoa. Vuokrasopimusvelka sisältää kiinteiden leasingmaksujen nykyarvon, indeksiin sidotut muuttuvat leasingmaksut, mahdolliset jäännösarvotakaukukset, joita odotetaan maksettaviksi, lunastushinnan osto-optiolle, jota Aktia kohtuullisen varmasti tulee hyödyntämään, sekä rangaistusmaksun leasing sopimuksista, jotka Aktia arvioi irtisanovansa etuajassa. Vuokrasopimusvelka lasketaan arvioidun jäljellä olevan leasingkauden ja kunkin raportointikauden lopussa voimassa olevan vuokran mukaisesti. Kulloisenkin kauden korkokulut kasvattavat leasingvelan arvoa ja leasingmaksut pienentävät sitä.

Leasing sopimuksia, joiden leasingkausi on 12 kuukautta tai vähemmän, ja matalan arvon hyödykkeiden leasing sopimuksia ei kirjata käyttöoikeusomaisuudeksi ja leasingvelaksi taseeseen. Näiden leasing sopimusten leasingmaksut kirjataan leasingkauden aikana vuokratuloksi tuloslaskelmaan.

Myytavissä olevat varat

Käyttöomaisuus tai myyntiryhmä luokitellaan myyntitarkoituksessa pidettäviin varoihin, jos hyödyke voidaan myydä välittömästi noudattaen tavallisia, tällaisten hyödykkeiden myynnissä noudatettavia ehtoja. On myös oltava hyvin todennäköistä, että myynti tapahtuu. Jotta myynti olisi hyvin todennäköinen, tarvitaan hallituksen päätös

hyödykkeen myyntisuunnitelmasta, ja aktiivisen työn ostajan löytämiseksi ja suunnitelman toteuttamiseksi tulee olla aloitettu. Myytävissä olevat varat arvostetaan käypään arvoon vähennettyinä myyntikululla. Lopetettu toiminta on sellainen osa yrityksen toimintaa, joka edustaa itsenäistä toiminnan haaraa, olennaista toimintaa maantieteellisellä alueella tai tytäryhtiötä, joka on hankittu pelkästään myyntitarkoituksessa. Luokittelu lopetetuksi toiminnaksi tapahtuu myyntihetkellä tai aikaisempaan ajankohtana, jolloin toiminta täyttää myytävissä olevan omaisuuden kriteerit.

Varaukset

Varaus kirjataan, kun konsernilla on aikaisemman tapahtuman seurauksena oikeudellinen tai tosiasiallinen velvoite, ja on todennäköistä, että velvoitteen täyttäminen tulee ajankohtaiseksi sekä konserni voi luotettavalla tavalla arvioida velvoitteen määrän. Jos osasta velvoitetta on mahdollisuus saada korvausta kolmannelta osapuolelta, korvaus kirjataan erillisenä eränä, kun on käytännössä varmaa, että korvaus saadaan. Varaukset tarkistetaan jokaisena tasepäivänä ja oikaistaan tarvittaessa. Varaus arvostetaan sen määrän nykyarvoon, jota odotetaan velvoitteen täyttämiseksi. Taseen ulkopuolisten sitoumusten odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) raportoidaan varauksina.

Vakuutus- ja sijoitus sopimukset

Vakuutus- ja sijoitus sopimusten luokittelu

Henkivakuustoiminnan vakuutukset luokitellaan joko vakuutus sopimuksiksi tai sijoitus sopimuksiksi.

Vakuutus sopimukset ovat sopimuksia, jossa merkittävät vakuutus riskit siirtyvät vakuutus enottajalta vakuutus enantajalle. Sama koskee myös jälleenvakuutus sopimuksia, joita yhtiö myöntää tai sillä on hallussaan. Harkinnanvaraisiin etuuksiin oikeuttavat vakuutukset (asiakashyvitykset) kirjataan vakuutus sopimuksiksi.

Aktia määrittelee vakuutus sopimuksiksi vakuutukset, jotka sisältävät vähintään yhden seuraavista vakuutus osista :

- Riskikomponentti
- Henkivakuutus suoja, joka ei ole 100 prosenttia säästöistä
- Mahdollisuus asiakashyvitykseen

Muut vakuutukset luokitellaan sijoitus sopimuksiksi. Sijoitussidonnaiset sopimukset, joihin ei liity merkittävää vakuutus riskiä, ja kapitalisaatiosopimukset luokitellaan sijoitus sopimuksiksi.

Vakuutus sopimukset

Vakuutus sopimusten velat jaetaan tulevien kassavirtojen nykyarvoon, sopimus marginaaliin ja riskioikaisuihin.

Aktia käyttää IFRS 17 -standardin mukaisen raportoinnin pohjana juridista vakuutus sopimusta. Salkkujen sopimusten ryhmittely tapahtuu saman ryhmittelyn mukaan, jota yhtiö käyttää muussa raportoinnissaan, joskin joitakin run-off-tilassa olevia kantoja yhdistelty.. Salkut koostuvat

vakuutus sopimuksista, jotka sisältävät samankaltaisia riskejä ja jotka jaotellaan vuosikohtaisiin kohortteihin myöntämivuoden perusteella, pois lukien ne vakuutukset, jotka IFRS 17 -standardia käyttöön otettaessa on siirretty käyvän arvon mukaan ja joissa kohortti voi sisältää eri vuosina myönnettyjä vakuutus sopimuksia. Sopimusten kannattavuus arvioidaan ryhmätasolla. Tappiollisiksi sopimuksiksi luokitellaan ne ryhmät, jotka saivat negatiivisen sopimus marginaalin ensimmäisellä raportointikaudella. Hallussa olevat jälleenvakuutus sopimukset raportoidaan erillään niiden taustalla olevista sopimuksista.

IFRS 17:ään siirretyt käypään arvoon perustuvat sopimukset on arvostettu odotettujen diskontattujen rahavirtojen mukaisesti. Diskonttauskorkona käytetään jäljempänä kuvattua menetelmää. Kassavirtoja on oikaistu marginaaleilla, jotta ne vastaisivat voittovaatimuksia ja riskilisiä, joita mahdollinen ostaja vaatisi ottaakseen sopimukset haltuunsa (ks. jäljempänä oleva taulukko).

Aktia kirjaa myönnettyjen vakuutus sopimusten ryhmän aikaisimpana seuraavista ajankohdista:

- Vakuutus sopimusten ryhmän vakuutuskauden alku
- Päivä, jolloin ensimmäinen suoritus ryhmän vakuutus enottajalta eräänny maksettavaksi
- Kun kyseessä on tappiollisten sopimusten ryhmä, ajankohta, jolloin ryhmästä tulee tappiollinen

Vakuutuslaji	Odotettavissa olevien korvausten nykyarvon marginaali		Odotettavissa olevien hoitokustannusten nykyarvon marginaali (pl. palkkiot)		Odotettavissa olevien jälleenvakuutus-maksujen nykyarvon marginaali		Nykyisten säästöjen marginaali		Riski-oikaisun marginaali	Diskonttokoron marginaali (rinnakkais-siirtymä) ja maksuvalmiuden korjaus
Riskivakuutukset	5,0 %		15,0 %		— %		— %		15,0 %	— %
Riskivakuutukset säästökombinoidulla, ATG	3,0 %		15,0 %		— %		— %		15,0 %	— %
Riskivakuutusten uusmyynti	10,0 %		15,0 %		— %		— %		15,0 %	— %
Säästövakuutukset	5,0 %		15,0 %		— %		1,5 %		15,0 %	-0,5 %
Eläkevakuutukset	5,0 %		15,0 %		— %		3,0 %		15,0 %	-0,5 %
Jälleenvakuutus-sopimukset	— %		— %		10,0 %		— %		— %	— %

Sopimus poistetaan taseesta sopimuksen päättyessä, ts. kun vakuutus sopimuksessa määrätty velvoite vanhenee, tulee täytetyksi tai puretaan tai kun sopimusta muutetaan siten, että kirjataan uusi sopimus uusilla ehdoilla.

Alle vuoden mittaisiin sopimuksiin voidaan soveltaa vakuutusmaksujen kohdistamiseen perustuvaa mallia. Muihin sopimuksiin käytetään yleistä arvostusmallia, mikäli muuttuvaan palkkioon perustuvan mallin ehdot eivät täyty. Vakuutus sopimusryhmän osalta tulevaisuuden kassavirrat arvioidaan ensimmäisen raportoinnin yhteydessä. Nettokassavirraltaan positiivisen vakuutus sopimusryhmän odotettu voitto (sopimusperusteinen marginaali) kirjataan taseeseen velkana. Sopimuksen mukaisen marginaalin tulee vastata niiden vakuutuspalvelujen arvoa, joiden on tarkoitus suorittaa sopimuksen voimassaoloaikana, ja jotka vaikuttavat tulevaan tulokseen. Nettokassavirroiltaan oletetusti negatiivisten vakuutus sopimusten tuleva odotettu tappio kirjataan tuloslaskelmaan tappiokomponenttina ensimmäisen raportoinnin yhteydessä. Rahoitustuotot ja -kulut kirjataan tuloslaskelmaan.

Tulevien kassavirtojen määrä, ajoitus ja epävarmuus perustuvat arvioihin, jotka yritys tekee sellaisten kohtuullisten ja todennettavissa olevien tietojen perusteella, jotka saadaan ilman tarpeettomia

kustannuksia ja panostusta. Sopimusten kassavirrat arvioidaan pääasiassa yksittäisten sopimusten suojaustason perusteella. Vakuutus sopimuksiksi määritellyistä sopimuksista syntyvät kassavirrat koostuvat vakuutusmaksuista, korvauksista, kustannuksista, joita yritykselle aiheutuu velvoitteidensa täyttämistä vakuutusnottajaa kohtaan, sekä muista vakuutus sopimukseen suoraan liittyvistä kassavirroista.

Tulevia kassavirtoja oikaistaan siten, että nykyarvolaskelmissa otetaan huomioon korvaus, jonka yritys vaatii vastatakseen muista kuin rahoitusriskeistä johtuvista kassavirtojen suuruuteen ja ajankohtaan liittyvistä epävarmuustekijöistä. Oikaisua laskettaessa käytetään "cost-of-capital"-menetelmää, jossa otetaan huomioon omistajien tuottovaatimuksiin perustuvat kustannukset pääomasta, joka on sidottu rahavirtojen epävarmuuteen. Kustannukset lasketaan kiinteällä 6 prosentin vuosikorolla.

Sopimusperusteisen marginaalin jakamiseen sopimusryhmän voimassaoloaikana käytetään vakuutus turvayksiköitä, jotka heijastavat tarjottujen vakuutus palveluiden määrää. Riskivakuutuksissa vakuutus turvayksiköt perustuvat vakuutus määrään, ja jos korvausta voidaan maksaa useita kertoja, vakuutus turvayksiköt perustuvat

jäljellä olevan korvauksen enimmäismäärään. Säästö- ja eläkevakuutuksissa vakuutus turvayksiköt perustuvat säästöihin.

Arvioituja tulevia kassavirtoja oikaistaan vastaamaan rahan aika-arvoa ja näihin kassavirtoihin liittyviä rahoitusriskejä. Diskonttaus korkona käytetään riskitöntä SWAP-korkoihin perustuvaa korkokäyrää, jota on oikaistu salkkujen kassavirtojen epävarmuuden mukaan vaihtelevalla likviditeetti-premiolla. Konserni on määritellyt riskittömän korkonsa ns. bottom up - lähestymistavan perusteella. Riskitön korko on euromääräisten koronvaihtosopimusten korko, joiden likvidi juoksuaika on enintään 50 vuotta. Riskitön korko interpoloidaan likvidien juoksuaikojen välillä ja ekstrapoloidaan numeerisesti yli 50 vuoden juoksuaikoihin nk. Smith-Wilson-menetelmällä. Verrattuna yli 50 vuoden diskonttokorkojen tasoon termiinikorot tulevat oletettavasti lähestymään tasapainotasoa, joka määritellään viimeisimmän likvidin 40y10y termiinikoron enimmäisarvon ja Euroopan keskuspankin keskipitkän aikavälin 2 prosentin inflaatiotavoitteen perusteella.

Vakuutus sopimusten velkoihin sovelletaan likviditeetti-premiota. Eläkevakuutuksissa maksut ovat 50 prosenttia ja muiden vakuutusten osalta maksut ovat 25 prosenttia rahoitusalan liikkeeseen

laskemien euromääräisten joukkovelkakirjalainojen riskivakuutusmaksuista ja saman liikkeeseenlaskijan luottoriskinvaihtosopimusten välisestä erotuksesta. Likviditeetti-premiota mittaa epälikvidimpien joukkolainojen ja luottoriskinvaihtosopimusten välistä erotusta suhteessa luottokelpoisuuteen, liikkeeseenlaskun kokoon ja maturiteettiin laadullisesti standardoitujen otosten perusteella.

Vakuutusyhtiölain 13 luvun 3 §:n mukaisen vakuutuksen osalta noudatetaan niin sanottua kohtuusperiaatetta niihin vakuutuksiin, joissa vakuutus sopimuksen mukaan on oikeus lisäetuihin. Säästöjen ja eläkevakuutusten osalta pyritään siihen, että korkosidonnaisten eläkevakuutusten säästöjen laskuperusteiden ja vuosittain vahvistettujen asiakashyvitysten summa on korkeampi kuin Suomen valtion 10-vuotisten joukkovelkakirjalainojen tuotto, ja että korkosidonnaisten säästö- ja sijoitusvakuutusten säästöt ovat samalla tasolla kuin Suomen valtion 5-vuotisten joukkovelkakirjalainojen tuotto. Lisäksi Aktia Henkivakuutus Oy:n vakavaraisuusasema tulee pitää tasolla, joka mahdollistaa asiakashyvitykset ja voittojen jakamisen osakkeenomistajille. Aktia Henkivakuutus Oy:n hallitus päättää vuosittain asiakashyvityksistä.

Sijoitussopimukset

Sijoitussopimusvelat arvostetaan vakuutukseen liitettyjen sijoitusten markkina-arvon perusteella. Sijoitussopimusvelat koostuvat vakuutusmaksuvastuusta ja korvausvastuusta. Säästövakuutusten osalta korvausvastuuseen sisältyy tapahtuneita vahinkoja koskevia, tilinpäätöshetkellä edelleen maksamattomia varauksia (tunnetut vahingot). Eläkevakuutusten osalta korvausvastuuseen sisältyy tapahtuneita vahinkoja koskevia, tilinpäätöshetkellä edelleen maksamattomia varauksia (tunnetut vahingot) sekä arvio tulevista eläkemaksuista kuluineen.

Jälleenvakuutus

Jälleenvakuutus sopimuksilla tarkoitetaan vakuutus sopimuksia, joiden mukaan vakuutus toiminta voi saada korvauksia toiselta vakuutusyhtiöltä, jos se itse on korvausvelvollinen tehdyn vakuutus sopimuksen perusteella. Maksetut vakuutusmaksut jälleenvakuuttajille kirjataan maksutuloon ja korvauksiin liittyvät kulut erään maksetut korvaukset. Jälleenvakuutus sopimusten perusteella saatavat korvaukset kirjataan taseen varoihin. Jälleenvakuuttajille maksamattomat maksut kirjataan taseen velkoihin.

Oma pääoma

Osingot osakkeenomistajille vähennetään omasta pääomasta silloin kun yhtiökokous on päättänyt niiden maksusta.

AT1-instrumentin ehdot eivät sisällä sovittua maturiteettia, ja koron maksu voidaan peruuttaa liikkeelle laskijan toimesta. Sekä pääoma että sen korko kirjataan omaan pääomaan IAS 32.16:n mukaisesti. Kertynyt korko huomioidaan mahdollisena velkana. Pääoman saa laskea ensisijaiseksi lisäpääomaksi (Additional Tier 1) vakavaraisuudessa.

Määräysvallattomien omistajien osuus

Määräysvallattomien omistajien osuus käsittää vähemmistön osuuden, ja se kirjataan omaan pääomaan. Tytäryhtiöiden, joiden sopimuksissa on lunastuslausekkeitä, määräysvallattomien omistajien osuudet kirjataan velaksi omistajille. Määräysvallattomien omistajien velka arvostetaan käypään arvoon raportointipäivänä.

Johdon harkintaa edellyttävät tilinpäätösperiaatteet

Tilinpäätöksen laatiminen IFRS-standardien mukaan edellyttää johdolta tiettyjä arvioita ja oletuksia, jotka vaikuttavat tilinpäätöksessä esitettäviin tuottoihin ja kuluihin sekä ehdollisiin varoihin ja velkoihin.

Konsernin keskeiset oletukset koskevat tulevaisuutta ja tilinpäätöspäivän arvioihin liittyviä keskeisiä epävarmuustekijöitä, ja ne liittyvät mm. käyvän arvon arviointiin sekä rahoitusvarojen, lainojen ja muiden saamisten sekä aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden arvonalentumisiin ja vakuutusmatemaattisissa laskelmissa käytettyihin oletuksiin.

ECL:n (Expected Credit Loss) laskemiseen sisältyy olennaisia arvioiteja koronakriisin vaikutuksiin liittyvän vallitsevan epävarmuuden ja heikon näkyvyyden vuoksi. Konsernin ECL-laskelmia varten on olemassa asiantuntijajapaneele, joka huomioi erilaiset olennaiset tulevat makrotalouden tekijät. Tarkasteltavia makrotaloudellisia tekijöitä ovat muun muassa työttömyys, korkotaso, inflaatio sekä asuntojen ja kiinteistöjen hinnat. Tulevien makrotaloudellisten edellytysten menetelmät ja skenaariot on päivitetty neljännesvuosittain, ja niihin sisältyy olennaisia arvioiteja, joissa huomioidaan koronakriisin vaikutus odotettuihin tuleviin luottotappioihin. Arviointi sisältää useita harkintoja, ja

konserni on huomioinut esimerkiksi viranomaisten kattavan elvytyspaketin. ECL:n laskennassa on otettu huomioon myös se, että lyhennystauko koronakriisin seurauksena ei tällä hetkellä johda automaattisesti kasvaneeseen varaustarpeeseen, vaan arvioinnit tehdään yksilöllisesti samassa tahdissa hakemusten käsittelyn kanssa. Arvioinnit on tehty sen tiedon pohjalta, joka on ollut saatavilla raportoinnin ajankohtana. Vallitseva epävarmuus ja luotettavan tiedon rajallinen saatavuus aiheuttavat sen, että tulevaisuutta koskeviin arviointeihin liittyy huomattavaa epävarmuutta, joka saattaa vaikuttaa ECL-arvioihin merkittävästi. Makrotalouden kehitystä ja luottolaadun arvioiteja päivitetään jatkuvasti vuosineljännesten aikana. Aktia on 1.1.2021 alkaen ottanut käyttöön uuden maksukyvyttömyyden määritelmän (Definition of Default) CRR 178:aan sisältyvien EBA:n suuntaviivojen mukaisesti.

Käyvän arvon arviointi

Markkinahintatiedon ollessa rajoitettua julkisesti noteeraamattomien rahoitusvarojen tai muiden rahoitusvarojen arviointi edellyttää johdon harkintaa. Periaatteet arvostuksesta käypään arvoon kuvataan kohdassa Rahoitusinstrumenttien arvostus käypään arvoon. Eräpäivään saakka, sopimukseen perustuvien rahavirtojen saamiseksi pidettävien rahoitusvarojen käyvät arvot ovat alttiita korkotason muutoksille, instrumenttien likviditeetille ja riskipreemioille.

Rahoitusvarojen arvonalentuminen

Johdon harkintaa tarvitaan, kun ennakoidaan tulevien rahavirtojen määrää ja ajankohtaa arvioitaessa rahoitusvarojen arvonalentumista. Näiden rahavirtojen ennakoinnissa arvioidaan muun muassa velallisen maksukykyä ja mahdollisten vakuuksien nettomyyntiarvoa. Arvio perustuu eri tekijöitä koskeviin oletuksiin, jotka voivat vaikuttaa ECL-laskelmaan. Todellinen tulos voi vaihdella näiden

oletusten mukaisesti, mikä vaikuttaa tuleviin arvonalentumisvarausten muutoksiin. Periaatteet esitetään edellä kohdassa Rahoitusvarojen arvonalentuminen.

Vakuutusmatemaattiset laskelmat

Vakuutusvelan laskeminen on aina epävarmaa, koska vakuutusvelka perustuu mm. oletuksiin tulevasta korkotilanteesta, kuolevuudesta, sairastuvuudesta ja tulevasta kulutasosta. Tämä selostetaan tarkemmin liitetiedoissa kohdassa henkivakuutus toiminnan vakuutusvelan määrittämisessä käytetyt menetelmät ja oletukset.

Leasingsopimukset

Jotkut leasingsopimukset sisältävät on jatkamisoptioita ja irtisanomisoitoita. Jatkamisoption käytön kohtuullista varmuutta arvioidaan leasingsopimuksen alkaessa. Konserni arvioi leasingkauden uudelleen, jos kyseessä on konsernin hallinnassa oleva merkittävä tapahtuma tai merkittävä tilanne, joka vaikuttaa siihen, onko kohtuullisen varmaa, että konserni käyttää tai ei käytä alkuperäisen sopimuksen mukaista optiota.

Osakeperusteiset korvaukset

Konsernissa on johtavassa asemassa oleville avainhenkilöille suunnattu kannusteohjelma sekä osakesäästöohjelma koko henkilöstölle, ja konsernissa tehdään juoksevasti kannusteohjelman todennäköistä toteumaa koskeva arvio. Periaatteet esitetään edellä kohdassa Työsuhde-etuudet ja Osakeperusteiset korvaukset.

K2 Konsernin riskienhallinta

Konserni harjoittaa pääasiassa pankki-, varainhoito- ja henkivakuutustoimintaa. Riskit ja riskienhallinta ovat olennainen osa Aktian toimintaympäristöä ja liiketoimintaa. Olennaiset riskialueet ovat pankkikonsernin luotto-, korko- ja maksu- valmiusriskit sekä henkivakuutustoiminnan korko- ja muut markkinariskit sekä vakuutustekniset riskit. Liiketoiminta- riskit ja operatiiviset riskit koskevat kaikkea toimintaa.

Aktia Pankki Oyj on Aktia-konsernin emoyhtiö. Viranomais- raportointia, vakavaraisuuslaskentaa sekä sisäisiä riski- ja pääoma-allokointiarvioita varten kootaan pankkikonsernia koskevat tiedot. Pankkikonserniin kuuluvat Aktia Pankki Oyj ja sen kaikki tytäryhtiöt lukuun ottamatta vakuutusomistusta (tytäryhtiö Aktia Henkivakuutus Oy).

Aktia-konsernin sisäistä valvontaa, riskejä ja riskienhallintaa sekä CRR:n 8. luvun mukaisia tiedonantovaatimuksia (Pilari III) käsitellään lähemmin konsernin Pillar III Report -raportissa, joka julkaistaan samaan aikaan kuin vuosikertomus, mutta erillään siitä.

Yleistä

Sisäinen valvonta ja riskienhallinta

Tarjotessaan asiakkailleen rahoitusratkaisuja ja -palveluita Aktia ottaa erilaisia riskejä. Riskit ja riskienhallinta ovat olennainen osa Aktian toimintaympäristöä ja liiketoimintaa. Riskienhallinnalla tarkoitetaan kaikkea riskinottoa, riskien vähentämistä, analysointia, mittaamista, valvontaa ja seurainta koskevaa toimintaa.

Ensisijainen vastuu sisäisestä valvonnasta on liiketoimintayksiköillä ja linjaorganisaatioilla, jotka vastaavat päivittäisen liiketoiminnan johtamisesta, operatiivisista prosesseista, taloudellisesta raportoinnista ja näissä tehtävistä tarkastuksista sekä riskienhallintatoimenpiteistä.

Riippumattomiin valvontatoimintoihin kuuluvat Riskienvalvontatoiminto, Compliance-toiminto sekä Aktia Henkivakuutus Oy:n riippumaton aktuaaritoiminto. Riskienvalvontatoiminnon rooli on valvoa ja arvioida konsernin riskienkäsittelyä ja raportoida riskeistä johdolle ja hallitukselle. Riskienvalvonnan on varmistettava, että kaikki merkittävät riskit tunnistetaan, arvioidaan, mitataan, valvotaan, käsitellään, lievennetään ja raportoidaan kaikille konsernin toiminta-alueille ja että konsernin kokonaisriskiasema arvioidaan. Compliance-toiminnon roolina on tarkistaa ja arvioida sääntöjen puutteelliseen noudattamiseen liittyviä riskejä sekä raportoida johdolle ja hallitukselle olennaisista havainnoista ja muutoksista soveltuviissa säännöissä. Compliance-toiminnon on varmistettava sääntöjen noudattaminen konsernin toiminnassa neuvonta- ja valvontatehtävillään ja siten tuettava liiketoimintaa siten, että soveltuvat säännöt tunnetaan ja pannaan asianmukaisesti täytäntöön. Myös konsernin tietosuojavastaava (DPO) toimii osana Compliance-toimintoa.

Konsernin Sisäinen tarkastus tekee riippumattoman arvion konsernin sisäisen valvonnan, riskienhallinnan ja valvontatoimintojen riittäväydestä ja laadusta. Lisäksi sisäistä valvontaa ja sen riittävyttä arvioivat ulkoiset tahot, kuten tilintarkastajat.

Konsernin pääomanhallinta

Vakavaraisuuden hallinnan tarkoituksena on arvioida konsernin pääomitusta suhteessa toiminnan riskeihin. Tavoitteena on tukea liiketoimintastrategioita sekä varmistaa pääomien riittävyys myös heikoissa suhdannetilanteissa. Toiminnan tavoitteena on löytää tasapaino osakkeenomistajien tuottovaatimusten ja viranomaisten, velkainstrumenttisijoittajien, liiketoimien vastapuolten sekä luottoluokituslaitosten taloudelliselle vakaudelle asettamien vaatimusten välille. Pääomanhallinnalla pyritään kattavasti tunnistamaan olennaiset riskit ja arvioimaan niiden suuruus sekä niiden edellyttämät pääomavaateet.

Konserninjohto vastaa konsernin hallituksen vuosittaisen strategiaprosessin valmistelusta sekä siihen kuuluvasta pääomasuunnittelusta ja allokoinnista. Hallituksen riskivaliokunta osallistuu työhön ja valmistelee ehdotuksia, mutta päätökset tekee konsernin hallitus. Konsernin sisäinen tarkastus antaa arvionsa pääomanhallintaprosessista vuosittain. Pääoman- hallinnan valmistelu- ja päätöksentekoprosessi määritellään tarkemmin hallituksen ja sen riskivaliokunnan työjärjestyksessä. Konsernin riskienvalvontatoiminto vastaa sisäisen pääomavaateen ja vakavaraisuustavoitteiden arviointiperusteiden valmistelusta ja niihin liittyvistä laskelmista.

Pääomasuunnittelun lähtökohtana on eteenpäin suuntautuva toimintasuunnitelma volyymien ja riskitasojen muutoksista. Suunnitelmien perusteella luodaan ennusteet konsernin ja eri yhtiöiden vakavaraisuuden kehityksestä. Perusskenaarioiden lisäksi tehdään stressitestejä, joiden avulla arvioidaan heikompien suhdannetilanteiden vaikutuksia vakavaraisuustasoihin.

Pankkikonsernin ydinpääoman suhteen (CET1) tavoite on 1,5 prosenttiyksikköä viranomaisvaateen

yläpuolella ja yhteenlasketun vakavaraisuuden tavoite on 2,0 prosenttiyksikköä viranomaisvaateen yläpuolella. Pankkikonsernin vähimmäisomavaraisuusasteen vähimmäistavoite on 3,6 prosenttia. Rahoitus- ja vakuutuskonglomeraatin tavoitteena on vähintään 115 prosentin vakavaraisuus.

Tarkempaa tietoa konsernin vakavaraisuudesta on hallituksen toimintakertomuksessa.

Operatiivisten riskien hallinta

Operatiivisella riskillä tarkoitetaan tappion riskiä, joka aiheutuu riittämättömistä tai epäonnistuneista sisäisistä prosesseista, riittämättömistä tai epäluotettavista järjestelmistä, riittämättömistä tai epäluotettavasta informaatiosta, puutteellisista kvantitatiivisista malleista, muista sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan puutteista, henkilöstöstä tai ulkoisista tekijöistä. Operatiivisiin riskeihin kuuluvat myös oikeudelliset riskit, compliance-riskit ja rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen (AML/CFT) - riskit, mutta eivät strategiset riskit. Operatiivisen riskitapahtuman aiheuttama vahinko voi olla suora tai epäsuora taloudellinen tappio Aktialle, mutta se voi myös merkitä Aktian maineeseen kohdistuvaa riskiä.

Kaikkeen Aktian toimintaan sisältyy operatiivisia riskejä. Yhtiön hallituksen päätöksen mukaisesti operatiivisten riskien tulee yleisesti ottaen olla kohtalaisella tasolla suhteessa Aktian toimintaan ja suhteessa kilpailijoihin. Kohtalainen riskitaso edellyttää, että sääntöjä, ohjeita ja voimassa olevaa lainsäädäntöä noudatetaan.

Tietoturvan riskitaso on pääasiassa joko matala tai kohtalainen. Riskitason tulee olla matala, kun kyseessä ovat kriittisten ja merkittävien palvelujen tuottamiseen käytettävät järjestelmät sekä riskiperusteisesti kriittisiksi tunnistetut IT- infrastruktuurin tukikomponentit, -prosessit tai -

järjestelmät. Riskitason tulee olla matala myös, kun kyseessä ovat yhteiskunnallisesti merkittävät palvelut, prosessit ja järjestelmät. Tietoturvallisuus riskitaso on muilta osin kohtalainen. Korkea riskitaso sallitaan vain, jos kyseessä on toimialan tietoturvan varmistamiseksi tehtävä pankki-/vakuutuslainsäädännön alaisen tietojen jakaminen muiden alan toimijoiden sekä Liikenne- ja viestintävirastolle/Kyberturvakeskukselle.

Compliance-riskitaso on lähtökohtaisesti matala, mutta viranomaisuuksien implementointiin ja yksinkertaisempiin ohjausmuotoihin liittyvän riskityypin osalta kohtalainen (suhteellisuusperiaate). Tämä tarkoittaa sitä, että Aktia ei hyväksy yhtiöltä, sen johdolta eikä työntekijöiltä lainsäädännön, viranomaismääräysten, toimialan sääntelyn/oman sääntelynsä, ulkoisiin sitoviin vaatimuksiin perustuvien käytänteiden ja sisäisten tai yrityksen vakiintuneiden toimintatapojen/vaativien rikkomuksia, jotka koskevat Aktiaa finanssimarkkinatoimijana. Aktia ei hyväksy myöskään epäeettistä menettelyä. Kaikki tämä vaatii hyvää oman toiminnan tuntemusta, riittävän toimivaa ja tehokasta sisäistä valvontaa ja riskienhallintaa, hyvää johtajuutta, terveitä prosesseja ja osaavaa henkilöstöä.

AML/CFT-riskien riskitason tulee olla vastaavasti matala. Aktialla on nolattoleranssi väärinkäytöksiin, jotka koskevat Aktian palveluiden tai tuotteiden hyödyntämistä rikollisiin tarkoituksiin, mutta Aktia hyväksyy kuitenkin riskin toteutumisen mahdollisuuden. Aktia pyrkii käytettävissä olevin keinoin puuttumaan väärinkäytöksiin liittyvään toimintaan, mm. monitoroinnilla, kontrollitoimenpiteillä ja raportoinnilla. Aktia tekee yhteistyötä viranomaisten ja muiden yksityissektorin toimijoiden kanssa torjuakseen toimintaa, joka tähtää terrorismin rahoittamiseen, petoksiin, pakotteiden kiertämiseen tai rahanpesuun.

Hallitus on konsernin riskienhallinnan kehityksen puitteissa vahvistanut myös operatiivisten riskien hallinnan ja raportoinnin ohjeet, jotka kattavat tietoturvallisuuden ja tietosuojan.

Operatiivisten riskitapahtumien välttämiseksi Aktia pyrkii ylläpitämään riittävää vakuutusuojaa esimerkiksi väärinkäytöksistä, tietojärjestelmiin tunkeutumisesta tai muusta rikollisesta toiminnasta aiheutuvien vahinkojen varalta. Aktia tai sen johto ei kuitenkaan saa ottaa vakuutusta hallinnollisten sakkojen tai seuraamusmaksujen varalle, sillä sellaisen menettelyn ei katsota olevan hyvän vakuutustavan mukaista.

2.1 Pankki- ja varainhoitotoiminta

Luotto- ja vastapuoliriskit

Luottoriski määritellään tappion riskinä, joka syntyy, kun velallinen ei täytä sitoumuksiaan Aktiaa kohtaan, kun taas vastapuoliriski määritellään tappion riskinä tai negatiivisena arvostuserona, joka aiheutuu vastapuolen luottokelpoisuuden heikentymisestä. Luotto- ja vastapuoliriskejä mitataan arvioimalla odotettuja luottotappioita. Odotetut luottotappiot arvioidaan Expected Credit Loss -mallien (ECL) avulla IFRS:n mukaisesti. ECL-mallit ovat tilastollisia malleja, jotka mittaavat maksukyvyttömyyden (PD) ja maksukyvyttömyyden aiheuttaman tappion (LGD) todennäköisyyttä erilaisissa tulevissa makrotalouden skenaarioissa.

Pankkikonserni soveltaa sisäistä riskiluokitusta edistyneen menetelmän (Advanced IRB) mukaisesti laskiessaan luottoriskin vakavaraisuusvaatimuksia henkilö- ja kotitalousasiakkaille sekä yrityksille, joilla on pienet vastuut, ja perusmenetelmää (Foundation IRB) muille yritysvastuille. IRB-menetelmä kattaa kaiken kaikkiaan 64 prosenttia pankkikonsernin vastuista kauden lopussa. Näitä malleja käytetään

vakavaraisuuden laskemisen lisäksi myös luottoriskin seuraamiseen, sisäiseen riskiraportointiin sekä odotettujen luottotappioiden arvioimiseen. Riskipainotettujen saamisten laskentaan vaikuttavat Finanssivalvonnan asettamat riskilisät. Pankki sai luvan käyttää uudistettuja sisäisiä malleja vuoden 2022 viimeisellä kvartaalilla, sisältäen Finanssivalvonnan asettamia puutteista johtuvia lisäkertoimia.

Konsernin hallitus vahvistaa vuosittain konsernin luottopolitiikan sekä tarkastaa luottoriskistrategian ja päätösten delegoinnin. Vastapuoliriskejä koskevia sisäisiä sääntöjä käsitellään vastaavalla tavalla. Konsernin hallitus vahvistaa myös sisäisiä luottoriskimalleja koskevat keskeiset periaatteet hallituksen riskivaliokunnan ja konsernin tasehallintavaliokunnan ALCO (Asset and Liability Committee) valmistelun mukaisesti. ALCO vastaa sisäisiä luottoriskimalleja ja niiden kehittämistä koskevista operatiivisista päätöksistä.

Luottoriski syntyy pankkitoiminnassa, kun taas vastapuoliriski liittyy sekä pankki- että vakuustoihin.

Limiittirakenne rajoittaa luotto- ja vastapuoliriskejä pankki- ja vakuustoihin erikseen sekä konglomeraattitasolla kokonaisvastuun rajoina että yksittäisiin vastapuoliin nähden.

Alla oleva taulukko esittää pankkikonsernin vastuut maksukyvyttömyyshetkellä (EAD) ja niiden riskipainotetut määrät, sisältäen kertyneet korot vastuuryhmän mukaan. Konsernin sisäiset saamiset on eliminoitu ja vakavaraisuudessa hyväksyttävät vakuudet huomioitu. Yksityiskohtaisempi esitys konsernin vakavaraisuudesta ja vastuista on esitetty osiossa 2.3 Konsernin vakavaraisuus ja riskipositiot.

Pankkikonsernin vastuut maksukyvyttömyyshetkellä ja riskipainotetut saamiset vastuuryhmän mukaan 31.12.2023

(1 000 euroa)	31.12.2023		31.12.2022	
	Vastuu maksukyvyttömyyshetkellä	Riskipainotetut saamiset	Vastuu maksukyvyttömyyshetkellä	Riskipainotetut saamiset
Pankkikonsernin kokonaisriskivastuut				
Vastuuryhmä				
Luottoriski sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan				
Yritykset - Pk-yritykset	1 073 983	595 114	991 848	579 288
Yritykset - Muut	897 719	689 875	800 583	564 296
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, muut kuin pk-yritykset	4 594 589	703 268	4 845 781	733 029
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, pk-yritykset	103 603	17 244	106 842	12 588
Vähittäisvastuut - muut, muut kuin pk-yritykset	245 048	53 229	226 223	53 603
Vähittäisvastuut - muut, pk-yritykset	18 599	8 537	14 994	8 903
Kotitalouksien asuntoluottojen 15 prosentin riskipainolattia				
Oman pääoman ehtoiset vastuut	46 477	124 597	41 560	113 844
Vastuut yhteensä sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan	6 980 018	2 191 863	7 027 831	2 065 552
Luottoriski standardimenetelmän mukaan				
Valtiot ja keskuspankit	811 770	—	1 478 274	—
Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	85 735	293	173 198	281
Kansainväliset kehityspankit	—	—	49 622	—
Kansainväliset organisaatiot	25 314	—	24 971	—
Luottolaitokset	303 545	62 770	318 845	67 281
Yritykset	113 640	29 031	43 708	29 333
Vähittäissaamiset	586 187	197 938	160 396	109 698
Kiinteistövakuudelliset saamiset	895 911	259 860	781 188	238 467
Erääntyneet saamiset	5 451	4 580	6 152	6 737
Katetut joukkolainat	961 013	96 757	853 727	90 323
Muut erät	105 274	83 572	104 316	77 031
Vastuut yhteensä standardimenetelmän mukaan	3 893 839	734 801	3 994 396	619 152
Kokonaisriskin määrä	10 873 856	2 926 664	11 022 227	2 684 704

Ongelmaluotot

Ongelmaluottoja seurataan säännöllisesti rästilistoilla luottotasolla sekä analysein ja raportein kantatasolla pankin riskienhallinnassa ensimmäisessä puolustuslinjassa sekä konsernin riskienvalvonnassa. Sisäiset ohjeet ja työkalut on luotu, jotta voidaan tunnistaa aikaisessa vaiheessa asiakkaat, joiden maksukyky ei enää vastaa velkaantuneisuutta. Nopea reagointi tällaisiin tilanteisiin on sekä asiakkaan että pankin etu.

Konsernin tilinpäätösperiaatteiden mukaan jokaisen raportointiajankohdan yhteydessä arvioidaan, onko luoton luottoriski noussut olennaisesti. Arviointi perustuu maksukyvyttömyyden todennäköisyyden (PD) muutokseen ensimmäisen kirjaamistapahtuman jälkeen ja siihen, onko asiakkaalla myöhästynyt lainanmaksu (30 päivää), kohonnut PD sekä suhteellisesti että absoluuttisesti, arvioidaanko asiakkaalla olevan kohonnut luottoriski tai koskevatko lieventävät toimenpiteet häntä. Maksukyvyttömyystilaan joutumattomien luottojen, joiden luottoriski ei ole olennaisesti noussut (ECL vaihe 1), odotetut luottotappiot lasketaan 12 kuukaudelle. Maksukyvyttömyystilaan joutumattomien luottojen, joiden luottoriski on olennaisesti noussut (ECL vaihe 2), ja maksukyvyttömyystilaan joutuneiden luottojen (ECL vaihe 3) odotetut luottotappiot lasketaan luoton jäljellä olevalle juoksuajalle. Luoton katsotaan olevan jätetty maksamatta, jos jokin seuraavista kriteereistä täyttyy: Viivästynyt lainanmaksu (olennainen summa 90 päivää tai enemmän sekä suhteellisesti että absoluuttisesti), luottovelvoitteelle kertynyttä korkoa ei enää tulouteta, vastapuoli on asetettu konkurssiin tai velkajärjestelyyn tai katsotaan epätodennäköiseksi, että asiakas maksaa lainaveloitteensa täysimääräisesti.

Erääntyneet luotot viivästyksen pituuden (vrk) ja ECL vaiheiden mukaan (milj. euroa)

(1 000 euroa)		31.12.2023			
Vuorokautta		Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
≤ 30		38 518	24 656	8 165	71 339
josta kotitaloudet		29 555	20 508	7 173	57 228
> 30 ≤ 90		—	37 927	12 530	50 457
josta kotitaloudet		—	29 990	12 098	42 087
> 90		—	—	54 720	54 720
josta kotitaloudet		—	—	45 564	45 564

(1 000 euroa)		31.12.2022			
Vuorokautta		Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
≤ 30		34 027	22 944	6 411	63 382
josta kotitaloudet		24 422	22 487	6 281	53 190
> 30 ≤ 90		—	24 519	16 141	40 660
josta kotitaloudet		—	20 132	11 610	31 742
> 90		—	—	55 739	55 739
josta kotitaloudet		—	—	45 279	45 279

Luottovastuut (sis. taseen ulkopuoliset erät) per maksulaiminlyönnin todennäköisyys (PD)

31.12.2023

31.12.2022

(1 000 euroa)	31.12.2023				31.12.2022			
	12 kuukauden ECL	Juoksuajan ECL ei-maksukyvyttömät	Juoksuajan ECL maksukyvyttömät	Yhteensä	12 kuukauden ECL	Juoksuajan ECL ei-maksukyvyttömät	Juoksuajan ECL maksukyvyttömät	Yhteensä
Yritykset								
PD-luokat A	2 423 527	25 911	—	2 449 438	2 240 300	24 000	—	2 264 300
PD-luokat B	57 993	17 604	—	75 597	45 100	17 300	—	62 400
PD-luokat C	10 436	5 462	—	15 898	7 200	5 500	—	12 700
Maksukyvyttömät	—	—	21 748	21 748	—	—	28 300	28 300
	2 491 956	48 976	21 748	2 562 681	2 292 600	46 800	28 300	2 367 700
Tappiovaraus (ECL)	-3 742	-1 782	-7 683	-13 208	-3 300	-1 700	-9 500	-14 400
Kirjanpitoarvo	2 488 214	47 194	14 065	2 549 473	2 289 300	45 100	18 800	2 353 300
Kotitaloudet								
PD-luokat A	4 109 154	98 937	—	4 208 091	4 270 400	72 100	—	4 342 500
PD-luokat B	756 316	64 743	—	821 059	784 200	54 900	—	839 100
PD-luokat C	217 029	107 014	—	324 043	131 600	116 300	—	247 900
Maksukyvyttömät	—	—	110 003	110 003	—	—	112 400	112 400
	5 082 500	270 694	110 003	5 463 197	5 186 200	243 300	112 400	5 541 900
Tappiovaraus (ECL)	-1 951	-4 539	-16 952	-23 442	-1 400	-4 700	-17 700	-23 700
Kirjanpitoarvo	5 080 548	266 155	93 052	5 439 755	5 184 800	238 600	94 700	5 518 200
Muut								
PD-luokat A	489 237	24	—	489 261	535 500	—	—	535 500
PD-luokat B	8 285	137	—	8 422	18 400	400	—	18 800
PD-luokat C	12 181	2 401	—	14 581	300	1 300	—	1 600
Maksukyvyttömät	—	—	958	958	—	—	1 400	1 400
	509 702	2 562	958	513 222	554 200	1 700	1 400	557 300
Tappiovaraus (ECL)	-379	-2	-321	-702	-400	—	-300	-700
Kirjanpitoarvo	509 323	2 560	637	512 520	553 800	1 700	1 100	556 600

PD-luokkien A, B ja C raportointi pankin luokittelumenetelmien mukaisesti. Yritykset ja kotitalousluotot luokitellaan sisäisen menetelmän mukaisilla PD-luokilla, joissa maksukyvyttömiä vastuiden PD on 100 %.

Luottovastuut (sis. taseen ulkopuoliset erät) per tappio-osuus (LGD)

(1 000 euroa)	31.12.2023				31.12.2022			
	12 kuukauden ECL	Juoksuajan ECL ei-maksukyvyttömät	Juoksuajan ECL maksukyvyttömät	Yhteensä	12 kuukauden ECL	Juoksuajan ECL ei-maksukyvyttömät	Juoksuajan ECL maksukyvyttömät	Yhteensä
Yritykset								
LGD-luokka 1 (matala)	—	—	1 804	1 804	—	—	1 000	1 000
LGD-luokka 2	87 281	420	687	88 388	56 500	100	1 100	57 700
LGD-luokka 3	1 629 370	25 578	5 056	1 660 004	1 687 000	31 500	9 600	1 728 100
LGD-luokka 4	457 390	19 383	6 397	483 169	348 500	15 200	6 700	370 400
LGD-luokka 5 (korkea)	317 916	3 596	7 805	329 316	200 800	—	9 700	210 500
	2 491 956	48 976	21 748	2 562 681	2 292 800	46 800	28 100	2 367 700
Tappiovaraus (ECL)	-3 742	-1 782	-7 683	-13 208	-3 300	-1 700	-9 500	-14 400
Kirjanpitoarvo	2 488 214	47 194	14 065	2 549 473	2 289 500	45 100	18 600	2 353 300
Kotitaloudet								
LGD-luokka 1 (matala)	137 377	6 743	382	144 503	134 715	4 977	108	139 800
LGD-luokka 2	3 156 959	143 805	5 597	3 306 361	3 335 283	133 361	12 416	3 481 060
LGD-luokka 3	1 282 780	110 246	19 913	1 412 939	1 361 317	96 764	25 930	1 484 011
LGD-luokka 4	50 396	1 663	38 251	90 310	47 051	2 188	30 885	80 124
LGD-luokka 5 (korkea)	454 987	8 237	45 860	509 084	307 908	5 940	42 968	356 817
	5 082 500	270 694	110 003	5 463 197	5 186 274	243 231	112 306	5 541 811
Tappiovaraus (ECL)	-1 951	-4 539	-16 952	-23 442	-1 407	-4 669	-17 673	-23 748
Kirjanpitoarvo	5 080 548	266 155	93 052	5 439 755	5 184 868	238 562	94 633	5 518 062
Muut								
LGD-luokka 1 (matala)	—	—	—	—	—	—	—	—
LGD-luokka 2	47 682	349	74	48 105	78 700	500	100	79 300
LGD-luokka 3	384 539	2 111	208	386 858	405 800	1 000	500	407 300
LGD-luokka 4	28 599	54	192	28 845	32 600	—	400	33 000
LGD-luokka 5 (korkea)	48 881	49	484	49 414	37 000	100	400	37 500
	509 702	2 562	958	513 222	554 100	1 600	1 400	557 100
Tappiovaraus (ECL)	-379	-2	-321	-702	-400	—	-300	-700
Kirjanpitoarvo	509 323	2 560	637	512 520	553 700	1 700	1 100	556 600

LGD-ryhmittelyä kotitalousvastuiden osalta uudistettiin vuonna 2023 kuvaamaan paremmin lainanannon riskitasoa. Vertailukauden luvut ovat vertailukelpoisia vuoden 2023 lukujen kanssa.

Luokka 1 Riskitön, esim. valtiontakaus

Luokka 2 Matala riski, esim. asunto-osakkeet

Luokka 3 Keskitason riski, mm. muut kiinteistövakuudet

Luokka 4 Merkittävä riski, muut takaukset

Luokka 5 Korkea riski, vakuudeton

Rahoitus- ja maksuvalmiusriskien hallinta

Rahoitus- ja maksuvalmiusriski merkitsee riskiä, että konserni ei pystyisi hoitamaan maksusitoumuksiaan lainkaan tai vain korkein kustannuksin, ja se liittyy jälleenerahoituksen saantiin ja kustannuksiin sekä varojen ja velkojen maturiteettieroihin. Rahoitusriski syntyy myös silloin, kun varainhankinta on suuressa määrin keskittynyt yksittäisille vastapuolille, yksittäisiin instrumentteihin tai markkinoihin. Jälleenerahoitusriskien hallinnalla varmistetaan, että konserni pystyy vastaamaan rahoitussitoumuksistaan.

Rahoitus- ja maksuvalmiusriskejä hallitaan juridisella yhtiötasolla, eikä Aktia Pankki Oyj:n ja Aktia Henkivakuutus Oy:n välillä ole suoria rahoitussitoumuksia.

Likviditeettireservi ja likviditeettiriskin mittaaminen

Likviditeettisalkku koostuu likviditeettitarpeen tyydyttämiseksi stressitilanteissa tarvittavista laadukkaista varoista. Likviditeettisalkun panttaamattomat rahoitusvarat, joita edellä mainitulla tavalla voidaan käyttää likviditeettireservinä, mukaan lukien käteisvarat, olivat vuodenvaihteessa markkina-arvoltaan 1 817 (2 256) miljoonaa euroa.

Likviditeettireservi, markkina-arvo

(1 000 euroa)	31.12.2023	31.12.2022
Kassa ja rahavarat keskuspankeissa	596 811	1 171 905
Valtion tai valtion takaamat, keskuspankkien tai kansainvälisten kehityspankkien liikkeeseen laskemat velkakirjat	190 612	196 287
Kuntien tai julkisen sektorin liikkeeseen laskemat tai takaamat velkapaperit	72 159	110 844
Liikkeeseen lasketut vakuudelliset joukkovelkakirjalainat (covered bonds)	957 250	776 904
Rahoituslaitosten liikkeeseen laskemat velkakirjat	—	0
Yritysten liikkeeseen laskemat velkapaperit (yritystodistus)	—	—
Yhteensä	1 816 832	2 255 940
joista LCR-kelpoisia	1 816 832	2 255 940

Likviditeettiriskejä seurataan likviditeettipuskurivaateen (Liquidity Coverage Ratio, LCR) ja pitkäaikaisen rahoituksen minimivaateen (Net Stable Funding Ratio, NSFR) avulla. LCR mittaa lyhytaikaista likviditeettirisikiä, ja sen tehtävä on varmistaa, että Aktia Pankin panttaamattomista hyvälaatuisista varoista koostuva likviditeettireservi riittää kattamaan lyhytaikaiset nettoulosvirtaukset stressitilanteissa seuraavien 30 päivän ajan. NSFR mittaa Aktia Pankin taseessa olevien varojen ja velkojen, joiden juoksu-aika on yli vuoden, yhteensovittamista, ja sen tehtävä on varmistaa, että pitkäaikainen antolainaus on riittävässä määrin rahoitettu pitkäaikaisen varainhankinnan avulla.

LCR vaihtelee ajan kuluessa muun muassa pankin liikkeeseen laskemien arvopapereiden erääntymisrakenteen mukaan. Taulukko K2.2.5 kuvaa LCR:n ja NSFR:n kehitystä Aktia Pankki -konsernissa vuoden 2023 aikana.

LCR ja NSFR

%	31.12. 2023	31.9. 2023	30.6. 2023	31.3.2 023	31.12. 2022
LCR, %	221 %	220 %	221 %	188 %	183 %
NSFR, %	122 %	127 %	126 %	118 %	121 %

Markkina-, tase- ja vastapuoliriskien hallinta

Pankkikonsernin markkina- ja taseriskit

Konsernin tasehallintavaliokunnan ALCO:n (Asset and Liability Committee) ja hallituksen riskivaliokunnan valmistelun jälkeen konsernin hallitus vahvistaa vuosittain strategian ja limiitit korkokatteen kehitykseen ja volatiteettiin liittyvien markkinariskien hallitsemiselle sekä konsernin sisäisten sijoitusvarojen operatiiviselle hallinnoinnille annettujen puitteiden ja limiittien sisällä. Pankin treasury suorittaa transaktiot rakenteellisen korkoriskin hallitsemiseksi sovitun strategian ja vahvistettujen limiittien puitteissa.

Korkoriski

Korkoriski tarkoittaa sekä korkokateriskä että nykyarvoriskä (taloudellinen arvo) markkinakorkojen muuttuessa. Molempia korkoriskimittareita mitataan EBA:n säännösten mukaisesti ja niitä seurataan kuukausittain.

Rakenteellinen korkokateriski (tulosriski) syntyy saatavien ja velkojen korkosidonnaisuuksien ja uudelleenhinnoitteluajankohtien eroavaisuuksista. Liiketoiminnan ohjauksen kautta tehtävän anto- ja ottolainauksen korkosidonnaisuuksien matchingin

lisäksi käytetään suojaavia korkojohdannaisia ja likviditeettisalkun kiinteäkorkoisia sijoituksia korkokatteen pitämiseksi vakaana.

Rakenteellisen korkokateriskin simulointiin käytetään dynaamista taseriskienhallintamallia. Malli huomioi taseen rakenteen vaikutukset suunnitellun kasvun ja simuloidun asiakaskäyttötymisen perusteella. Lisäksi sovelletaan dynaamisen tai paralleelin korkomuutoksen korkoskenaarioita.

Rakenteellinen nykyarvoriski (taloudellisen arvon muutos) mitataan lasketun nykyarvon herkkyytenä kaikista olemassa olevista korollisista eristä. Eräpäivättömien talletusten sisäistä mallia on päivitetty siten, että siihen on sisällytetty skenaariosta riippuvainen asiakaskäyttötyminen. Siirtyminen korkeampaan korkotasoon johtaa lyhyempään korkotason sopeutumisaikaan ja päinvastoin, mikä puolestaan johtaa huomattaviin muutoksiin taloudellisen arvon riskin laskennassa edelliseen raportointikauteen verrattuna. Alla olevassa taulukossa näkyy korkokäyrässä tapahtuva paralleelimuutos sekä korkokateriskin että nykyarvoriskin osalta.

Rakenteellinen korkoriski

	31.12.2023	
Paralleelimuutos korkokäyrään	Korkopisteet	
(1 000 euroa)	-200	+200
Korkokateriski		
Muutos tulevaan 12 kuukauteen	-11 668	5 346
Muutos 13-24 kuukauteen	-48 773	29 929
Nykyarvon muutos riski (Muutos taloudelliseen arvoon)	105 307	-50 420

Pankkikonsernin likviditeettisalkku ja muut korolliset sijoitukset

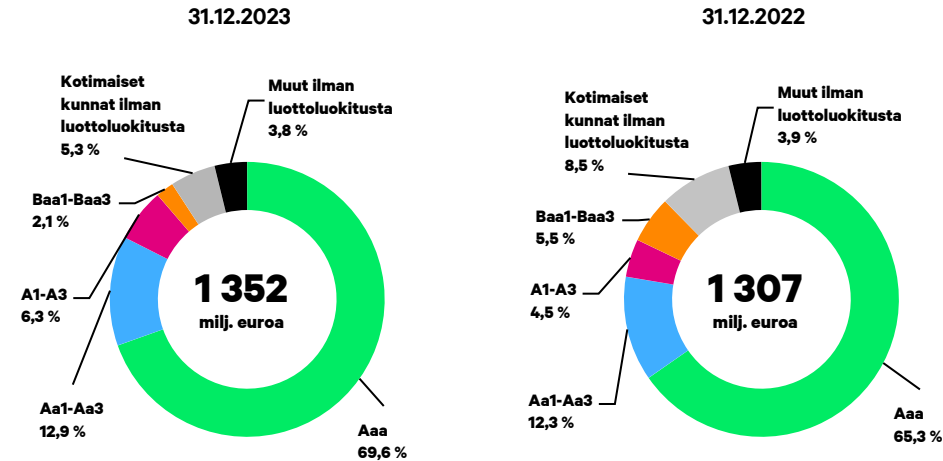
Pankkikonsernin likviditeettisalkku, joka koostuu korkosijoituksista ja jonka hoidosta vastaa pankin treasury, oli 1 352 (1 307) miljoonaa euroa 31.12.2023 sisältäen Aktia Pankin likviditeettisalkun sekä muut pankkitoiminnan korkosijoitukset.

Kaikki likviditeettisalkun joukkolainat täyttivät keskuspankkirahoituksen kriteerit kauden lopussa.

Likviditeetinhallinnasta ja johdannaissopimusten tekemisestä syntyviä vastapuoliriskejä hallitaan vaatimalla vastapuolilta riittävän korkeaa ulkopuolista luottoluokitusta. Johdannaiskaupan vastapuoliriskejä hallitaan lisäksi päivittäisten vaatimusten avulla vakuudeksi annettujen vakuuksien vaihtoon (ISDA VM Credit Support Annex -sopimus) liittyen. Yksittäiset sijoituspäätökset tehdään sijoitussuunnitelman mukaisesti tarkan vastapuoliarvion pohjalta. Konsernin hallitus päättää vuosittain vastapuoliriskien limiiteistä. Positiot arvostetaan markkina-arvoon ja niitä seurataan päivittäin.

Tilikauden aikana ei kirjattu arvonalentumistappioita.

Pankkitoiminnan likviditeettisalkun ja muiden suorien korkosijoitusten luottoluokituksen jakauma



Valuuttakurssiriski

Valuuttakurssiriskillä tarkoitetaan valuuttakurssivaihteluiden aiheuttamaa pankkikonsernin valuuttaposition negatiivista arvonmuutosta erityisesti euroon nähden.

Pankkikonsernin valuuttakaupankäynnin lähtökohtana ovat asiakkaiden tarpeet, joten kaupankäynti kohdistuu ensisijaisesti Pohjoismaiden valuuttoihin ja Yhdysvaltain dollariin. Valuuttariskien hallinnassa noudatetaan matching-periaatetta. Treasury-yksikkö vastaa pankin päivittäisen valuuttaposition hoidosta sovittujen valtuuksien puitteissa. Pankkikonsernin yhteenlasketut valuuttavastuut olivat 5,7 (4,6) miljoonaa euroa vuodenvaihteessa.

Osakekurssiriski

Osakekurssiriskillä tarkoitetaan osakkeiden kurssimuutoksista aiheutuvia arvonmuutoksia ja kiinteistöriskillä kiinteistöomistuksen markkina-arvon alenemiseen liittyvää riskiä.

Pankkikonsernissa ei harjoiteta osakekauppaa kaupankäyntitarkoituksessa.

Toimintaan liittyvät osakesijoitukset olivat 9,1 (8,3) miljoonaa euroa vuodenvaihteessa.

Riskiherkkyys

Sijoitusten osalta keskeisimmät riskit ovat korko- ja luottospreadriski. Seuraavan sivun taulukossa 'Markkina-arvoherkkyys' esitetään yhteenveto pankkiryhmän myytävissä olevien rahoitusvarojen markkina-arvon herkyydestä eri markkinariskikiskenaarioissa. Käytetyt sokit perustuvat historiallisille korkovaihteluille, ja ne heijastavat sekä korkeiden että alhaisten korkojen skenaarioita. Samat korkoskenaariot ovat pohjana konsernin hallituksen asettamille pääomaliimiille. Taulukossa esitetyt riskikomponentit on määritelty seuraavasti:

Korkoriski ylöspäin: Muutosta sovelletaan riskittömään, euribor- ja euroswap-korkoihin perustuvaan korkokäyrään. Stressifaktorit on määritelty historiallisen analyysin mukaan ja muutokset on valittu niin, että ne edustavat 99,5 % -persentiiliä mahdollisista vuoden aikajaksolla saatavista tuloksista (995. korkein 1 000 tapauksen joukosta). Faktorit tarkastetaan vuosittain, ja 1 prosentin vähimmäissokkia sovelletaan.

Korkoriski alaspäin: Muutosta sovelletaan riskittömään, euribor- ja euroswap-korkoihin perustuvaan korkokäyrään. Stressifaktorit on määritelty historiallisen analyysin mukaan ja muutokset on valittu niin, että ne edustavat 0,5 % -persentiiliä mahdollisista vuoden aikajaksolla saatavista tuloksista (5. alin 1 000 tapauksen joukosta). Faktorit tarkastetaan vuosittain, ja -0,5 prosentin vähimmäissokkia sovelletaan.

Luottospreadriski: Riski, että spreadit eli vastapuolikohtaiset riskipreemiot, kasvavat. Muutoksen suuruus on vuosittain tarkastettava luku, joka perustuu luottoluokiteltujen korkoinstrumenttien

tuottokäyriin ja sijoituksen tyyppiin. Stressifaktorit on määritelty historiallisen analyysin mukaan 99,5 % -persentiiliin mukaan tuottokäyrissä ilman korkokomponenttia. Lisäksi valtioille käytetään tuottokäyrän lisäksi maan luottoluokitusta faktorina mallinnuksessa. Faktorit tarkastetaan vuosittain.

Valuuttariski: Kuvaa eri valuuttojen muuttumisen riskiä euroon nähden. Kukin valuutta testataan ylöspäin sokille ja alaspäin sokille, ja kullekin valuutalle valitaan huonompi tulos, minkä jälkeen kaikkien valuuttojen vaikutus summataan. Stressifaktorit on määritelty historiallisen analyysin mukaan ja muutokset on valittu niin, että sokki ylöspäin edustaa 99,5 % -persentiiliä ja sokki alaspäin 0,5 % -persentiiliä mahdollisista vuoden aikajaksolla saatavista tuloksista. Faktorit tarkastetaan vuosittain.

Osake- ja kiinteistöriski: Riski siitä, että osakkeiden ja kiinteistöjen markkina-arvo laskee. Sokin suuruus on osakkeiden osalta -55 prosenttia, ja se määritetään osakeindeksikorin historiallisella analyysillä siten, että sokki alaspäin vastaa 0,5 % -persentiiliä indeksitason prosentuaalisesta muutoksen vuoden aikajaksolla. Listaamattomissa osakkeissa käytetään -60 prosenttia ja kiinteistöissä -25 prosenttia asiantuntija-arvioon perustuen.

Vaikutukset omaan pääomaan tai tulokseen ilmoitetaan verojen jälkeen.

Markkina-arvoherkkyys

Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat

Pankkikonserni	2023		2022	
	(1 000 euroa)	%	(1 000 euroa)	%
Markkina-arvo 31.12.	929 922	100,0 %	884 424	100,0 %
Korkoriski ylös (normalilimetodi)	(1 064)	-0,1 %	(2 049)	-0,2 %
Korkoriski ylös (100 bp)	(2 731)	-0,3 %	(2 049)	-0,2 %
Korkoriski alas (normalilimetodi)	4 330	0,5 %	1 468	0,2 %
Spreadiriski	(11 436)	-1,2 %	(9 443)	-1,1 %
Osakeriski	(4 771)	-0,5 %	(4 682)	-0,5 %
Kiinteistöriski	—	— %	—	— %

Pankki on suojannut likviditeettisalkkuaan korkojen nousulta, ja siksi korkoriski on tällä hetkellä erittäin matala. Markkina-arvo koostuu velkakirjojen, koronvaihtosopimusten ja osakkeiden markkina-arvosta.

Normaalimetodissa korkosokki vastaa 99,5 %-persenttiä siten, että noususkenaariossa kaikkiin korkopisteisiin sovelletaan vähintään 100 peruspisteen shokkia ja laskuskenaariossa -50 peruspisteen shokkia.

2.2 Henkivakuutustoiminta

Vakuutustoiminnan markkina- ja taseriskit (ALM)

Aktia Pankki Oyj:n hallitus vahvistaa vuosittain konserninjohtoon, konsernin hallituksen riskivaliokunnan ja Aktia Henkivakuutuksen hallituksen valmistelun pohjalta niin sijoitussalkkuun kuin laskuperustekorkoon sidottuun vakuutusvelkaan liittyvien markkinariskien hallinnan sijoitusstrategian, suunnitelmat ja limiitit. Konsernin sijoitusvaliokunta ALCO (Asset and Liability Committee) vastaa konserninsisäisten sijoitusten operatiivisesta hallinnoinnista vahvistettujen puiteiden ja limiittien sisällä. Emoyhtiö Aktia Pankki Oyj:n varainhoidolla on Aktia Henkivakuutus Oy:n korko- ja osakesijoituksiin liittyvä mandaatti, ja nimetty salkunhoitaja vastaa operatiivisesta hallinnoinnista. Aktia Henkivakuutuksen hallitus vastaa strategisista sijoituksista ja kiinteistösisjoituksista. Salkun kokonaissuunnittelusta ja riskienotosta vastaa Aktia Henkivakuutuksen sijoitusjohtaja osana konsernin ALM-yksikköä. Konsernin riippumaton riskienvalvonta valvoo riskipositiota ja limiittien seuranta.

Vakuutuksenottaja kantaa itse sijoitusriskin sijoituksista, jotka ovat sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena. Aktia Henkivakuutus kantaa riskin muista sijoituksista, jotka tehdään korkosidonnaisen vakuutusvelan kattamiseksi. Tämän vuoksi Aktia Henkivakuutusyhtiön sijoitustoimintaan liittyy tietty riskinotto.

Aktia Henkivakuutusyhtiön pyrkimyksenä on koostaa vakuutusvelan katteena oleva sijoitussalkku niin, että siinä huomioidaan vakuutusliiketoiminnan riskienhallintakyky, tuottovaatimukset ja mahdollisuus muuttaa varat likvidiksi. Suurimmat sijoitustoimintaan liittyvät riskit ovat omaisuuden markkina-arvon lasku korkojen, luottopreemioiden (spreadien), osakekurssien, kiinteistöjen hintojen ja

valuuttakurssien vaihtelun seurauksena, sekä riski siitä, että epälikvidiä omaisuutta ei saada myytyä niin nopeasti, kuin mahdollinen vakuutusvelan vähentyminen edellyttää.

Korkoriski on merkittävin Aktia Henkivakuutuksen vakuutusvelkaan liittyvä markkinariski, ja se vaikuttaa toisaalta kannattavuuteen taatun asiakaskoron tuottovaatimusten kautta ja toisaalta vakavaraisuuteen varojen ja velkojen markkina-arvostuksen kautta. Salkun korkoinstrumentit muodostavat yleensä vastakkaisen riskin suhteessa vakuutusvelkaan. Aktia Henkivakuutuksella on lisäksi suojaavia korkojohdannaisia, joiden avulla kokonaiskorkoriskiä on saatu pienemmäksi. Korkoriski kuuluu tällä hetkellä yhtiön pienempiin markkinariskeihin sekä Solvenssi II -pääomavaatimuksen että sisäisen pääomavaatimuksen osalta.

Korkoriskin hallinta edellyttää vakuutusvelan ja salkun kehityksen aktiivista seuranta. Koronvaihtosopimuksia on käytetty suojaavina johdannaisina suojaamaan osaltaan vakuutusvelkaa kokonaisuudessaan ja osaltaan tiettyjä yksittäisiä vieraan pääoman ehtoisia arvopapereita, kuten Tier 2 -pääomallina.

Korot nousivat suurimman osan vuotta 2023, mutta vuoden lopulla nähtiin etenkin keskipitkien ja pitkien korkojen merkittävä lasku; vuoden ja sitä pidemmät euroswap-korot laskivat viimeisellä neljänneksellä keskimäärin 87 peruspistettä. Koko vuoden osalta lasku ei kuitenkaan ollut läheskään näin suuri, vaan vastasi noin 36 pisteen laskua. Kokonaisvaikutus taseeseen oli vuoden osalta positiivinen sekä Solvenssi II:n että IRFS:n näkökulmasta.

Taseen lisäksi korkotason muutokset vaikuttavat myös pääomavaatimukseen. Vaatimuksen korkoriskikomponentti lasketaan Solvenssi II:ssa

prosentuaalisena korkoshokkina, mikä tarkoittaa, että shokin suuruus kasvaa korkojen noustessa ja pienenee korkojen laskiessa. Vuoden lopussa vakavaraisuusvaatimuksen (SCR) mukainen taso oli 9,1 (11,6) miljoonaa euroa. Sisäinen shokki on kiinteä additiivinen shokki, joka kalibroidaan vuosittain, ja tämän mallin sisällä korkoriski vuoden lopussa oli 23,1 (14,5) miljoonaa euroa. Vertailuluku on laskettu vuodelle 2023 kalibroituja malliparametreja käyttäen. Kasvu johtuu siitä, että matalat korot kasvattivat vakuutusvelkaa ja että shokkikäyrän muoto on yritykselle epäsuotuisampi kuin Solvenssi II -shokki

Luottomarginaaliriskin suuruus riippuu kulloisenkin vastapuolen näkymistä, sijoituksen etuoikeudesta sekä siitä, onko sijoituksella vakuuksia. Aktiivisilla markkinoilla tehdyissä sopimuksissa (useimmat sijoitusvälineet) markkinat arvostavat riskiä jatkuvasti. Luottomarginaalista tulee tässä tapauksessa osa sijoitusvälineen markkina-arvoa ja markkinariskiä.

Korkosijoitusten osuus vakuutustoiminnan salkusta säilyi hallitsevana, mutta osuus on laskenut merkittävästi vuoden aikana. Tämä johtuu siitä, että salkku pieneni vakuutusvelan myötä, ja likviditeettitarpeen kattamiseksi omistuksia on voitu myydä pääasiassa korkosalkusta. Erityisesti rahamarkkinainstrumenttien osuus on laskenut ja oli 25,8 (55,3) miljoonaa euroa. Korkosijoitukset olivat 342,5 (383,0) miljoonaa euroa, mikä on 68 (78) prosenttia koko salkusta. Korkorahastojen osuus on edelleen merkittävä, ja suurien korkosijoitusten määrä oli vuoden lopussa 252,2 (281,5) miljoonaa euroa.

Luottoriski on kasvanut huolimatta siitä, että korkosijoitukset ovat vähentyneet sekä absoluuttisesti että suhteessa koko salkkuun. Tämä johtuu pääasiassa siitä, että matalamat korot nostavat korkosijoitusten arvoa ja siten lisäävät niiden

luottoriskiä. Vuoden lopussa SCR-pääomavaatimuksen mukainen luottoriski oli 18,2 (18,4) miljoonaa euroa ja sisäisen mallin mukainen 23,0 (20,2) miljoonaa euroa. Vertailuluku on laskettu vuodelle 2023 kalibroiduilla malliparametreilla.

Osakeriski syntyy, kun osakkeiden ja muiden vertailukelpoisten instrumenttien markkinahinnat laskevat. Listattujen osakkeiden määrä omassa salkussa on vuoden aikana laskenut 10,1 (12,8) miljoonaan euroon. Kaikki pörssiosakkeet ovat sijoitusrahastojen muodossa. Salkusta on myyty private equity -rahastoja, joten niiden määrä on laskenut 27,1 (28,7) miljoonaan euroon. Private equity -rahastoihin kuuluvat myös Pohjantähti Keskinäinen Vakuutusyhtiön takuupääomaosuudet ja infrastruktuurirahastot.

Valtaosa osakeriskistä syntyy sijoitussidonnaisista vakuutuksista, joiden kanta on vuoden aikana kasvanut runsaalla 130 miljoonalla eurolla 1 133,5 miljoonaan euroon. Suurin osa tästä salkusta altistuu osakeriskille. Vaikka Aktia Henkivakuutus kantaa vain pienen osan riskistä, suuren volyymin vuoksi tämä osa on edelleen merkittävä. Lisäksi SCR-laskennan vastasyklisen vaimennustekijän parametri on kasvanut lähes 4,5 prosenttia vuoden aikana. Vuoden lopussa SCR-pääomavaatimuksen mukainen osakeriski oli yhteensä 24,1 (19,0) miljoonaa euroa ja sisäisen mallin mukainen 35,2 (32,2) miljoonaa euroa. Vertailuluku on laskettu vuodelle 2023 kalibroiduilla malliparametreilla.

Kiinteistöriski syntyy, kun kiinteistömarkkinan hintataso tai vuokrataso laskee, ja sen myötä kiinteistösijoitusten tuotot laskevat.

Aktia Henkivakuutuksen kiinteistöriski syntyy sijoituksista välillisiin kiinteistöinstrumentteihin, kuten noteeraamattomiin kiinteistörahoihin ja

kiinteistöyhtiöiden osakkeisiin tai suoriin kiinteistösijoituksiin. Kiinteistösijoitukset olivat vuoden lopussa 91,9 (72,7) miljoonaa euroa. Kasvu johtuu osin rakenteilla olevan Espoon Erican pääomakutsuista, mutta ennen kaikkea siitä, että kiinteistösalkun luototusaste on laskenut, kun Asunto Oy Helsingin Tuulensuojan ja Kiinteistö Oy Helsingin Gigahertsin lainaosuudet on maksettu takaisin. Vaikka sijoitusten nettoarvo on noussut, riski on pysynyt ennallaan.

Kiinteistöriskiinkin sovelletaan samaa mallia SCR-pääomavaatimuksen ja sisäisen pääomavaatimuksen osalta ja se oli vuoden lopussa 25,9 (25,6) miljoonaa euroa.

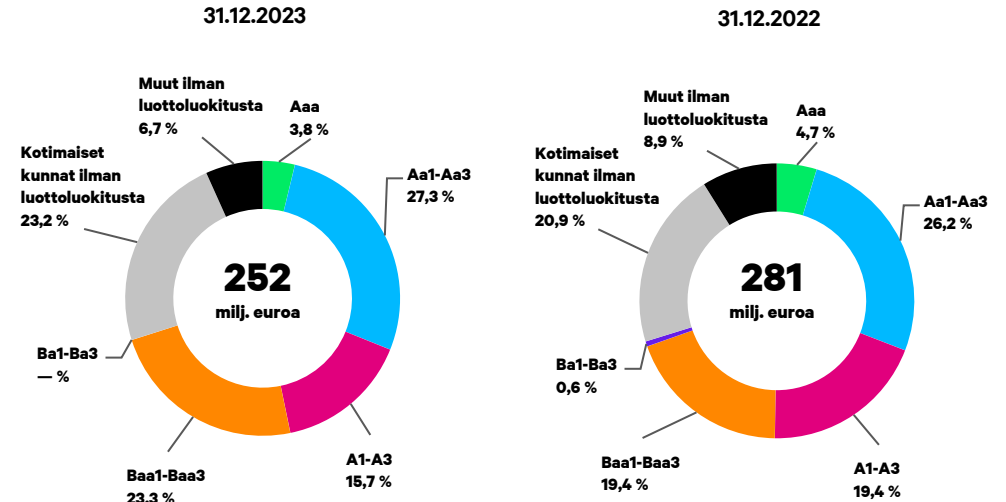
Valuutariski syntyy valuuttakurssien liikuessa suhteessa toisiinsa ja etenkin suhteessa euroon. Vakuutusvelka koostuu vain euromääräisistä vastuista, ja valuuttariskiä otetaan ainoastaan sijoitustarkoituksessa.

Henkivakuutusyhtiön valuuttariski liittyy omistuksiin rahastoissa, jotka sijoittavat korkoinstrumentteihin tai osakkeisiin, joissa kohde-etuutena ovat sijoitukset on laskettu liikkeeseen muissa valuutoissa. Riski on sekä korkosidonnaisissa salkuissa että sijoitussidonnaisien vakuutusten salkuissa. Vuoden lopussa SCR-pääomavaatimuksen mukainen valuuttariski oli 17,0 (12,4) miljoonaa euroa ja sisäisen mallin mukainen 22,2 (20,1) miljoonaa euroa. Vertailuluku on laskettu vuodelle 2023 kalibroiduilla malliparametreilla.

Riskiherkkyyden laskennassa käytetään samoja parametrejä kuin pankin riskiherkkyyden laskennassa. Ne on kuvattu kohdassa 2.4.1.5. Aktia Henkivakuutuksen osalta huomioidaan myös vakuutusvelan stressi.

Henkivakuustoiminnan suorien korkosijoitusten luottoluokitusten jakauma

(poislukien korkorahastot, kiinteistöt, osakkeet, vaihtoehtoiset varat)



Vakuutusteknisten riskien hallinta

Vakuutusriski voidaan jakaa vastuun valinnasta aiheutuviin riskeihin (underwriting risk) sekä riskeihin, jotka johtuvat vakuutusvelan riittävydestä.

Jälkimmäisiä kutsutaan yleisesti vakuutusteknisiksi riskeiksi, ja ne aiheutuvat siitä, että vakuutussopimuksista aiheutuvat korvaukset ja muut kulut ylittävät tuotot ovat ennakoitua suuremmat tai odotetut tuotot ovat ennakoitua pienemmät. Vastuiden valintaan liittyvät riskit aiheutuvat tappioista, jotka johtuvat esimerkiksi virheellisestä hinnoittelusta, riskikeskittymistä, riittämättömästä jälleenerahoituksesta tai odotettua korkeammasta vahinkofrekvenssistä.

Aktia Henkivakuutuksen tuotevalikoimaan kuuluvat henki- ja sairausvakuutukset, vapaaehtoiset eläkevakuutukset, säästö- ja sijoitusvakuutukset sekä kapitalisaatiosopimukset. Vakuutussopimuksista annetun lain mukaan yhtiöllä on hyvin rajalliset mahdollisuudet vaikuttaa vanhojen voimassa olevien vakuutusten maksuihin ja ehtoihin. Maksujen riittävyttä seurataan vuositasolla. Yhtiö voi päättää vapaasti uusien vakuutusten maksutason. Päätökset tekee hallitus pääakutaarin ehdotuksesta. Jälleenvakuutusta käytetään rajoittamaan korvausvastuuta omaan lukuun niin, että yhtiön vakavaraisuuspääoma on riittävä eikä tulos vaihtelee liikaa. Aktia Henkivakuutuksen hallitus määrittelee rajat riskeille, jotka yhtiö voi kantaa itse ottamatta jälleenvakuutusta.

Markkina-arvoherkkyys

	Sijoitussalkku		Vakuutusvelka*		Yhteensä		2023	2022
	2023	2022	2023	2022	2023	2022		
Henkivakuutusyhtiö	(1 000 euro)	(1 000 euro)	(1 000 euro)	(1 000 euro)	(1 000 euro)	(1 000 euro)	%**	%**
Korkosidonnaiset								
Markkina-arvo 31.12.	459,4	473,2	-320,3	-318,6	139,1	154,7	89,7 %	90,0 %
Korkoriski ylös	-83,9	-28,0	57,9	23,9	-26,0	-4,1	-16,8 %	-2,1 %
Korkoriski alas	83,6	37,8	-72,4	-38,2	11,2	-0,3	7,2 %	-0,2 %
Spreadiriski	-21,0	-14,5	0,1	—	-20,9	-14,5	-13,5 %	-7,3 %
Valuuttariski	-15,3	-12,4	0,4	0,1	-14,9	-12,2	-9,6 %	-6,2 %
Osakeriski	-19,0	-21,5	1,0	0,4	-18,0	-21,1	-11,6 %	-10,6 %
Kiinteistöriski	-25,9	-25,6	—	—	-25,9	-25,6	-16,7 %	-12,9 %
Rahstosidonnaiset								
Markkina-arvo 31.12.	1 133,6	1 001,6	-1 117,7	-981,7	15,9	19,9	10,3 %	10,0 %
Korkoriski ylös	-49,0	-13,8	51,9	14,6	2,9	0,7	1,9 %	0,4 %
Korkoriski alas	49,1	13,9	-54,3	-15,3	-5,2	-1,4	-3,3 %	-0,7 %
Spreadiriski	-40,5	-18,4	38,4	17,7	-2,1	-0,7	-1,4 %	-0,4 %
Valuuttariski	-137,7	-108,9	130,4	104,7	-7,3	-4,1	-4,7 %	-2,1 %
Osakeriski	-323,7	-271,9	306,4	261,4	-17,2	-10,4	-11,1 %	-5,3 %
Yhteensä								
Markkina-arvo 31.12.	1 593,0	1 474,8	-1 438,0	-1 300,3	155,1	174,6	100,0 %	100,0 %
Korkoriski ylös	-133,0	-41,8	109,8	38,5	-23,1	-3,3	-14,9 %	-1,7 %
Korkoriski alas	132,7	51,7	-126,7	-53,5	6,0	-1,7	3,9 %	-0,9 %
Spreadiriski	-61,5	-32,8	38,5	17,7	-23,0	-15,2	-14,8 %	-7,6 %
Valuuttariski	-153,0	-121,3	130,8	104,9	-22,2	-16,4	-14,3 %	-8,3 %
Osakeriski	-342,6	-293,4	307,4	261,8	-35,2	-31,6	-22,7 %	-15,9 %
Kiinteistöriski	-25,9	-25,6	—	—	-25,9	-25,6	-16,7 %	-12,9 %

* Vakuutusvelan markkina-arvo on riskineutraali arvo joka saadaan diskonttaamalla simuloituja kassavirtoja markkinakorkoon. Se ei näin ollen vastaa vakuutusvelan kirjanpitoarvoa.

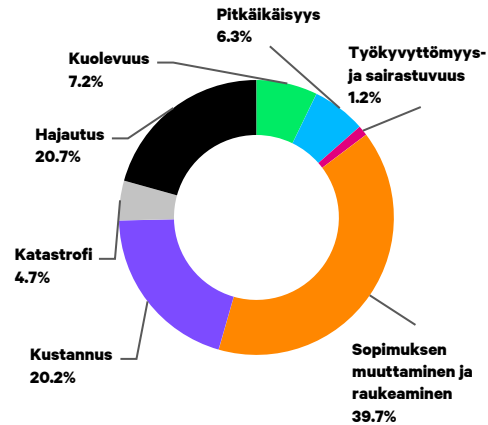
** Prosentti kertoo osuuden yhteismarkkina-arvosta.

Vakuutusriskien jakauma Solvenssi II -vakuutusriskikategorioiden mukaisesti

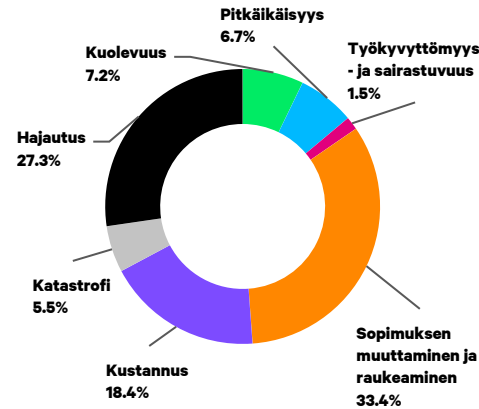
Olennaisimmat riskit liittyen riskivakuutuksiin ovat biometrisiä riskejä, jotka liittyvät kuolevuuteen, sairauskulukorvauksiin, pysyvään työkyvyttömyyteen ja sairaustapausten päiväkorvauksiin. Riskivakuutuksiin liittyvien riskien hallinnan tärkeimmät metodit ovat vastuunvalinta, hinnoittelu, riskien jälleenvakuutus sekä korvauskulujen seuranta. Sairausvakuutusten osalta yhtiö voi tietyin rajoituksin nostaa vakuutusmaksuja kattaakseen kasvavat sairauskorvaukset.

Solvenssilaskennassa Aktia Henkivakuutus soveltaa sääntelyn standardikaavaa vakavaraisuusvaateen sekä sen osariskien laskemiseksi. Suurin osa tämän laskennan vakuutusteknisistä riskeistä liittyy henkivakuutusvastuisiin, jotka ovat luonteeltaan pitkiä. Vuoden vaihteessa henkivakuutusvastuiden vakuutustekniset riskit olivat suuruudeltaan 58,5 (45,8) miljoonaa euroa, ja suurin yksittäinen osariski oli asiakaskäyttämiseen liittyvä suuren takaisinoston riski. Vastaava vakuutustekninen riski sairausvastuiden osalta oli vuoden lopussa 1,5 (1,9) miljoonaa euroa.

31.12.2023



31.12.2022



Konsernin vakavaraisuus ja riskipositiot

Pankkikonsernin vakavaraisuus - Pankkikonserniin kuuluvat Aktia Pankki Oyj ja kaikki tytäryhtiöt lukuun ottamatta Aktia Henkivakuutus Oy:tä. Pankkikonserni muodostaa vakavaraisuussäännösten mukaisen konsolidointiryhmän.

(1 000 euro)	31.12.2023		31.9.2023		30.6.2023		31.3.2023		31.12.2022	
	Konserni	Pankkikonserni	Konserni	Pankkikonserni	Konserni	Pankkikonserni	Konserni	Pankkikonserni	Konserni	Pankkikonserni
Laskelma pankkikonsernin omista varoista										
Varat yhteensä	12 036 941	10 431 732	11 949 237	10 424 125	12 292 417	10 761 185	12 122 218	10 594 536	12 393 275	10 918 840
josta aineettomat hyödykkeet	168 187	165 312	167 328	165 302	167 213	165 392	166 112	164 334	166 317	164 581
Velat yhteensä	11 328 960	9 743 804	11 266 955	9 755 431	11 638 223	10 118 332	11 459 953	9 940 328	11 695 522	10 286 585
josta velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	121 357	69 614	119 403	69 597	118 988	69 580	119 163	69 564	118 540	69 547
Osakepääoma	169 732	169 732	169 732	169 732	169 732	169 732	169 732	169 732	169 732	169 732
Käyvän arvon rahasto	-39 017	-28 984	-42 591	-29 960	-44 727	-32 051	-47 003	-34 392	-49 915	-35 891
Sidottu oma pääoma	130 715	140 748	127 141	139 772	125 005	137 681	122 729	135 340	119 817	133 841
Vapaan oman pääoman rahasto ja muut rahastot	151 932	151 802	150 297	150 202	149 219	149 145	146 956	146 921	147 148	147 033
Voittovarot	281 652	259 024	281 531	258 903	281 362	258 734	315 020	292 392	319 745	215 677
Tilikauden tulos	84 221	76 893	63 853	60 357	39 148	37 834	18 101	20 095	51 583	76 245
Vapaa oma pääoma	517 805	487 720	495 681	469 462	469 729	445 713	480 076	459 409	518 476	438 954
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	648 521	628 468	622 822	609 234	594 734	583 394	602 805	594 749	638 294	572 796
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat	59 460	59 460	59 460	59 460	59 460	59 460	59 460	59 460	59 460	59 460
Oma pääoma	707 981	687 928	682 282	668 694	654 194	642 854	662 265	654 209	697 754	632 256
Velat ja oma pääoma yhteensä	12 036 941	10 431 732	11 949 237	10 424 125	12 292 417	10 761 185	12 122 218	10 594 536	12 393 275	10 918 840
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	617 491	607 493	620 943	607 445	626 383	610 385	573 191	555 879	645 125	627 813
Oma pääoma pankkikonsernissa		687 928		668 694		642 854		654 209		632 256
Osinkovaraus		-50 739		-51 083		-31 318		-14 481		-30 950
Tilikauden voitto jolle ei haettu Finanssivalvonnan lupaa		—		—		—		—		—
Aineettomat hyödykkeet		-149 753		-157 744		-157 004		-154 539		-153 410
Debentuurit		69 614		69 597		69 580		69 564		69 547
Muut odotetut tappiot IRB:n mukaan		-26 064		-22 972		-22 387		-24 395		-26 703
Vähennys finanssialan merkittävistä omistusosuuksista		-8 767		-11 337		-11 890		-12 238		-12 969
Muut sis. maksamaton osinko		-9 455		-10 092		-10 284		-41 842		-11 302
Omat varat yhteensä (CET1 + AT1 + T2)		512 764		485 064		479 552		476 279		466 469

(1 000 euro)	31.12.2023	31.9.2023	30.6.2023	31.3.2023	31.12.2022
Pankkikonsernin vakavaraisuus					
Ydinpääoma ennen oikaisuja	568 482	547 968	540 822	537 348	532 066
Ydinpääomaan tehtävät oikaisut	-183 011	-190 765	-189 698	-190 060	-192 819
Ydinpääoma (CET1) yhteensä	385 471	357 203	351 124	347 288	339 247
Ensisijainen lisäpääoma ennen oikaisuja	57 679	58 263	58 848	59 427	57 675
Ensisijainen lisäpääoma (AT1) yhteensä	57 679	58 263	58 848	59 427	57 675
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1) yhteensä	443 150	415 467	409 972	406 715	396 922
Toissijainen pääoma ennen oikaisuja	69 614	69 597	69 580	69 564	69 547
Toissijainen pääoma (T2) yhteensä	69 614	69 597	69 580	69 564	69 547
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	512 764	485 064	479 552	476 279	466 469

Taulukko jatkuu

(1 000 euro)	31.12.2023	31.9.2023	30.6.2023	31.3.2023	31.12.2022
Riskipainotetut erät yhteensä	3 411 193	3 257 264	3 202 720	3 132 791	3 130 631
josta luottoriskin osuus, standardimenetelmä	734 801	712 852	668 132	646 523	619 152
josta luottoriskin osuus, sisäinen menetelmä	2 191 863	2 100 705	2 093 560	2 040 356	2 065 552
josta CVA osuus	13 840	12 356	9 676	14 561	14 576
josta operatiivisen riskin osuus	470 689	431 351	431 351	431 351	431 351
Omien varojen vaade (8 %)	272 895	260 581	256 218	250 623	250 450
Omien varojen puskuri	239 869	224 483	223 335	225 655	216 018
Ydinpääoman suhde	11,3 %	11,0 %	11,0 %	11,1 %	10,8 %
Ensisijaisen pääoman suhde	13,0 %	12,8 %	12,8 %	13,0 %	12,7 %
Omien varojen suhde	15,0 %	14,9 %	15,0 %	15,2 %	14,9 %
Omien varojen lattiasääntö (CRR artikla 500)					
Omat varat	512 764	485 064	479 552	476 279	466 469
Lattiasäännön mukainen omien varojen minimimäärä ¹⁾	260 890	253 955	250 793	247 081	245 995
Omien varojen puskuri	251 874	231 109	228 760	229 197	220 474

¹⁾ 80 % standardimenetelmän mukaisesta omien varojen vaateesta (8%).

Vakavaraisuuslaskennassa hyödynnetään vastuun riskipainon määrittämiseksi Moody's Investors Service luottoluokituslaitoksen luokituksia.

(1 000 euro)	2021	2022	2023	31.12.2023	31.9.2023	30.6.2023	31.3.2023	31.12.2022
Operatiivisten riskien riskipainotettu määrä								
Bruttotuotot	240 509	235 834	276 759					
- 3 vuoden keskiarvo			251 034					
Operatiivisen riskin pääomavaade				37 655	34 508	34 508	34 508	34 508
Riskipainotettu määrä				470 689	431 351	431 351	431 351	431 351

Operatiivisen riskin pääomavaade on 15 % kolmen viimeisimmän vuoden bruttotuottojen keskiarvosta. Operatiivisen riskin riskipainotettu määrä on laskettu jakamalla pääomavaade 8 %:lla.

31.12.2023

(1 000 euro)	Brutto- vastuut	Vastuu maksukyvy- ttömyys- hetkellä	Riski- paino, %	Riskipaino- tetut saamiset	Pääoma- vaade 8 %
Pankkikonsernin kokonaisriskivastuut					
Vastuuryhmä					
Luottoriski sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan					
Yritykset - Pk-yritykset	1 073 983	977 405	61 %	595 114	47 609
Yritykset - Muut	897 719	841 822	82 %	689 875	55 190
Vähittäisvastuut - kiinteistövuokaudelliset, muut kuin pk-yritykset	4 594 589	4 581 489	15 %	703 268	56 261
Vähittäisvastuut - kiinteistövuokaudelliset, pk-yritykset	103 603	102 984	17 %	17 244	1 379
Vähittäisvastuut - muut, muut kuin pk-yritykset	245 048	231 270	23 %	53 229	4 258
Vähittäisvastuut - muut, pk-yritykset	18 599	16 529	52 %	8 537	683
Oman pääoman ehtoiset vastuut	46 477	46 477	268 %	124 597	9 968
Vastuut yhteensä sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan	6 980 018	6 797 976	32 %	2 191 863	175 349
Luottoriski standardimenetelmän mukaan					
Valtiot ja keskuspankit	811 770	858 707	— %	—	—
Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	85 735	84 171	0 %	293	23
Kansainväliset kehityspankit	—	41 928	— %	—	—
Kansainväliset organisaatiot	25 314	25 314	— %	—	—
Luottolaitokset	303 545	300 410	21 %	62 770	5 022
Yritykset	113 640	35 639	81 %	29 031	2 322
Vähittäisaamiset	586 187	292 440	68 %	197 938	15 835
Kiinteistövuokaudelliset saamiset	895 911	883 931	29 %	259 860	20 789
Erääntyneet saamiset	5 451	3 780	121 %	4 580	366
Katetut joukkolainat	961 013	961 013	10 %	96 757	7 741
Muut erät	105 274	105 274	79 %	83 572	6 686
Vastuut yhteensä standardimenetelmän mukaan	3 893 839	3 592 607	20 %	734 801	58 784
Kokonaisriskin määrä	10 873 856	10 390 583	28 %	2 926 664	234 133

31.12.2022

(1 000 euro)	Brutto- vastuut	Vastuu maksukyvy- ttömyys- hetkellä	Riski- paino, %	Riskipaino- tetut saamiset	Pääoma- vaade 8 %
Pankkikonsernin kokonaisriskivastuut					
Vastuuryhmä					
Luottoriski sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan					
Yritykset - Pk-yritykset	1 092 900	991 848	58 %	579 288	46 343
Yritykset - Muut	869 944	800 583	70 %	564 296	45 144
Vähittäisvastuut - kiinteistövuokaudelliset, muut kuin pk-yritykset	4 858 115	4 845 781	15 %	733 029	58 642
Vähittäisvastuut - kiinteistövuokaudelliset, pk-yritykset	107 271	106 842	12 %	12 588	1 007
Vähittäisvastuut - muut, muut kuin pk-yritykset	238 781	226 223	24 %	53 603	4 288
Vähittäisvastuut - muut, pk-yritykset	16 677	14 994	59 %	8 903	712
Oman pääoman ehtoiset vastuut	41 560	41 560	274 %	113 844	9 108
Vastuut yhteensä sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan	7 225 246	7 027 831	29 %	2 065 552	165 244
Luottoriski standardimenetelmän mukaan					
Valtiot ja keskuspankit	1 429 649	1 478 274	— %	—	—
Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	174 732	173 198	0 %	281	22
Kansainväliset kehityspankit	—	49 622	— %	—	—
Kansainväliset organisaatiot	24 971	24 971	— %	—	—
Luottolaitokset	322 103	318 845	21 %	67 281	5 382
Yritykset	95 583	43 708	67 %	29 333	2 347
Vähittäisaamiset	384 108	160 396	68 %	109 698	8 776
Kiinteistövuokaudelliset saamiset	797 221	781 188	31 %	238 467	19 077
Erääntyneet saamiset	8 136	6 152	110 %	6 737	539
Katetut joukkolainat	853 727	853 727	11 %	90 323	7 226
Muut erät	104 316	104 316	74 %	77 031	6 163
Vastuut yhteensä standardimenetelmän mukaan	4 194 545	3 994 396	16 %	619 152	49 532
Kokonaisriskin määrä	11 419 792	11 022 227	24 %	2 684 704	214 776

(1 000 euro)	31.12.2023	31.9.2023	30.6.2023	31.3.2023	31.12.2022
Pankkikonsernin vähimmäisomavaraisuusaste					
Ensisijainen pääoma	443 150	415 467	410 462	406 715	396 922
Vastuut yhteensä	10 468 879	10 432 349	10 793 555	10 619 437	10 985 194
Vähimmäisomavaraisuusaste, %	4,23	3,98	3,80	3,83	3,61

(1 000 euro)	31.12.2023	31.9.2023	30.6.2023	31.3.2023	31.12.2022
Rahoitus- ja vakuutusryhmittymän vakavaraisuus					
Yhteenveto					
Konsernin oma pääoma	707 981	682 282	654 194	662 265	640 096
Toimialakohtaiset varat	125 614	125 597	125 580	125 564	125 547
Aineettomat hyödykkeet ja muut vähennettävät erät	-174 216	-184 189	-159 547	-168 794	-151 302
Konglomeraatin omat varat yhteensä	659 379	623 691	620 227	619 035	614 341
Pankkitoiminnan pääomavaade	391 439	373 413	367 392	359 223	359 030
Vakuutus toiminnan pääomavaade ¹⁾	93 933	84 396	83 778	79 340	75 229
Omien varojen minimimäärä	485 371	457 810	451 170	438 563	434 258
Konglomeraatin vakavaraisuus	174 008	165 881	169 057	180 472	180 082
Vakavaraisuusaste, %	135,9 %	136,2 %	137,5 %	141,2 %	141,5 %

Finanssi- ja vakuutusryhmittymän vakavaraisuus on laadittu konsolidointimenetelmää käyttäen ja perustuu voimassa olevaan Rahoitus- ja vakuutusryhmittymän valvonnasta annettuun lainsäädäntöön sekä Finanssivalvonnan ohjeisiin.

K3 Konsernin segmenttiraportti

(1 000 euroa)	Pankkitoiminta		Varainhoito		Henkivakuutus		Konsernitoiminnot		Muut & eliminoinnit		Konserni yhteensä	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Tuloslaskelma												
Korkokate	151 778	86 275	18 230	3 381	—	—	-26 429	9 473	452	51	144 031	99 180
Nettopalkkiotuotot	58 154	58 313	64 004	65 550	—	—	6 052	5 940	-7 840	-7 811	120 371	121 992
Henkivakuutusnetto	—	—	—	—	26 990	82 083	—	—	-2 929	-2 901	24 061	79 182
Liiketoiminnan muut tuotot	451	202	73	364	—	—	2 580	2 230	-526	-203	2 578	2 594
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	210 383	144 790	82 307	69 295	26 990	82 083	-17 797	17 644	-10 843	-10 865	291 041	302 947
Henkilöstökulut	-17 836	-17 062	-23 077	-19 202	-2 391	-2 158	-41 217	-41 971	—	0	-84 521	-80 393
Liiketoiminnan muut kulut ¹⁾	-86 958	-84 168	-32 067	-30 846	-7 300	-7 587	23 777	22 698	10 467	10 865	-92 082	-89 037
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-104 794	-101 230	-55 144	-50 048	-9 691	-9 745	-17 441	-19 273	10 467	10 865	-176 603	-169 430
Arvonlentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-970	-40	-108	—	—	—	-223	—	—	—	-1 301	-40
Odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-6 967	-10 224	—	—	—	—	—	—	—	—	-6 967	-10 224
Arvonlentumiset muista saamisista	—	—	-105	—	—	—	—	—	—	—	-105	—
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	—	—	—	—	—	—	—	—	147	249	147	249
Liikevoitto	97 652	33 297	26 951	19 247	17 299	72 338	-35 461	-1 629	-229	249	106 212	123 502
Vertailukelpoinen liikevoitto	98 187	34 114	28 639	19 718	17 299	72 398	-35 543	-1 747	-229	249	108 353	124 732
(1 000 euroa)	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Tase												
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	—	—	1	88	1 497 884	1 407 047	920 862	854 222	0	-14 843	2 418 747	2 246 513
Käteiset varat	607	851	—	—	—	0	91 144	164 942	—	—	91 752	165 794
Jaksotettuun hankintamenoan arvostettavat vieraan pääoman arvopaperit	—	—	—	—	37 580	36 812	450 868	492 597	—	—	488 448	529 409
Lainat ja muut saamis	7 638 971	7 620 072	284 667	219 489	26 949	14 806	635 160	1 155 732	-23 676	-25 152	8 562 071	8 984 948
Muut varat	61 099	87 515	53 527	54 130	114 037	109 483	326 212	298 561	-78 951	-64 107	475 924	485 582
Varat yhteensä	7 700 677	7 708 439	338 195	273 707	1 676 450	1 568 148	2 424 246	2 966 054	-102 627	-104 102	12 036 941	12 412 246
Talletukset	3 909 963	4 472 436	712 354	820 344	—	—	273 997	778 039	-23 676	-25 152	4 872 638	6 045 668
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	—	—	—	—	—	—	3 577 279	3 066 578	—	-14 843	3 577 279	3 051 735
Velat vakuutustoiminnasta	—	—	—	—	1 528 964	1 419 981	—	—	—	—	1 528 964	1 419 981
Muut velat	169 101	140 479	51 612	34 834	81 243	93 256	1 080 445	1 003 903	-32 321	-17 706	1 350 079	1 254 766
Velat yhteensä	4 079 064	4 612 916	763 966	855 178	1 610 207	1 513 237	4 931 721	4 848 521	-55 997	-57 701	11 328 960	11 772 150

¹⁾ Keskeisten toimintojen nettokustannukset allokoidaan Konsernitoiminnoista liiketoimintasegmentteihin Pankkitoiminta, Varainhoito ja Henkivakuutus. Tämä kustannusten allokointi sisältyy segmenttien liiketoiminnan muihin kuluihin. Segmenttien neljännesvuosittaiset luvut esitetään myöhemmin raportissa.

K4 Korkokate

(1 000 euroa)	2023	2022
Korkotuotot		
Rahoitusvarat, jotka arvostetaan käypään arvoon tuloksen kautta	17 254	-3 823
Rahoitusvarat, jotka arvostetaan käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta	6 841	2 239
Käteiset varat ja saamiset keskuspankeilta	1 506	282
Saamiset luottolaitoksilta ja keskuspankeilta	33 247	7 142
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	290 474	108 095
Rahoitusleasingosapimukset	4 800	1 200
Lainat ja muista saamiset, jotka arvostetaan jaksotettuun hankintameno	328 520	116 437
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, jotka arvostetaan jaksotettuun hankintameno	6 538	4 377
Muut ulkoiset korkotuotot	49	-1
Rahoitusvarat, jotka arvostetaan jaksotettuun hankintameno	335 108	120 813
Yhteensä	360 709	119 511
josta korkotuotot vaiheeseen 3 kirjatuista rahoitusvaroista	259	341
Korkokulut		
Talletukset, luottolaitokset	-40 379	-6 213
Talletukset, muut kuin julkisyhteisöt	-27 056	-1 165
Talletukset	-67 435	-7 378
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	-82 934	-20 359
Velat, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-1 029	-1 144
Liikkeeseen lasketut arvoparit ja huonommalla etuoikeudella olevat velat	-83 963	-21 503
Suojaamistarkoituksessa tehdyt johdannaisosapimukset	-63 148	10 545
Korkokulut käyttöoikeusomaisuudesta	-1 135	-1 262
Muut korkokulut, ulkoiset	-998	-733
Yhteensä	-216 678	-20 331
Korkokate	144 031	99 180
Antolainaus	302 488	108 810
Ottolainaus	-119 119	-1 654
Seniorirahoitus	-78 785	-10 904
Likviditeettisalkku	22 745	2 582
Muut	16 702	346
josta TLTRO lainasta	-13 396	1 294
josta talletukset Suomen Pankista	27 861	1 452
Yhteensä	144 031	99 180

Otto- ja antolainaus sisältää hypoteekkipankkitoiminnan liikkeeseen laskemat joukkovelkakirjalainat sekä ne korkosuojat, jotka on tehty liikkeeseen laskujen yhteydessä. Muut sisältää suurimmaksi osaksi seniorirahoitusta, sen korkosuojia ja vastuudebentureja.

K5 Osingot

(1 000 euroa)	2023	2022
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat osakkeet	140	1 444
Yhteensä	140	1 444

Henkivakuutustoiminnan saadut osingot sisältyvät sijoitustoiminnan nettotuottoihin ja ovat 0,2 (0,1) miljoonaa euroa. Katso lisätiedot liitteessä K7.

K6 Nettopalkkiotuotot

(1 000 euroa)	2023	2022
Palkkiotuotot		
Rahastot, varainhoito ja arvopaperinvälitys	84 028	87 796
Kortti- ja maksuliikenne	29 369	25 430
Ottolainaus	3 946	3 747
Antolainaus	8 623	9 113
Valuutta- ja ulkomaantoiminta	4 955	4 576
Vakuutusten välitys	1 794	1 954
Lainopilliset tehtävät	610	929
Takaukset ja muut taseen ulkopuoliset sitoumukset	757	486
Muut palkkiotuotot	552	221
Yhteensä	134 634	134 251
Palkkiokulut		
Rahankäsittely	-1 490	-1 514
Kortti- ja maksuliikenne	-7 289	-4 371
Arvopaperi- ja sijoitustoiminta	-3 916	-3 965
Muut palkkiokulut	-1 568	-2 409
Yhteensä	-14 264	-12 259
Nettopalkkiotuotot	120 371	121 992

K7 Henkivakuutusnetto

(1 000 euroa)	2023	2022
Vakuutusmaksutuotot myönneystistä vakuutusopimuksista	55 146	52 820
Vakuutuspalvelukulut	-36 455	-37 306
Nettotuotot (kulut) jälleenvakuutusopimuksista	-713	-217
Vakuutuspalvelutulos	17 978	15 297
Vakuutusmaksutulo	116 954	112 073
Maksetut vakuutuskorvaukset	-69 389	-63 584
Sijoitussidonnaisten (Unit Link) sijoitusten arvonmuutos, netto	86 097	-159 271
Korvausvastuun muutos	287	-130
Vakuutusmaksuvastuun muutos	-125 500	119 571
Tulos sijoitusopimuksista	8 449	8 659
Vakuutustekninen tulos	26 427	23 956
Nettotuotot sijoitustoiminnasta	21 098	-29 972
Vakuutusopimusten rahoitustuotot ja -kulut	-23 463	85 197
Tulos sijoitustoiminnasta	-2 366	55 226
Henkivakuutusnetto	24 061	79 182

(1 000 euroa)	Käypä arvo		Täysin takautuva		Yhteensä	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
VAKUUTUSSOPIMUKSET						
Palvelumarginaalin muutos (CSM)	5 450	6 813	3 581	1 833	9 031	8 645
Riskiärvion muutos	1 780	3 973	839	1 155	2 618	5 128
Odotetut korvaukset ja muut kustannukset tappiokomponentin jälkeen	38 967	35 222	6 909	3 818	45 876	39 040
Vakuutusopimusten hankinnasta aiheutuvien rahavirtojen takaisinsaanti	0	—	14	7	14	7
Vakuutusmatemaattiset voitot (-) / tappiot (+)	-1 104	—	-1 289	—	-2 393	—
Vakuutusmaksutuotot myönneystistä (jälleenvakuutusopimuksista)	45 093	46 007	10 053	6 813	55 146	52 820

(1 000 euroa)	2023	2022
SIJOITUSSOPIMUKSET		
Vakuutusmaksutulo sijoitussopimuksista		
Vakuutusmaksutulon jakautuminen sijoitussopimuksista		
Säästövakuutus	109 334	103 516
Yksilöllinen eläkevakuutus	2 745	3 186
Ryhmäeläkevakuutus	4 875	5 371
Yhteensä	116 954	112 073
Jatkuvat ja kertamaksut ensivakuutuksista		
Jatkuvat vakuutusmaksut sijoitussopimuksista	42 837	52 709
Kertamaksut sijoitussopimuksista	74 117	59 364
Vakuutusmaksutulo yhteensä	116 954	112 073
Maksetut vakuutuskorvaukset sijoitussopimuksista		
Säästövakuutus		
Säästösummien takaisinmaksut	—	-3
Kuolemantapauskorvaukset	-21 612	-21 766
Takaisinostot	-43 950	-37 565
Yhteensä	-65 563	-59 334
Yksilöllinen eläkevakuutus		
Eläkkeet	-3 059	-3 408
Kuolemantapauskorvaukset	-166	-266
Takaisinostot	-497	-401
Yhteensä	-3 722	-4 074
Ryhmäeläkevakuutus		
Eläkkeet	-99	-74
Takaisinostot	-5	-101
Yhteensä	-105	-176
Maksetut korvaukset yhteensä	-69 389	-63 584

(1 000 euroa)	2023	2022
TULOS SIJOITUSTOIMINNASTA		
Nettotuotot tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavista rahoitusvaroista		
Voitot ja tappiot	-188	11
Realisoitumattomat arvomuutokset	10 087	-33 289
Johdannaissopimukset	9 899	-33 278
Korkotuotot	-1 362	527
Myyntivoitot ja -tappiot	4	—
Realisoitumattomat arvomuutokset	4 520	-4 712
Muut tuotot ja kulut	-4	-3
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	3 158	-4 188
Osingot	117	117
Myyntivoitot ja -tappiot	2 496	10 143
Realisoitumattomat arvomuutokset	2 450	-7 632
Muut tuotot ja kulut	611	880
Osakkeet ja osuudet	5 675	3 509
Yhteensä	18 731	-33 957
Nettotuotot muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavista rahoitusvaroista		
Korkotuotot	2 884	1 406
Myyntivoitot ja -tappiot	37	97
Siirretty tuloslaskelmaan käyvän arvon rahastosta	7	-12
Muut tuotot ja kulut	50	-2
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	2 978	1 490
Yhteensä	2 978	1 490

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa)	2023	2022
Nettotuotot jaksotettuun hankintamenoön arvostettavista rahoitusvaroista		
Korkotuotot	1 565	1 568
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	1 565	1 568
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot		
Vuokratuotot	4 674	4 150
Arvostus käypään arvoon	-4 532	-809
Välittömät hoitokulut sijoituskiinteistöistä, jotka ovat kerryttäneet vuokratuottoa tilikaudella	-2 294	-2 377
Yhteensä	-2 151	963
Korkokulut käyttöoikeusomaisuudesta	-26	-35
Vakuustoittoiminnan nettotuotot sijoitustoiminnasta yhteensä	21 098	-29 972
Kertyneet korot	-12 219	2 945
Vaikutukset korkomuutoksista ja muiden rahoituksellisten oletusten muutoksista	-50 474	74 798
Arvostusarvioiden muutosten vaikutus nykyisellä diskonttokorolla ja palvelumarginaalin muutosten vaikutus lukitulla korolla	39 230	7 453
Vakuutus sopimusten rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-23 463	85 197
Tulos sijoitustoiminnasta	-2 366	55 226

K8 Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot

(1 000 euroa)	2023	2022
Nettotuotot käypään arvoon tuloksen kautta arvostettavista johdannaisista		
Myyntivoitot ja -tappiot osakkeista ja osuuksista	-6	17
Myyntivoitot ja -tappiot johdannaisista	-2	-6
Yhteensä	-8	11
Arvostusvoitot ja -tappiot vieraan pääoman ehtoista arvopapereista	-87	—
Arvostusvoitot ja -tappiot osakkeista ja osuuksista	907	76
Arvostusvoitot ja -tappiot johdannaisista	—	28
Yhteensä	821	104
Yhteensä	813	115

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa)	2023	2022
Nettotuotot valuuttatoiminnasta	163	608
Nettotuotot käypään arvoon laajan tuloksen kautta arvostettavista rahoitusvaroista		
Myyntivoitot ja -tappiot vieraan pääoman ehtoista arvopapereista	—	-94
Myyntivoitot ja -tappiot osakkeista ja osuuksista	280	180
Yhteensä	280	86
Arvostusvoitot ja -tappiot vieraan pääoman ehtoista arvopapereista	504	-493
Yhteensä	504	-493
Siirretty tuloslaskelmaan käyvän arvon rahastosta	—	435
Yhteensä	—	435
Yhteensä	784	28
Nettotuotot vieraan pääoman ehtoista arvopapereista, jotka kirjataan jaksotettuun hankintamenoön		
Myyntivoitot ja -tappiot vieraan pääoman ehtoista arvopapereista	—	—
Yhteensä	—	—
Arvostusvoitot ja -tappiot vieraan pääoman ehtoista arvopapereista	122	-165
Yhteensä	122	-165
Yhteensä	122	-165
Käyvän arvon suojaus		
Vaadittaessa maksettavia velkaeriä suojaavat korkojohdannaiset	11 649	-24 491
Antolainausta suojaavat korkojohdannaiset	-11 378	26 554
Liikkeeseen laskettuja velkakirjoja suojaavat rahoitusjohdannaiset	78 994	-202 790
Suojausinstrumenttien käyvän arvon muutokset, netto	79 265	-200 727
Vaadittaessa maksettavat velkaerät	-12 015	24 722
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	11 427	-26 603
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	-78 848	202 661
Suojattavien erien käyvän arvon muutokset, netto	-79 436	200 779
Yhteensä	-171	53
Rahavirtasuojauksen tehoton osuus	—	—
Suojauslaskennan nettotulos	-171	53
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	1 711	638

Rahoitusvarojen myynnin yhteydessä siirretään realisoitumaton arvonmuutos, joka on sisällynyt käyvän arvon rahastoon vuoden alussa, käyvän arvon rahastosta tuloslaskelmaan.

K9 Liiketoiminnan muut tuotot

(1 000 euroa)	2023	2022
Tuotot muusta pankkitoiminnasta	—	36
Myyntivoitot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	117	18
Liiketoiminnan muut tuotot	609	457
Yhteensä	727	512

K10 Henkilöstö

(1 000 euroa)	2023	2022
Palkat ja palkkiot	-66 275	-63 583
Osakeperusteiset korvaukset	-4 262	-3 866
Eläkekulut		
Maksupohjaiset eläkejärjestelyt	-11 491	-10 395
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	-72	-112
Muut henkilösivukulut	-2 421	-2 438
Henkilösivukulut	-13 984	-12 944
Yhteensä	-84 521	-80 393
Henkilöstön määrä 31.12.		
Kokopäiväiset työntekijät	789	847
Osa-aikaiset työntekijät	109	117
Yhteensä	898	964
joista määräaikaiset	88	74
Henkilöstön määrä kokonaisresursseiksi muutettuna	833	891
Kokonaisresurssien määrä keskimäärin tilikaudella	855	910

Johdon palkat ja palkkiot esitetään liitteessä K43.

K11 Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä

(1 000 euroa)	2023	2022
Poistot käyttöoikeusomaisuudesta	-4 668	-4 742
Poistot muista aineellisista hyödykkeistä	-2 174	-1 874
Poistot aineettomista hyödykkeistä	-16 977	-16 964
Poistot jotka sisältyvät vakuutuspalvelun tulokseen IFRS 17:n mukaisesti	333	287
Yhteensä	-23 487	-23 292

K12 Liiketoiminnan muut kulut

(1 000 euroa)	2023	2022
Muut henkilöstökulut	-3 571	-3 906
Toimistokulut	-1 007	-1 153
Viestintäkulut	-2 755	-2 882
Markkinointi- ja edustuskulut	-3 766	-4 056
Ostetut palvelut	-6 489	-9 907
Vuokratulut ¹⁾	-1 673	-2 109
Kulut omassa käytössä olevista kiinteistöistä	-613	-602
Vakuutus- ja varmuuskulut	-5 805	-6 490
Valvonta-, tarkastus- ja jäsenmaksut	-1 873	-1 584
Liiketoiminnan muut kulut	60	-338
Yhteensä	-27 493	-33 026

1) Vuokratulut liittyvät leasing sopimuksiin, joiden sopimusaika on enintään 12 kk 0,5 (0,5) miljoonaa euroa tai varoihin, joiden arvo on alhainen 0,9 (1,0) miljoonaa euroa. Muut leasing sopimukset raportoidaan IFRS 16:sta mukaisesti.

Tilintarkastuspalkkiot

Lakisääteinen tilintarkastus	428	456
Tilintarkastukseen liittyvät palvelut	69	40
Veroneuvonta	18	26
Muut palvelut	126	57
Yhteensä	641	579

Rahoitusvakausrasto on vahvistanut vakaussuorituksen:

Talletussuojarahaston maksu	-3 215	-3 775
josta vanhasta talletussuojarahastosta maksettu määrä (VTS-rahasto)	-3 215	-3 775
Aktian arvio siitä, kuinka monena vuonna varoja voidaan Aktia Pankki Oy:in osalta siirtää VTS-rahastosta	8	9
Kriisintarkastusrahaston maksu	-4 291	-5 086
josta aikaisemmin maksetuista pankkiveroista maksettu määrä	—	—
Aktian arvio siitä, kuinka monena vuonna varoja voidaan Aktia Pankki Oy:in osalta siirtää aikaisemmin maksetuista pankkiveroista	—	—

Aktian talletussuojamaksut 2023 olivat 3,2 (3,8) miljoonaa euroa, joka on katettu kokonaisuudessaan VTS-rahastosta. VTS-rahaston jäsenenä oleva olevalla luottolaitoksella on oikeus kattaa talletussuojamaksut Rahoitusvakausrastolle (RVV) kokonaan tai osittain VTS-rahastosta.

VTS-rahaston jäsenenä Aktialla on oikeus kattaa 29,9 (33,2) miljoonaa euroa talletussuojamaksuja VTS-rahastosta RVV:lle.

K13 Verot

(1 000 euroa)	2023	2022
Tuloverot	-20 304	-15 578
Aikaisempien tilikausien verot	8	-344
Laskennallisten verojen muutos	-1 695	-9 252
Yhteensä	-21 991	-25 174
Lisätietoja laskennallisista veroista esitetään liitteessä K29. Konsernin tulokseen ennen veroja kohdistuva vero eroaa teoreettisesta arvosta, joka syntyisi jos käytettäisiin emoyhtiön verokantaa seuraavasti:		
Tulos ennen veroja	106 212	123 502
Verot laskettuna 20,0 %:n verokannalla	-21 242	-24 700
Vähennyskelvottomat kulut	-724	-145
Verottomat tuotot	73	79
Osakkuusyrietykset ja sijoituskiinteistöt	29	73
Aikaisempien tilikausien verot	8	-344
Muut	-135	-135
Verot yhteensä	-21 991	-25 174
Keskimääräinen efektiivinen veroaste	20,7 %	20,4 %
Laskennalliset verot laajassa tuloslaskelmassa		
Laskennalliset verot rahoitusvaroista	-2 867	13 944
Laskennalliset verot kassavirtasuojauksista	143	85
Laskennalliset verot etuusperusteisista eläkejärjestelyistä	12	-114
Yhteensä	-2 713	13 915

K14 Osakekohtainen tulos

(1 000 euroa)	2023	2022
Tilikauden voitto, josta Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	84 221	98 329
Osakkeiden lukumäärän keskiarvo	72 347 806	72 013 512
Tulos / osake (EPS), euroa (poislukien omat osakkeet)	1,16	1,37
Tulos / osake (EPS) laimennusvaikutuksella oikaistu, euroa (poislukien omat osakkeet)	1,16	1,37
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos, josta Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	95 071	42 668
Laaja tulos / osake, euroa (poislukien omat osakkeet)	1,31	0,59
Laaja tulos / osake laimennusvaikutuksella oikaistu, euroa (poislukien omat osakkeet)	1,31	0,59

K15 Varojen ja -velkojen luokitus

(1 000 euroa)	Liite	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tuloksen kautta	Käypään arvoon laajan tuloksen kautta	Muut kuin rahoitusvarat	Yhteensä
Varat 31.12.2023						
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	K16, K17, K18	488 448	73 810	1 049 031		1 611 288
Osakkeet ja osuudet	K16		162 316			162 316
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	K16		1 133 591			1 133 591
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	K19	696 188				696 188
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	K19	7 865 883				7 865 883
Käteiset varat	K21	91 752				91 752
Johdannaissopimukset	K22		81 916			81 916
Rahoitusinstrumentit yhteensä		9 142 270	1 451 633	1 049 031	—	11 642 934
Sijoitukset, osakkuusyrietykset ja joint ventures	K23				2 904	2 904
Aineettomat hyödykkeet ja goodwill	K24				168 187	168 187
Käyttöoikeusomaisuus	K25				21 349	21 349
Sijoituskiinteistöt	K26				62 319	62 319
Muut aineelliset hyödykkeet	K27				8 616	8 616
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	K28				76 892	76 892
Muut varat	K28				28 586	28 586
Tuloverosaamiset					7	7
Laskennalliset verosaamiset	K29				25 147	25 147
Yhteensä		9 142 270	1 451 633	1 049 031	394 007	12 036 941

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa)	Liite	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tuloksen kautta	Käypään arvoon laajan tuloksen kautta	Muut kuin rahoitusvarat	Yhteensä
Varat 31.12.2022						
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	K16, K17, K18	529 409	72 926	997 056		1 599 391
Osakkeet ja osuudet	K16		174 936			174 936
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	K16		1 001 595			1 001 595
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	K19	1 193 248				1 193 248
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	K19	7 791 700				7 791 700
Käteiset varat	K21	165 794				165 794
Johdannaissopimukset	K22		54 711			54 711
Rahoitusinstrumentit yhteensä		9 680 151	1 304 168	997 056	—	11 981 375
Sijoitukset, osakkuusyrietykset ja joint ventures	K23				3 089	3 089
Aineettomat hyödykkeet ja goodwill	K24				166 317	166 317
Käyttöoikeusomaisuus	K25				19 893	19 893
Sijoituskiinteistöt	K26				44 673	44 673
Muut aineelliset hyödykkeet	K27				8 973	8 973
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	K28				52 350	52 350
Muut varat	K28				95 901	95 901
Tuloverosaamiset					1 522	1 522
Laskennalliset verosaamiset	K28				38 154	38 154
Yhteensä		9 680 151	1 304 168	997 056	430 870	12 412 246

(1 000 euroa)	Liite	Suojavat johdannaiset	Muut rahoitusvelat	Muut kuin rahoitusvelat	Yhteensä
Velat 31.12.2023					
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	K30		308 447		308 447
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	K30		4 564 191		4 564 191
Johdannaissopimukset	K22	223 659			223 659
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	K31		3 577 279		3 577 279
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	K32		121 357		121 357
Muut velat luottolaitoksille	K33		—		—
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	K34		781 000		781 000
Vakuutus sopimusvelat	K35			470 500	470 500
Sijoitus sopimusvelat	K35			1 053 639	1 053 639
Siirtovelat ja saadut ennakot	K36			106 107	106 107
Velat käyttöoikeusomaisuudesta	K28		23 663		23 663
Muut velat	K36			34 601	34 601
Varaukset	K20		1 233		1 233
Tuloverovelat				4 591	4 591
Laskennalliset verovelat	K29			53 867	53 867
Yhteensä		223 659	9 377 171	1 728 131	11 328 960

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa)	Liite	Suojavat johdannaiset	Muut rahoitusvelat	Muut kuin rahoitusvelat	Yhteensä
Velat 31.12.2022					
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	K30		831 891		831 891
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	K30		5 213 777		5 213 777
Johdannaissopimukset	K22	294 049			294 049
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	K31		3 051 735		3 051 735
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	K32		118 540		118 540
Muut velat luottolaitoksille	K33		5 517		5 517
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	K34		686 000		686 000
Vakuutus sopimusvelat	K35			486 762	486 762
Sijoitus sopimusvelat	K35			928 426	928 426
Siirtovelat ja saadut ennakot	K36			43 452	43 452
Velat käyttöoikeusomaisuudesta	K36		22 263		22 263
Muut velat	K36			17 905	17 905
Pakolliset varaukset	K20		1 270		1 270
Tuloverovelat				2 839	2 839
Laskennalliset verovelat	K29			62 930	62 930
Yhteensä		294 049	10 730 994	1 565 012	11 772 150

K16 Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat

(1 000 euroa)	2023	2022
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, muut	0	87
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, Pankkitoiminta	0	87
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, luottolaitokset	6 035	9 002
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, muut	67 775	63 838
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, Henkivakuutus	73 810	72 839
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit yhteensä	73 810	72 926
Julkisesti noteeratut osakkeet ja osuudet	5 244	4 336
Muut kuin julkisesti noteeratut osakkeet ja osuudet	906	913
Osakkeet ja osuudet, Pankkitoiminta	6 150	5 249
Julkisesti noteeratut osakkeet ja osuudet	109 560	122 578
Muut kuin julkisesti noteeratut osakkeet ja osuudet	46 606	47 109
Osakkeet ja osuudet, Henkivakuutus	156 166	169 687
Osakkeet ja osuudet yhteensä	162 316	174 936
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset		
Julkisesti noteeratut osakkeet ja osuudet	1 133 591	1 001 595
Osakkeet ja osuudet yhteensä	1 133 591	1 001 595
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat yhteensä	1 369 716	1 249 457

K17 Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat

(1 000 euroa)	2023	2022
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, valtiot ja julkiset yhteisöt	95 764	134 737
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, luottolaitokset	818 949	714 237
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, Pankkitoiminta	914 713	848 974
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, valtiot ja julkiset yhteisöt	46 361	49 095
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, luottolaitokset	23 482	26 187
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, muut	64 474	72 800
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, Henkivakuutus	134 317	148 082
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit yhteensä	1 049 031	997 056
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat yhteensä	1 049 031	997 056

K18 Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit

(1 000 euroa)	2023		2022	
	Kirjanpitoarvo	josta ECL	Kirjanpitoarvo	josta ECL
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, valtiot	94 861	-46	129 762	-58
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, muut julkisyhteistöt	84 228	-32	63 976	-26
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, luottolaitokset	271 779	-30	298 858	-146
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, Pankkitoiminta	450 868	-108	492 597	-230
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, valtiot	37 580	-20	36 812	-31
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, Henkivakuutus	37 580	-20	36 812	-31
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit yhteensä	488 448	-128	529 409	-262

K19 Lainat ja muut saamiset

(1 000 euroa)	2023		2022	
	Kirjanpitoarvo	josta ECL	Kirjanpitoarvo	josta ECL
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksissa	60 041	—	32 537	—
Muut kuin vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksissa	636 146	—	1 160 711	—
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	696 188	—	1 193 248	—
Käyttelytililuotot, yleisö ja yritykset	348 740	-2 866	253 101	-2 246
Velkakirjalainat	7 310 816	-31 800	7 470 007	-34 306
Lainojen käyvän arvon muutos	-16 029	—	-27 456	—
Rahoitusleasing saamiset	222 307	-1 096	95 729	-345
Lainat	7 865 834	-35 762	7 791 380	-36 896
Pankkitakausaamiset	49	-249	319	-559
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	7 865 883	-36 011	7 791 700	-37 456
Yhteensä	8 562 071	-36 011	8 984 948	-37 456

(1 000 euroa)	2023	2022
Rahoitusleasing saamisten maturiteettijakauma		
Alle 1 vuosi	181 952	29 599
1-5 vuotta	44 549	69 104
Yli 5 vuotta	7 255	928
Bruttosijoitus	233 756	99 631
Tulevat rahoitustuotot	-11 449	-3 902
Nettosijoitus	222 307	95 729
Rahoitusleasing saamisten nykyarvo		
Alle 1 vuosi	172 532	28 440
1-5 vuotta	42 804	66 398
Yli 5 vuotta	6 971	891
Yhteensä	222 307	95 729

K20 Rahoitusvarat ja arvonalentumiset vaiheittain

(1 000 euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Totalt
Rahoitusvarojen kirjanpitoarvo 31.12.2023				
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	1 608 832	2 456	—	1 611 288
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	7 450 201	311 872	103 811	7 865 883
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	612 462	2 413	2 615	617 491
Yhteensä	9 671 495	316 741	106 426	10 094 662
Rahoitusvarojen kirjanpitoarvo 31.12.2022				
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	1 517 806	81 585	—	1 599 391
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	7 398 282	281 863	111 555	7 791 700
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	640 204	2 810	2 112	645 125
Yhteensä	9 556 291	366 258	113 666	10 036 216
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista				
Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset 1.1.2023	5 017	6 351	27 441	38 808
Siirto tasosta 1 tasoon 2	-282	2 283	—	2 002
Siirto tasosta 1 tasoon 3	-36	—	1 788	1 751
Siirto tasosta 2 tasoon 1	103	-1 151	—	-1 049
Siirto tasosta 2 tasoon 3	—	-718	1 537	819
Siirto tasosta 3 tasoon 1	36	—	-1 014	-978
Siirto tasosta 3 tasoon 2	—	212	-1 004	-792
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	3 458	227	1 034	4 720
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-1 348	-522	-2 170	-4 040
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennystilin pienentymiset	—	—	-8 484	-8 484
Muut muutokset	-875	-359	5 827	4 593
Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalennukset 31.12.2023	6 073	6 324	24 955	37 352
josta varauksia	1 054	53	127	1 233

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista sektoreittain				
Kotitaloudet	1 951	4 539	16 952	23 442
Yritykset	3 511	1 764	7 606	12 881
Asuntoyhteisöt	568	18	77	664
Julkisyhteisöt	8	—	—	8
Voittoa taviottelemattomat yhteisöt	33	2	321	356
Yhteensä	6 073	6 324	24 955	37 352
Arvonalentumiset vieraan pääoman ehtoista arvopapereista				
Vieraan pääoman ehtoisen arvopaperien arvonalentumiset 1.12.2023	912	588	—	1 500
Siirto tasosta 1 tasoon 2	—	—	—	—
Siirto tasosta 1 tasoon 3	—	—	—	—
Siirto tasosta 2 tasoon 1	47	-485	—	-439
Siirto tasosta 2 tasoon 3	—	—	—	—
Siirto tasosta 3 tasoon 1	—	—	—	—
Siirto tasosta 3 tasoon 2	—	—	—	—
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	21	—	—	21
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-145	—	—	-145
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennystilin pienentymiset	—	—	—	—
Muut muutokset	-414	34	—	-380
Vieraan pääoman ehtoisen arvopaperien arvonalentumiset 31.12.2023	420	137	—	557
Arvonalentumiset vieraan pääoman ehtoista arvopapereista				
Yritykset	286	—	—	286
Julkisyhteisöt	134	137	—	271
Yhteensä	420	137	—	557

K21 Käteiset varat

(1 000 euroa)	2023	2022
Kassa	607	852
Suomen Pankin sekkitili	91 144	164 942
Yhteensä	91 752	165 794

K22 Johdannaissopimukset**Johdannaissopimukset, kirjanpitoarvo**

(1 000 euroa)	2023		2022	
	Varat	Velat	Varat	Velat
Korkojohdannaiset	72 431	202 125	53 495	280 067
Käypää arvoa suojaavat Korkojohdannaiset	72 431	202 125	53 495	280 067
Rahavirtaa suojaavat Korkojohdannaiset	9 426	21 521	268	13 043
Korkojohdannaiset	9 426	21 521	268	13 043
Valuuttajohdannaiset	—	—	941	935
Muut johdannaissopimukset	59	12	7	5
Yhteensä	81 916	223 659	54 711	294 049

Kohde-etuuksien nimellisarvot ja johdannaisten käyvät arvot

31.12.2023

Suojaavat johdannaiset (1 000 euroa)	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksu aika				Käyvät arvot	
	Alle 1 vuosi	1-5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä	Varat	Velat
Käyvän arvon suojaus						
Koronvaihtosopimukset	1 355 000	3 107 925	923 595	5 386 519	55 448	201 919
Korko-optiot	—	682 125	89 415	771 540	16 983	206
Ostetut	—	332 125	89 415	421 540	16 983	—
Asetetut	—	350 000	—	350 000	—	206
Käyvän arvon suojaus yhteensä	1 355 000	3 790 050	1 013 010	6 158 059	72 431	202 125
Kassavirran suojaus						
Koronvaihtosopimukset	47 395	487 769	76 681	611 845	9 426	21 521
Kassavirran suojaus yhteensä	47 395	487 769	76 681	611 845	9 426	21 521
Korkojohdannaiset yhteensä	1 402 395	4 277 818	1 089 691	6 769 904	81 857	223 647
Suojaavat johdannaiset yhteensä	1 402 395	4 277 818	1 089 691	6 769 904	81 857	223 647
Muut johdannaissopimukset						
Koronvaihtosopimukset	—	—	—	—	—	—
Korkojohdannaiset yhteensä	—	—	—	—	—	—
Valuuttatermiinit	4 671	—	—	4 671	59	12
Valuuttajohdannaiset yhteensä	4 671	—	—	4 671	59	12
Muut johdannaissopimukset yhteensä	4 671	—	—	4 671	59	12
Johdannaissopimukset yhteensä	1 407 067	4 277 818	1 089 691	6 774 576	81 916	223 659

31.12.2022

Suojaavat johdannaiset (1 000 euroa)	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksu aika				Käyvät arvot	
	Alle 1 vuosi	1-5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä	Varat	Velat
Käyvän arvon suojaus						
Koronvaihtosopimukset	540 000	2 568 625	1 341 095	4 449 719	25 798	279 134
Korko-optiot	—	650 625	110 950	761 575	27 696	932
Ostetut	—	350 625	60 950	411 575	27 696	—
Asetetut	—	300 000	50 000	350 000	—	932
Käyvän arvon suojaus yhteensä	540 000	3 219 250	1 452 045	5 211 294	53 495	280 067
Kassavirran suojaus						
Koronvaihtosopimukset	48 290	281 917	—	330 207	268	13 043
Kassavirran suojaus yhteensä	48 290	281 917	—	330 207	268	13 043
Korkojohdannaiset yhteensä	588 290	3 501 166	1 452 045	5 541 501	53 763	293 109
Suojaavat johdannaiset yhteensä	588 290	3 501 166	1 452 045	5 541 501	53 763	293 109
Muut johdannaissopimukset						
Koronvaihtosopimukset	60 000	—	—	60 000	941	935
Korkojohdannaiset yhteensä	60 000	—	—	60 000	941	935
Valuuttatermiinit	4 220	—	—	4 220	7	5
Valuuttajohdannaiset yhteensä	4 220	—	—	4 220	7	5
Muut johdannaissopimukset yhteensä	64 220	—	—	64 220	948	939
Johdannaissopimukset yhteensä	652 511	3 501 166	1 452 045	5 605 722	54 711	294 049

K23 Sijoitukset, osakkuusyritykset ja joint ventures

(1 000 euroa)	2023	2022
Kirjanpito-arvo 1.1.	3 298	623
Lisäykset	44	2 676
Kirjanpito-arvo 31.12.	3 343	3 298
Pääomaosuusoikaisut 1.1.	-210	-459
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	147	249
Saadut osingot tilikauden aikana	-376	—
Pääomaosuusoikaisut 31.12.	-439	-210
Kirjanpitoarvo 31.12.	2 904	3 089
Osakkuusyritykset:		
Figure Taloushallinto Oy		
Osuus osakkeista ja äänistä	25 %	25 %
Kirjanpitoarvo emoyhtiössä 31.12.	178	178
Osuus Figure Taloushallinto Oy:n tuloksesta	27	52
Suomen Yrittäjäturva Oy		
Osuus osakkeista ja äänistä	45 %	45 %
Kirjanpitoarvo emoyhtiössä 31.12.	720	620
Osuus Suomen Yrittäjäturva Oy:n tuloksesta	-71	-173
Aktia Alexander Corporate Finance Oy		
Osuus osakkeista ja äänistä	20 %	20 %
Kirjanpitoarvo emoyhtiössä 31.12.	2 000	2 000
Osuus Aktia Alexander Corporate Finance Oy:n tuloksesta	190	370
AktiaDuetto Ab		
Osuus osakkeista ja äänistä	60 %	60 %
Kirjanpitoarvo emoyhtiössä 31.12.	445	501
Osuus AktiaDuetto Ab:n tuloksesta	—	—

Osakkuusyritysten tilinpäätökset on laadittu konsernin tilinpäätösperiaatteiden mukaisesti noudattaen IFRS-standardieja.

Lähipiiritapahtumat osakkuusyritysten kanssa esitetään liitteessä K43, lähipiiritapahtumat

K24 Aineettomat hyödykkeet ja goodwill

(1 000 euroa)	Liikearvo	Muut aineeton omaisuus Taalerihankinnan yhteydessä	Aktivoidut kehitysmenot	Muut aineettomat hyödykkeet	Yhteensä
2023					
Hankintameno 1.1.	80 395	43 074	18 459	124 095	266 023
Lisäykset	—	—	2 652	17 274	19 926
Vähennykset	—	—	—	-185	-185
Hankintameno 31.12.	80 395	43 074	21 111	141 184	285 764
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	—	-7 332	-8 604	-83 771	-99 707
Vähennyksen kertyneet sumu- poistot	—	—	—	185	185
Suunnitelman mukaiset poistot	—	-4 399	-2 215	-10 363	-16 977
Arvonalentumiset	—	—	—	-1 078	-1 078
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	—	-11 731	-10 820	-95 026	-117 577
Kirjanpitoarvo 31.12.	80 395	31 343	10 292	46 157	168 187

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa)	Liikearvo	Muut aineeton omaisuus Taalerihankinnan yhteydessä	Aktivoitunut kehitysmenot	Muut aineettomat hyödykkeet	Yhteensä
2022					
Hankintameno 1.1.	80 395	43 074	16 073	117 179	256 721
Lisäykset	—	—	2 386	6 916	9 303
Hankintameno 31.12.	80 395	43 074	18 459	124 095	266 023
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	—	-2 933	-6 588	-73 222	-82 743
Suunnitelman mukaiset poistot	—	-4 399	-2 016	-10 549	-16 964
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	—	-7 332	-8 604	-83 771	-99 707
Kirjanpitoarvo 31.12.	80 395	35 742	9 855	40 324	166 317

Kaikki liikearvo liittyy Varainhoito-segmenttiin. Liikearvon mahdollista arvonalentumistarvetta koskeva testi ei johtanut liikearvon arvonalentumisiin vuonna 2023.

Arvonalentumistarpeen arviointi perustuu kassavirtaa tuottavan yksikön (CGU) kerrytettävissä olevaan rahamääräarviointiin. Käytetyt parametrit perustuvat johdon arvioon. Kassavirtojen nettokasvun arvioidaan olevan 4 prosenttia vuodessa seuraavien viiden vuoden aikana. Viiden vuoden jälkeen nettokasvun arvioidaan olevan 2 prosenttia vuodessa Euroopan keskuspankin (EKP) inflaatiotavoitteiden mukaisesti. Diskonttokorko (WACC) on 13,51 prosenttia. Takaisin perittävä määrä ylittää kirjanpitoarvon 72 miljoonalla eurolla, joten se ei johda liikearvon arvonalentumiseen.

Herkkyyshanalyysi:

Kerrytettävissä olevaa arvoa koskeva laskelma sisältää kaksi merkittävää muuttujaa; kasvuprosentin ja diskonttokoron, jotka puolestaan voisivat johtaa teoreettiseen liikearvon arvonalentumiseen. Johto katsoo herkkyyshanalyysin osoittavan, ettei ole olemassa sellaisia tekijöitä, jotka käytännössä muuttaisivat mainittuja muuttujia siten, että kirjanpitoarvo ylittäisi takaisinperittävän määrän.

K25 Käyttöoikeusomaisuus

(1 000 euroa)	2023	2022
Kirjanpitoarvo 1.1.	19 893	22 313
Nettomuutos	6 124	2 256
Suunnitelman mukaiset poistot	-4 668	-4 676
Kirjanpitoarvo 31.12.	21 349	19 893
joista kiinteistöjä	20 860	19 454
joista autoja	489	439

K26 Sijoituskiinteistöt

(1 000 euroa)	Maa- ja vesialueet	Rakennukset	Sijoituskiinteistö- osakkeet ja - osuudet	Yhteensä
2023				
Hankintameno 1.1.	2 053	16 547	27 156	45 756
Käypään arvoon arvostus	—	350	-4 280	-3 930
Lisäykset	—	—	21 576	21 576
Hankintameno 31.12.	2 053	16 897	44 452	63 402
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	—	—	-1 083	-1 083
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	—	—	-1 083	-1 083
Kirjanpitoarvo 31.12.	2 053	16 897	43 369	62 319
2022				
Hankintameno 1.1.	2 053	16 447	28 055	46 555
Käypään arvoon arvostus	—	100	-899	-799
Hankintameno 31.12.	2 053	16 547	27 156	45 756
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	—	—	-1 083	-1 083
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	—	—	-1 083	-1 083
Kirjanpitoarvo 31.12.	2 053	16 547	26 073	44 673

K27 Muut aineelliset hyödykkeet

(1 000 euroa)	Koneet ja kalusto	Konttori- korjaukset	Muut aineelliset hyödykkeet	Muut aineelliset hyödykkeet yhteensä
2023				
Hankintameno 1.1.	21 812	12 693	296	34 801
Lisäykset	116	163	1 761	2 040
Hankintameno 31.12.	21 928	12 856	2 058	36 842
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-18 049	-7 779	—	-25 828
Suunnitelman mukaiset poistot	-1 276	-898	—	-2 174
Arvonalentumiset	—	—	-223	-223
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-19 325	-8 677	-223	-28 225
Kirjanpitoarvo 31.12.	2 603	4 179	1 835	8 616
2022				
Hankintameno 1.1.	21 020	10 659	296	31 976
Lisäykset	870	2 034	—	2 903
Vähennykset	-78	—	—	-78
Hankintameno 31.12.	21 812	12 693	296	34 801
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-16 883	-7 032	—	-23 915
Suunnitelman mukaiset poistot	-1 137	-736	—	-1 874
Arvonalentumiset	-29	-11	—	-40
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-18 049	-7 779	—	-25 828
Kirjanpitoarvo 31.12.	3 763	4 914	296	8 973

K28 Muut varat

(1 000 euroa)	2023	2022
Siirtyvät ja maksetut korkosaamiset	47 347	22 501
Muut siirtosaamiset ja maksetut ennakot	29 545	29 848
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot yhteensä	76 892	52 350
Maksujenvälityssaamiset	530	472
Saamiset transaktioista, joiden arvostuspäivä on tulevaisuudessa	—	50 000
Korttiyksikön käyttöpääoma	—	13 329
Muut saamiset	28 056	32 101
Muut varat	28 586	95 901
Yhteensä	105 478	148 251

K29 Laskennalliset verosaamiset ja -velat

(1 000 euroa)	2023	2022
Laskennalliset verovelat, netto		
Laskennalliset verovelat / saamiset, netto 1.1.	24 776	29 905
Tuloslaskelman kautta kirjattu tilikauden muutos	1 695	9 252
Rahoitusvarat:		
Arvostus käypään arvoon omassa pääomassa	2 970	-13 958
Tuloslaskelmaan siirretty määrä	-102	14
Rahavirran suojaukset:		
Arvostus käypään arvoon omassa pääomassa	-143	-85
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt laajan tuloksen kautta	-12	114
AT1-lainan osuus kertyneissä voittovaroissa	-465	-465
Laskennalliset verovelat, netto 31.12.	28 719	24 776

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa)	2023	2022
Laskennalliset verovelat		
Tilinpäätössirot	43 003	43 000
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL)	-1 530	-1 530
Rahoitusvarat	2 418	2 489
Velat vakuutustoiminnasta	—	8 071
Käypään arvoon arvostetut sijoituskiinteistöt	1 129	1 020
Aktivoidut kehittämiskustannukset	2 058	1 971
Henkivakuutustoiminnan tasausvastuu	240	480
Taalerin varainhoitotoiminnan hankintaan liittyvät aineettomat hyödykkeet	6 269	7 148
Muut	280	280
Yhteensä	53 867	62 930
Laskennalliset verosaamiset		
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL)	2 848	2 482
Rahoitusvarat	7 539	9 246
Velat vakuutustoiminnasta	13 740	24 878
Tier2-laina	765	1 299
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	97	94
Muut	158	155
Yhteensä	25 147	38 154
Erittely tulosvaikutteisesti kirjatusta muutoksesta tilikaudella		
Tilinpäätössirot	-3	—
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL)	366	1 591
Rahoitusvarat	-8 994	-3 194
Velat vakuutustoiminnasta	7 029	-9 294
Tier2-laina	-534	1 299
Käypään arvoon arvostetut sijoituskiinteistöt	-109	-18
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	-8	-3
Aktivoidut kehittämiskustannukset	-87	-124
Henkivakuutustoiminnan tasausvastuu	240	240
Taalerin varainhoitotoiminnan hankintaan liittyvät aineettomat hyödykkeet	880	880
Muut	-474	-629
Yhteensä	-1 695	-9 252

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa)	2023	2022
Erittely tilikauden muutoksista muun laajan tuloslaskelman kautta		
Rahoitusvarat	-2 724	14 029
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	12	-114
Yhteensä	-2 713	13 915
Erittely tilikauden muutoksesta kertyneiden voittovarojen kautta		
Tier2-laina	465	465
Yhteensä	465	465
Laskennallisen veron muutos yhteensä	-3 943	5 129

K30 Talletukset

(1 000 euroa)	2023	2022
Vaadittaessa maksettavat talletukset	22 680	30 631
TLTRO laina keskuspankilta (muut kuin vaadittaessa maksettavat talletukset)	250 000	800 000
Muut kuin vaadittaessa maksettavat talletukset	35 766	1 260
Velat luottolaitoksille	308 447	831 891
Vaadittaessa maksettavat talletukset	3 455 812	4 590 397
Muut kuin vaadittaessa maksettavat talletukset	1 108 379	623 380
Velat yleisöille ja julkisyhteisöille	4 564 191	5 213 777
Yhteensä	4 872 638	6 045 668

K31 Liikkeeseen lasketut velkakirjat

(1 000 euroa)	2023		2022	
	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo
Sijoitustodistukset	120 153	121 500	105 148	105 500
Joukkovelkakirjalainat	3 457 126	3 608 564	2 946 587	3 192 926
Yhteensä	3 577 279	3 730 064	3 051 735	3 298 426

(1 000 euroa)	2023			2022		
	Alle vuoden	Yli vuoden	Yhteensä	Alle vuoden	Yli vuoden	Yhteensä
Vakuudelliset joukkovelkakirjalainat						
Liikkeeseen lasketut kiinteistövakuudelliset joukkovelkakirjalainat	—	1 425 622	1 425 622	495 968	857 495	1 353 463
Yhteensä	—	1 425 622	1 425 622	495 968	857 495	1 353 463
Vakuudettomat joukkovelkakirjalainat						
Liikkeeseen lasketut velkakirjat, senior preferred	443 642	1 495 565	1 939 207	164 734	1 357 055	1 521 789
Liikkeeseen lasketut velkakirjat, senior non-preferred	—	92 297	92 297	—	—	—
Yhteensä	443 642	1 587 862	2 031 504	164 734	1 428 389	1 593 124

(1 000 euroa)	2023					
	Alle 3kk	3-12 kk	1-5 vuotta	5-10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
31.12.2023						
Kiinteäkorkoiset sijoitustodistukset	39 500	82 000	—	—	—	121 500
Aktia Pankin EMTCN-ohjelma, kiinteä korko	—	—	1 500 000	—	—	1 500 000
Aktia Pankin EMTN-ohjelma senior preferred, kiinteä korko	80 000	35 000	264 625	189 555	243 540	812 719
Aktia Pankin EMTN-ohjelma senior preferred, vaihtuva korko	115 000	217 395	789 964	76 681	—	1 199 040
Aktia Pankin EMTN-ohjelma senior non-preferred, kiinteä korko	—	—	25 000	—	—	25 000
Aktia Pankin EMTN-ohjelma senior non-preferred, vaihtuva korko	—	—	71 804	—	—	71 804
Yhteensä	234 500	334 395	2 651 393	266 236	243 540	3 730 064
31.12.2022						
Kiinteäkorkoiset sijoitustodistukset	84 500	21 000	—	—	—	105 500
Aktia Pankin EMTCN-ohjelma, kiinteä korko	—	500 000	500 000	500 000	—	1 500 000
Aktia Pankin EMTN-ohjelma senior preferred, kiinteä korko	60 000	10 000	289 625	209 555	283 540	852 719
Aktia Pankin EMTN-ohjelma senior preferred, vaihtuva korko	—	98 290	670 112	—	—	768 402
Aktia Pankin EMTN-ohjelma senior non-preferred, vaihtuva korko	—	—	71 804	—	—	71 804
Yhteensä	144 500	629 290	1 531 541	709 555	283 540	3 298 426

K32 Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla

(1 000 euroa)	2023	2022
Debentuurilainat	121 357	118 540
Yhteensä	121 357	118 540
Nimellisarvo	126 000	126 000
Toissijaisiin omiin varoihin kuuluva määrä	69 614	69 547

Aktia Pankki Oyj:n liikkeeseen laskemat debentuurilainat

70 miljoonan euron debentuurilaina, joka on 10-vuotinen non-call 5 -laina, joka voidaan irtisanoa takaisinmaksettavaksi 18.9.2024, erääntyy 18.9.2029. Laina on kiinteäkorkoinen 1,375 prosenttia vuodessa 18.9.2024 saakka, minkä jälkeen korko muuttuu kiinteäksi 1,90 prosentin 5-vuotiseksi mid swapiksi.

Aktia Henkivakuutus Oyj:n liikkeeseen laskemat debentuurilainat

56 miljoonan euron debentuurilaina, joka on 10-vuotinen non-call 5 -laina, joka voidaan irtisanoa takaisinmaksettavaksi 26.11.2026, erääntyy 26.11.2031. Laina on kiinteäkorkoinen 3,0 prosenttia vuodessa 26.11.2026 saakka, minkä jälkeen korko muuttuu vaihtuvaksi ollen 6 kk Euribor +3,138 prosenttia.

K33 Muut velat luottolaitoksille

(1 000 euroa)	2023	2022
Muut velat luottolaitoksille, vakuudettomat	—	5 517
Yhteensä	—	5 517

Muut velat luottolaitoksille sisältävät 0 (6) miljoonaa euroa kiinteäkorkoisia velkoja Euroopan investointipankille.

K34 Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille

(1 000 euroa)	2023	2022
Muut velat	781 000	686 000
Yhteensä	781 000	686 000

K35 Velat vakuutustoiminnasta

(1 000 euroa)	2023	2022
(Jälleen)vakuutus sopimusvelat		
(Jälleen)vakuutus sopimusvelat 1.1.	491 554	650 850
Saadut vakuutusmaksut	33 201	29 117
Maksetut korvaukset ja kulut	-61 700	-60 246
Rahavirrat vakuutus sopimusten hankinnasta	-431	-396
Vakuutusmaksutulo	-55 146	-52 820
Vakuutuspalvelukulut	37 168	37 523
Vakutuksiin liittyvät rahoitustuotot ja -kulut	30 678	-112 474
Vakuutus sopimusvelat 31.12.	475 325	491 554

Erittely jäljellä olevan vakuutuskauden velasta ja toteutuneiden vakuutustapahtumien aiheutuvasta velasta

2023

2022

(1 000 euroa)	Velat jäljellä olevalle vakuutuskaudelle				Velat jäljellä olevalle vakuutuskaudelle			
	Velka ilman tappio-komponenttia	Tappio-komponentti	Velka toteutuneista vakuutus-tapahtumista	Yhteensä	Velka ilman tappio-komponenttia	Tappio-komponentti	Velka toteutuneista vakuutus-tapahtumista	Yhteensä
Vakuutusopimukset								
(Jälleen)vakuutusopimusvelat 1.1.	511 007	1 793	1 198	513 999	680 373	—	1 644	682 017
(Jälleen)vakuutusopimusvarat 1.1.	-28 666	—	1 430	-27 237	-38 917	—	1 686	-37 230
(Jälleen)vakuutusopimusvelat, netto 1.1.	482 341	1 793	2 628	486 762	641 456	—	3 330	644 787
Vakuutusmaksutulo								
Sopimukset, jotka ovat arvostettu käyvän arvon menetelmällä IFRS 17:ään siirtyessä	-45 093	—	—	-45 093	-46 007	—	—	-46 007
Uudet sopimukset ja sopimukset, jotka ovat arvostettu täysin takautuvalla menetelmällä IFRS 17:ään siirtyessä	-10 053	—	—	-10 053	-6 813	—	—	-6 813
Vakuutusmaksutulo yhteensä	-55 146	—	—	-55 146	-52 820	—	—	-52 820
Vakuutuspalvelukulut								
Toteutuneet korvausvaateet ja muut vakuutuspalvelukulut	-15 492	145	31 248	15 901	9 334	—	27 968	37 302
Poistot koskien vakuutusopimusten hankintojen rahavirtoja	14	—	—	14	7	—	—	7
Tappiot ja tappioiden peruutukset tappiollisista vakuutusopimuksista	—	22 258	—	22 258	—	1 793	—	1 793
Oikaisu toteutuneiden vakuutustapahtumien aiheutuvasta velasta	—	—	-1 717	-1 717	—	—	-1 796	-1 796
Vakuutuspalvelukulut yhteensä	-15 478	22 403	29 530	36 455	9 341	1 793	26 172	37 306
Vakuutuspalvelutulos yhteensä	-70 624	22 403	29 530	-18 691	-43 479	1 793	26 172	-15 514
Nettorahoituskulut vakuutuksenantajana tehdyistä vakuutusopimuksista, jotka kirjataan tuloslaskelman kautta	30 435	-2	-27	30 407	-111 561	—	-33	-111 595
Tuloslaskelman ja muun laajan tuloksen kokonaismuutos	-40 189	22 401	29 504	11 716	-155 040	1 793	26 139	-127 108
Sijoituskomponentit	-22 641	—	22 641	—	-24 462	—	24 462	—
Rahavirrat								
Saadut vakuutusmaksutulot	32 949	—	—	32 949	30 116	—	—	30 116
Korvaukset ja muut maksetut vakuutuskustannukset, mukaan lukien sijoituskomponentit	-9 787	—	-50 708	-60 496	-9 334	—	-51 303	-60 637
Rahavirrat vakuutusopimusten hankinnasta	-431	—	—	-431	-396	—	—	-396
Rahavirrat yhteensä	22 731	—	-50 708	-27 978	20 387	—	-51 303	-30 916
Vakuutusopimusvelat, netto 31.12.	442 241	24 194	4 065	470 500	482 341	1 793	2 628	486 762

Erittely taseen komponenttien mukaan

2023

2022

(1 000 euroa)	2023			2022						
	Vastaisten rahavirtojen nykyarvo	Riskiarvio	Palvelumarginaali vakuutus-sopimuksista, jotka arvostettu käyvän arvon lähestymistapaa soveltaen siirtymäajankohtana	Palvelumarginaali uusista sopimuksista ja sopimuksista, jotka arvostettu täysin takautuvaa lähestymistapaa soveltaen siirtymäajankohtana	Yhteensä	Vastaisten rahavirtojen nykyarvo	Riskiarvio	Palvelumarginaali vakuutus-sopimuksista, jotka arvostettu käyvän arvon lähestymistapaa soveltaen siirtymäajankohtana	Palvelumarginaali uusista sopimuksista ja sopimuksista, jotka arvostettu täysin takautuvaa lähestymistapaa soveltaen siirtymäajankohtana	Yhteensä
Vakuutus sopimukset										
Velat 1.1.	491 203	11 034	11 762	—	513 999	612 794	18 481	50 742	—	682 017
Varat 1.1.	-93 800	21 372	22 906	22 286	-27 237	-108 367	41 775	19 185	10 177	-37 230
Vakuutus sopimus velat, netto 1.1.	397 402	32 406	34 668	22 286	486 762	504 427	60 256	69 927	10 177	644 787
Muutokset tuloslaskelmalla ja muussa laajassa tuloksessa										
Kirjattu palvelumarginaali vakuutus palvelulle	—	—	-5 450	-3 581	-9 031	—	—	-6 813	-1 833	-8 645
Muutokset muiden riskien kuin rahoitus riskien riskioikaisussa eräntyneiden riskien osalta	—	-2 621	—	—	-2 621	—	-5 128	—	—	-5 128
Muutokset muiden riskien kuin rahoitus riskien riskioikaisussa, niiden palveluiden osalta, jotka eivät liity vastaisiin tai menneisiin palveluihin.	—	39	—	—	39	—	30	—	—	30
Kokemukseen perustuvat oikaisut	-968	—	—	—	-968	-1 768	—	—	—	-1 768
Palveluihin liittyvät muutokset	-968	-2 582	-5 450	-3 581	-12 581	-1 768	-5 098	-6 813	-1 833	-15 511
Tilikaudella ensimmäistä kertaa kirjatut sopimukset	-21 334	4 824	—	16 510	—	-22 956	8 682	—	14 274	—
Muutokset oletuksissa, jotka vaikuttavat palvelumarginaaliin	-14 714	8 223	6 468	23	—	53 236	-24 632	-28 106	-498	—
Muutokset arvioissa, jotka johtavat tappiollisiin sopimustappioihin tai palautettuihin tappioihin	-6 467	2 074	—	—	-4 393	1 728	66	—	—	1 793
Tulevaisuudessa toteutettuihin palveluihin liittyvät muutokset	-42 515	15 121	6 468	16 534	-4 393	32 009	-15 885	-28 106	13 776	1 793
Oikaisut toteutuneiden vakuutus tapahtumien aiheutuvasta velasta	-1 687	-30	—	—	-1 717	-1 763	-33	—	—	-1 796
Vakuutus palvelutulos	-45 170	12 509	1 017	12 953	-18 691	28 478	-21 016	-34 918	11 943	-15 514
Netto rahoitustuotot myönnettystä vakuutus sopimuksista	30 980	-1 453	-35	915	30 407	-104 587	-6 834	-340	167	-111 595
Tuloslaskelman ja muun laajan tuloksen kokonaismuutos	-14 190	11 056	982	13 868	11 716	-76 109	-27 850	-35 258	12 109	-127 108
Rahavirrat										
Saadut vakuutus maksutulot	32 949	—	—	—	32 949	30 116	—	—	—	30 116
Korvaukset ja muut maksetut vakuutus kustannukset mukaan lukien sijoitus komponentit	-60 496	—	—	—	-60 496	-60 637	—	—	—	-60 637
Rahavirrat vakuutus sopimusten hankinnasta	-431	—	—	—	-431	-396	—	—	—	-396
Rahavirrat yhteensä	-27 978	—	—	—	-27 978	-30 916	—	—	—	-30 916
Vakuutus sopimus velat, netto 31.12.	355 234	43 462	35 650	36 154	470 500	397 402	32 406	34 668	22 286	486 762
josta velat 31.12.	472 325	14 055	5 180	8 911	500 471	491 203	11 034	11 762	—	486 762
josta varat 31.12.	-117 091	29 407	30 471	27 243	-29 970	-93 800	21 372	22 906	22 286	—

Tilikaudella ensimmäistä kertaa kirjattujen sopimusten vaikutus

(1 000 euroa)	2023			2022		
	Velka ilman tappiokomponenttia	Jälleenvakuutusopimukset	Yhteensä	Velka ilman tappiokomponenttia	Jälleenvakuutusopimukset	Yhteensä
Korvaukset ja muut vakuutuspalvelukustannukset	28 633		28 633	28 884		28 884
Rahavirrat vakuutusten hankinnasta	427		427	349		349
Jälleenvakuutusten palautukset		-4 966	-4 966		-4 671	-4 671
Arviot ulosmenevien rahavirtojen nykyarvosta	29 060	-4 966	24 094	29 233	-4 671	24 561
Arviot sisääntulevien rahavirtojen nykyarvosta	-50 394	4 099	-46 295	-52 188	3 790	-48 398
Netto rahavirrat	-21 334	-867	-22 201	-22 956	-881	-23 837
Muiden riskien kuin rahoitusriskien riskioikaisu	4 824	-199	4 625	8 682	-187	8 495
Palvelumarginaali	16 510	1 066	17 576	14 274	1 069	15 342
Yhteensä	0	0	0	0	0	—
Vakuutusopimuksissa jäljellä oleva palvelumarginaali (CSM)	2023			2022		
< 1 vuosi	6 823	384	7 207	7 388	137	7 525
1-2 vuotta	6 559	227	6 786	5 972	82	6 054
3-4 vuotta	5 690	260	5 950	5 272	100	5 372
4-5 vuotta	5 023	244	5 267	4 660	95	4 755
5-10 vuotta	21 335	587	21 923	18 382	426	18 808
> 10 vuotta	26 374	510	26 884	15 280	408	15 689

(1 000 euroa)

2023

2022

Sijoitussopimusvelat

Sijoitussopimusvelat 1.1.	928 426	1 047 868
Siirto kategorioiden välillä johtuen muuttuneista vakuutusehdoista	—	—
Vakuutusmaksutulot	116 369	109 518
Maksetut korvaukset	-69 389	-63 584
Säästön siirto laskuperustekorkosidonnaisesta vakuutuksesta / vakuutukseen	586	2 554
Hyvitetty korko säästöihin	1	1
Asiakashyvitykset säästöihin	1	1
Kuormitustulo	-8 427	-8 558
Arvonmuutokset ja muut erät	86 073	-159 374
Sijoitussopimusvelat 31.12.	1 053 639	928 426
josta velka riskivakuutuksista ja korkotuottoisista vakuutuksista	6 605	8 668
josta velka sijoitussidonnaisista vakuutuksista	1 047 035	919 758
Sijoitussopimusvelka vakuutuslajeittain		
Säästövakuutus	934 139	821 678
Yksilöllinen eläkevakuutus	106 791	99 583
Ryhmäeläkevakuutus	12 709	7 165
Muutos sijoitussopimusveloissa		
Sijoitussopimusvelka 1.1.	928 426	1 047 686
Vuoden muutos	125 213	-119 442
Sijoitussopimusvelka 31.12.	1 053 639	928 426
Keskimääräinen laskuperustekorko		
Ryhmäeläkevakuutus	0,9 %	1,0 %

K36 Muut velat

(1 000 euroa)

2023

2022

Korkovelat	61 096	8 828
Korkoennakot	-2 008	259
Siirtyvät korkovelat ja saadut korkoennakot	59 088	9 087
Muut siirtovelat ja saadut ennakot	47 018	34 365
Siirtovelat ja saadut ennakot	106 107	43 452
Maksujenvälitysvelat	25 700	8 201
Vuokrasopimusvelka	23 663	22 263
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	486	469
Muut velat	8 415	9 235
Muut velat yhteensä	58 265	40 168
Yhteensä	164 372	83 621

K37 Oma pääoma

(1 000 euroa)	2023	2022
Osakepääoma	169 732	169 732
Käyvän arvon rahasto	-39 017	-49 915
Sidottu oma pääoma	130 715	119 817
Osakeperusteisten korvausten rahasto	7 743	5 680
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	144 189	141 468
Voittovarav 1.1.	313 670	256 084
Osingonjako	-31 087	-40 308
Muu muutos voittovaroissa	-1 185	-1 185
Omien osakkeiden hankinta	-872	-857
Omien osakkeiden myynti	1 173	1 151
Etuus pohjaiset eläkemaksut, OCI	-47	455
Tilikauden tulos	84 221	98 329
Vapaa oma pääoma	517 805	460 818
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	648 521	580 636
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat	59 460	59 460
Oma pääoma	707 981	640 096

Osakepääoma ja osakkeet

Aktia Pankki Oyj:llä on vain yksi osakelaji. Vuoden lopussa pankin maksettu ja kaupparekisteriin merkitty osakepääoma oli 169 731 963,93 (169 731 963,93) euroa vastaten 72 644 887 (72 385 072) osaketta. Tilikauden päättyessä rekisteröityjen osakkeenomistajien lukumäärä oli 39 975 (40 134).

Omat osakkeet

Vuoden lopussa omat osakkeet muodostuivat 159 538 (228 122) Aktia-osakkeesta. Aktia Pankki Oyj on vuoden aikana laskenut liikkeelle 80 000 (75 000) omaa osaketta ja saanut takaisin 0 (16 195) osaketta Aktia Varainhoito Oy:n vähemmistön hankinnan (ehdollinen hankinta) yhteydessä. Yhtiö on käyttänyt vuoden luovuttanut 147 776 (157 224) yhtiön hallussa olevaa omaa osaketta osakepalkkio-ohjelman ja osakeomistusohjelman lykkääntyneiden erien maksamiseksi. Yhtiökokous 5.4.2023 valtuutti hallituksen hankkimaan korkeintaan 500 000 omaa osaketta sekä luovuttamaan korkeintaan 500 000 omaa osaketta. Tilinpäätöshetkellä yhtiökokouksen valtuutuksesta on jäljellä korkeintaan 500 000 oman osakkeen hankkiminen sekä korkeintaan 352 224 oman osakkeen luovuttaminen.

Käyvän arvon rahasto

Käyvän arvon rahastoon sisältyy käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta arvostettavien rahoitusvarojen ja rahavirran suojaukseen käytettävien rahoitusjohdannaisten käyvän arvon muutokset verojen jälkeen. Käyvän arvon rahastoon kirjattujen rahoitusvarojen arvo siirretään tuloslaskelmaan varojen myynnin tai arvonalentumisen yhteydessä.

Osakeperusteisten korvausten rahasto

Osakeperusteisten korvausten rahasto Osakeperusteiset korvaukset liittyvät työntekijöille maksettavien oman pääoman ehtoisten instrumenttien siirtämiseen erilaisten pitkän aikavälin osakekannustinohjelmien mukaisesti. Konsernissa on koko henkilöstön säästöohjelma sekä johtotehtävissä toimivien avainhenkilöiden kannustinohjelma, jonka mukaisten tavoitteiden on täyttyvä, jotta maksu suoritetaan. Konsernissa tehdään juoksevasti kannustesopimusten todennäköisen toteuman arviointia ja kirjataan jaksotettu oman pääoman lisäys Osakeperusteisten korvausten rahastoon.

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon siirrettäviä eriä ovat 1.9.2006 alkaen olleet uusannin yhteydessä osakkeista maksetut, vasta-arvon ylittävät summat. Yhtiökokous 5.4.2023 valtuutti hallituksen laskemaan liikkeelle enintään 7 238 000 osaketta ja tilinpäätöshetkellä yhtiökokouksen valtuuttamasta liikkeellelaskusta on jäljellä enintään 6 978 185 osaketta.

Edellisten tilikausien voitto

Edellisten tilikausien voittoon sisältyy edellisten tilikausien voitto ja tilikauden voitto.

(1 000 euroa)	2023	2022
Erittely käyvän arvon rahaston muutoksista		
Käyvän arvon rahasto 1.1.	-49 915	6 201
Voitto / tappio käypään arvoon arvostamisesta, vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	14 848	-69 791
Laskennalliset verot voitosta / tappiosta käypään arvoon arvostamisesta	-2 970	13 958
Tuloslaskelmaan siirretty määrä, vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, sisältyvät:		
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	-504	58
Henkivakuutusnetto	-7	12
Laskennalliset verot	102	-14
Voitto / tappio käypään arvoon arvostamisesta, rahavirtaa suojaavat johdannaissopimukset	-715	-423
Laskennalliset verot voitosta / tappiosta käypään arvoon arvostamisesta	143	85
Käyvän arvon rahasto 31.12.	-39 017	-49 915

Osakepääoma ja sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto

(1 000 euroa)	Osakkeiden lukumäärä	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto
1.1.2022	72 144 081	169 732	138 597
Osakeanti 14.2.2022	75 000		857
Osakeanti 24.5.2022	74 631		685
Osakeanti 17.11.2022	91 360		807
Muut muutokset			523
31.12.2022	72 385 072	169 732	141 468
Osakeanti 30.1.2023	80 000		872
Osakeanti 25.5.2023	92 793		771
Osakeanti 22.11.2023	87 022		712
Muut muutokset			366
31.12.2023	72 644 887	169 732	144 189

Konsernin vapaa oma pääoma

(1 000 euroa)	2023	2022
Konsernin jakokelvottomat vapaan oman pääoman varat		
Osuus tilinpäätössiirtojen kertymästä, joka on kirjattu voittovaroihin 1.1.	172 000	172 000
Osuus aktivoituista kehittymenoista, jotka on kirjattu voittovaroihin 1.1.	7 884	7 388
Jakokelvottomat varat yhteensä voittovaroista 1.1.	179 884	179 388
Osuus aktivoituista kehittymenoista, jotka on kirjattu tilikauden voittoon	349	496
Jakokelvottomat varat, jotka on kirjattu tilikauden voittoon, yhteensä	349	496
Osuus tilinpäätössiirtojen kertymästä, joka on kirjattu voittovaroihin 31.12.	172 000	172 000
Osuus aktivoituista kehittymenoista, jotka on kirjattu voittovaroihin 31.12.	8 233	7 884
Jakokelvottomat varat yhteensä voittovaroista 31.12.	180 233	179 884

Osingonjako osakkeenomistajille

Vuodelta 2022 maksettiin osinkoa 0,43 euroa osakkeelta huhtikuussa 2023.

Hallitus ehdottaa Aktia Pankki Oyj:n yhtiökokoukselle 3.4.2024, että emoyhtiön jakokelpoisista voittovaroista yhteensä 157 209 530,53 euroa, jaetaan osinkona 0,70 euroa osakkeelta. Osingon arvioidaan olevan yhteensä 50 739 744,30 euroa.

Hallitus ehdottaa Aktia Pankki Oyj:n yhtiökokoukselle muutoksia tilikauden päättymisen jälkeen. Yhtiön maksuvalmius on hyvä, eikä ehdotettu osingonjako hallituksen käsityksen mukaan vaikuta yhtiön maksukykyyn.

K38 Rahoitusvarat ja rahoitusvelat

Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot

(1 000 euroa)	2023		2022	
	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Rahoitusvarat				
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	1 369 716	1 369 716	1 249 457	1 249 457
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	1 049 031	1 049 031	997 056	997 056
Jaksotettuun hankintamenoon arvostettavat vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	488 448	469 510	529 409	493 640
Lainat ja muut saamiset	8 562 071	8 581 508	8 984 948	8 796 198
Käteiset varat	91 752	91 752	165 794	165 794
Johdannaissopimukset	81 916	81 916	54 711	54 711
Yhteensä	11 642 934	11 643 433	11 981 375	11 756 856
Rahoitusvelat				
Talletukset	4 872 638	4 886 769	6 045 668	6 062 231
Johdannaissopimukset	223 659	223 659	294 049	294 049
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 577 279	3 611 021	3 051 735	3 070 247
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	121 357	118 157	118 540	113 405
Muut velat luottolaitoksille	—	—	5 517	5 528
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	781 000	781 367	686 000	684 757
Vuokrasopimusvelka	23 663	23 663	22 263	22 263
Yhteensä	9 599 596	9 644 636	10 223 772	10 252 481

Taulukossa esitetään rahoitusvarojen ja -velkojen kirjanpitoarvot sekä käyvät arvot tase-eräkohtaisesti. Käyvät arvot on laskettu sekä kiinteä- että vaihtuvakorkoisille sopimuksille. Käyvät arvot on laskettu ilman kertynyttä korkoa ja ottamatta huomioon tase-erään mahdollisesti kohdistuvien suojaavien johdannaisten vaikutuksia.

Sijoitusvarojen käyvät arvot määritetään ensisijaisesti toimivien markkinoiden noteerauksien perusteella. Mikäli markkinanoteerausta ei ole saatavilla, tase-erät on arvostettu diskonttaamalla tulevat kassavirrat tilinpäätöspäivän markkinakoroilla. Lainojen käyvän arvon laskennassa diskonttokorossa on huomioitu olemassa olevan kannan luottoriskiprofiili sekä jälleenrahoituskustannus. Käteisvarojen käypänä arvona on käytetty nimellisarvoa.

Vaadittaessa maksettavien talletusten osalta nimellisarvon on oletettu vastaavan käypää arvoa. Eräpäivälliset talletukset on arvostettu diskonttaamalla tulevat kassavirrat tilinpäätöshetken markkinakoroilla. Liikkeeseen laskettujen velkojen käypä arvo on pääosin määritelty ensisijaisesti markkinanoteerausten perusteella. Noteeraamattomien liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjalainojen ja pääomalainojen diskonttauskorossa on huomioitu instrumentin etuoikeusaseman mukainen marginaali

Johdannaiset on arvostettu käypään arvoon markkinanoteerausten mukaisesti.

Rahoitusinstrumenttien käyvän arvon määrittely

Taso 1 sisältää rahoitusvarat, joiden arvo määräytyy likvideiltä markkinoilta saatavien noteerausten perusteella. Likvidiksi markkinaksi katsotaan sellainen markkina, josta hinnat ovat saatavilla helposti ja riittävän säännöllisesti. Tähän ryhmään kuuluvat noteeratut joukkovelkakirjalainat ja muut arvopaperit, noteeratut osakkeet sekä johdannaissopimukset, joille julkisesti noteerataan hinta.

Taso 2 sisältää rahoitusvarat, joille ei ole saatavissa noteerausta suoraan toimivilta markkinoilta ja joiden käypä arvo arvioidaan käyttäen arvostusmenetelmiä. Nämä perustuvat oletuksiin, joita tukevat todennettavissa olevat markkinahinnat. Markkinatietona on käytetty esimerkiksi vastaavanlaisten instrumenttien noteerattuja korkoja tai hintoja. Tähän ryhmään kuuluvat suurin osa OTC -johdannaisista sekä useat muut instrumentit, joilla ei käydä kauppaa likvideillä markkinoilla. Tämän lisäksi pankki tekee erillisen arvostuskorjauksen OTC-johdannaisten markkina-arvoon huomioiden sekä vastapuolen että oman luottoriskikomponentin.

Taso 3 sisältää rahoitusvarat, joiden käypää arvoa ei saada markkinanoteerauksesta tai todennettavissa oleviin markkinahintoihin tai -kursseihin perustuvien arvostusmenetelmien tai -mallien avulla. Tähän luokkaan kuuluvat pääasiassa noteeraamattomat osakeinstrumentit ja rahastot sekä muut noteeraamattomat rahastot ja arvopaperit, joista ei tällä hetkellä ole sitovaa hintanoteerausta.

Käypään arvoon arvostettavat rahoitusinstrumentit

(1 000 euroa)	31.12.2023				31.12.2022			
	Markkina-arvon ryhmittely				Markkina-arvon ryhmittely			
	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat								
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	1 133 591	—	—	1 133 591	1 001 595	—	—	1 001 595
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	16 041	57 769	0	73 810	18 529	54 310	87	72 926
Osakkeet ja osuudet	109 560	—	52 756	162 316	122 578	—	52 358	174 936
Yhteensä	1 259 192	57 769	52 756	1 369 716	1 142 703	54 310	52 445	1 249 457
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat								
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	993 823	25 512	29 696	1 049 031	886 809	68 236	42 011	997 056
Yhteensä	993 823	25 512	29 696	1 049 031	886 809	68 236	42 011	997 056
Johdannaissopimukset, netto	47	-141 790	—	-141 743	2	-239 340	—	-239 338
Yhteensä	47	-141 790	—	-141 743	2	-239 340	—	-239 338
Yhteensä	2 253 062	-58 509	82 451	2 277 004	2 029 513	-116 794	94 456	2 007 176

Siirtoja tasojen 1 ja 2 välillä

Tasojen välisiä siirtoja voi tapahtua, kun markkinaedellytysten muuttumisesta on merkkejä, esimerkiksi silloin, kun instrumenteilla ei enää käydä aktiivisesti kauppaa markkinoilla. Jakson aikana ei ole tapahtunut siirtoja tasojen 1 ja 2 välillä.

Aktia-konsernin riskienvalvonta yhdessä Treasury Middle Officeksen kanssa vastaa rahoitusinstrumenttien luokittelusta tasoittain 1, 2 ja 3. Arvostusmenetelmä on jatkuva ja sama kaikille instrumenteille kaikilla tasoilla. Menetelmässä määritetään, mihin arvostusryhmään rahoitusinstrumentit luokitellaan. Jos sisäisillä oletuksilla on merkittävä vaikutus käypään arvoon, raportoidaan rahoitusinstrumentit tasoon 3. Menetelmä sisältää myös arvostustiedon laatuun perustuvan arvion siitä, tulisiko rahoitusinstrumenttia siirtää tasojen välillä.

Muutokset tasolla 3

Seuraavassa taulukossa esitetään tason 3 käypään arvoon arvostettujen rahoitusvarojen muutokset vuodenvaihteesta.

(1 000 euroa)	Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat			Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat			Yhteensä		
	Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä	Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä	Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä
Täsmäytys muutoksille, jotka ovat tapahtuneet rahoitusvaroilta, jotka kuuluvat tasoon 3									
Kirjanpitoarvo 1.1.2023	87	52 358	52 445	42 011	—	42 011	42 098	52 358	94 456
Hankinnat	—	7 181	7 181	—	—	—	—	7 181	7 181
Myynnit	—	-5 523	-5 523	—	—	—	—	-5 523	-5 523
Eräntynyt vuoden aikana	—	—	—	-13 000	—	-13 000	-13 000	—	-13 000
Tulokseen kirjatut arvomuutokset, realisoituneet	—	-906	-906	—	—	—	-87	-906	-992
Realisoitumattomat arvomuutokset tuloslaskelmassa	-87	-356	-443	—	—	—	—	-356	-356
Muun laajaan tulokseen kirjatut arvomuutokset	—	—	—	684	—	684	684	—	684
Kirjanpitoarvo 31.12.2023	0	52 755	52 755	29 696	—	29 696	29 696	52 755	82 450

Herkkyysanalyysi tason 3 rahoitusinstrumenteille

Tasoon 3 käypään arvoon kirjattujen rahoitusinstrumenttien arvoon sisältyvät ne instrumentit, joiden käypä arvo arvioidaan kokonaan tai osittain ei-todennettaviin markkinahintoihin tai -kursseihin perustuvilla arvostusmenetelmillä.

Nämä tiedot osoittavat suhteellisen epävarmuuden mahdollisen vaikutuksen sellaisten rahoitusinstrumenttien käypään arvoon, joiden arvostus perustuu tekijöihin, jotka eivät ole todennettavissa. Tiedot eivät ole luonteeltaan ennusteita, eikä niiden perusteella voida arvioida käypien arvojen tulevaa muutosta.

Rahoitusvarojen ja -velkojen kuittaus

(1 000 euroa)	31.12.2023		31.12.2022	
	Johdannaiset	Käanteinen takaisinostosopimus	Johdannaiset	Käanteinen takaisinostosopimus
Varat				
Rahoitusvarat, jotka sisältyvät netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	81 916	—	54 711	—
Taseeseen kirjattu arvo	81 916	—	54 711	—
Kuittaamaton summa, joka kuitenkin sisältyy netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	41 110	—	53 147	—
Saadut vakuudet	35 766	—	1 260	—
Määrä jota ei ole kuitattu taseessa	76 877	—	54 407	—
Netto	5 040	—	304	—
Velat				
Rahoitusvelat, jotka sisältyvät netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	223 659	—	294 049	—
Taseeseen kirjattu arvo	223 659	—	294 049	—
Kuittaamaton summa, joka kuitenkin sisältyy netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	41 110	—	53 147	—
Annetut vakuudet	105 173	—	127 584	—
Määrä jota ei ole kuitattu taseessa	146 284	—	180 731	—
Netto	77 375	—	113 318	—

Taulukko esittää rahoitusvarat ja -velat, joita ei ole kuitattu taseessa, mutta joilla on juridisesti sitoviin kuittaussopimuksiin tai vastaaviin, esimerkiksi ns. ISDA-sopimuksiin, liittyviä potentiaalisia oikeuksia, mukaan lukien sopimuksiin kuuluvat vakuudet. Nettomäärä ilmaisee vastuut sekä normaalissa liiketoiminnassa että maksujen lakkautus- tai maksukyvyttömyystilanteessa.

K39 Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteettijakauma tase-erittäin

(1 000 euroa)	Liite	Alle 3kk	3-12 kk	1-5 vuotta	5-10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
Varat 31.12.2023							
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	K16	—	—	—	—	1 133 591	1 133 591
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat osakkeet ja osuudet	K16	—	—	—	—	162 316	162 316
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	K16	—	1 660	24 602	10 201	37 347	73 810
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	K17	47 414	122 867	748 624	105 127	24 998	1 049 031
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	K18	37 994	49 696	208 969	186 752	5 036	488 448
Lainat ja muut saamiset	K19	1 156 342	921 008	3 122 992	1 640 217	1 721 512	8 562 071
Käteiset varat	K21	91 752	—	—	—	—	91 752
Johdannaissopimukset	K22	18 000	2 488	49 700	7 723	4 006	81 916
Yhteensä		1 351 501	1 097 718	4 154 888	1 950 020	3 088 806	11 642 934
Velat 31.12.2023							
Talletukset	K30,K34	4 591 141	1 011 219	14 455	36 822	—	5 653 638
Johdannaissopimukset	K22	993	12 663	136 578	26 996	46 430	223 659
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	K31	234 037	325 519	2 564 281	249 594	203 848	3 577 279
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	K32	—	—	—	121 357	—	121 357
Vuokrasopimusvelka	K36	1 172	3 517	15 279	3 695	—	23 663
Yhteensä		4 827 343	1 352 918	2 730 593	438 464	250 278	9 599 596
Varat 31.12.2022							
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	K16	—	—	—	—	1 001 595	1 001 595
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat osakkeet ja osuudet	K16	—	—	—	—	174 936	174 936
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	K16	—	—	25 410	13 484	34 032	72 926
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	K17	148 739	88 519	607 947	128 671	23 179	997 056
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	K18	15 994	87 829	226 931	193 963	4 691	529 409
Lainat ja muut saamiset	K19	1 521 776	658 992	2 191 994	1 560 618	3 051 568	8 984 948
Käteiset varat	K21	165 794	—	—	—	—	165 794
Johdannaissopimukset	K22	860	87	46 746	5 967	1 050	54 711
Yhteensä		1 853 163	835 427	3 099 029	1 902 704	4 291 052	11 981 375
Velat 31.12.2022							
Talletukset	K30,K34	5 295 903	913 534	522 202	29	—	6 731 668
Johdannaissopimukset	K22	929	7 773	121 631	105 830	57 886	294 049
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	K31	144 281	621 570	1 450 239	609 994	225 652	3 051 735
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	K32	—	—	—	118 540	—	118 540
Muut velat luottolaitoksille	K33	1 379	4 138	—	—	—	5 517
Vuokrasopimusvelka	K36	1 217	3 651	14 588	2 808	—	22 263
Yhteensä		5 443 709	1 550 666	2 108 659	837 200	283 539	10 223 772

K40 Annetut ja saadut vakuudet

(1 000 euroa)	2023	2022
Annetut vakuudet		
Omien velkojen vakuudeksi annetut vakuudet		
Arvopaperit	29 644	246 665
Lainasaatavat, jotka muodostavat vakuudellisten joukkovelkakirjalainojen (covered bonds) vakuusmassan	2 475 488	2 519 132
Yhteensä	2 505 131	2 765 797
Muut annetut vakuudet		
Pantatut arvopaperit ¹⁾	100 310	1 301
Panttaus- ja takaisinostosopimusten yhteydessä annettu käteinen	105 173	127 584
Yhteensä	205 483	128 885
Annetut vakuudet yhteensä	2 710 615	2 894 683
Edellä mainitut vakuudet koskevat seuraavia velkoja		
Velat luottolaitoksille ²⁾	250 000	800 000
Liikkeeseen lasketut asuntovakuudelliset joukkovelkakirjalainat (covered bonds) ³⁾	1 425 622	1 353 463
Johdannaiset	105 173	127 584
Yhteensä	1 780 795	2 281 047

1) Koskee päivän sisäisen limiitin vakuudeksi pantattuja arvopapereita. 31.12.2023 pantattuna oli 14,2 (25,4) miljoonaa euroa ylimääräisiä vakuuksia.

2) Koskee velkoja keskuspankille ja Euroopan Investointipankille sekä takaisinostosopimuksia, joissa on standardoidut GMRAehdot (Global Master Repurchase Agreement).

3) Vähennettynä omilla takaisinostoilla.

(1 000 euroa)	2023	2022
Saadut vakuudet		
Panttaussopimusten yhteydessä saatu käteinen ¹⁾	35 766	1 260
Yhteensä	35 766	1 260

1) Koskee johdannaisia, joiden vakuudet on saatu vastapuolelta ISDA/CSA-sopimusten mukaisesti

K41 Taseen ulkopuoliset sitoumukset

(1 000 euroa)	2023	2022
Takaukset	59 208	18 980
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	2 265	4 252
Käyttämättömät luottojärjestelyt	546 020	604 581
Muut peruuttamattomat sitoumukset	9 998	17 312
Yhteensä	617 491	645 125

Vuokrasitoumukset eivät kuulu taseen ulkopuolisiin sitoumuksiin.

(1 000 euroa)	Alle 3 kk	3-12 kk	1-5 vuotta	5-10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
31.12.2023						
Takaukset	9 297	6 673	39 180	1 479	2 579	59 208
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	464	428	973	250	150	2 265
Käyttämättömät luottojärjestelyt	155 686	57 946	15 032	—	317 356	546 020
Muut peruuttamattomat sitoumukset	—	—	9 998	—	—	9 998
Yhteensä	165 447	65 047	65 183	1 729	320 085	617 491
31.12.2022						
Takaukset	4 686	2 433	2 518	3 701	5 642	18 980
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	1 631	1 303	918	250	150	4 252
Käyttämättömät luottojärjestelyt	203 726	134 863	63 130	—	202 861	604 581
Muut peruuttamattomat sitoumukset	—	55	16 846	411	—	17 312
Yhteensä	210 044	138 654	83 413	4 362	208 653	645 125

K42 Konsernitilinpäätökseen sisältyvät tytär- ja osakkuusyrietykset

	2023		2022	
	Osuus osakkeista	Osuus äänistä	Osuus osakkeista	Osuus äänistä
Tytär- ja osakkuusyrietykset				
Sijoitusrahastotoiminta				
Aktia Rahastoyhtiö Oy, Helsinki	100 %	100 %	100 %	100 %
Vakuutustoiminta				
Aktia Henkivakuutus Oy, Turku	100 %	100 %	100 %	100 %
Keskinäinen Kiinteistö Oy Tikkurilantie 141, Turku	100 %	100 %	100 %	100 %
Keskinäinen Kiinteistö Oy Areenakatu 4, Turku				
Asunto Oy Helsingin Tuulensuoja, Helsinki	50 %	50 %	50 %	50 %
Kiinteistö Oy Skanssinkatu, Turku	50 %	50 %	50 %	50 %
Kiinteistö Oy Lempäälän Rajamäentie, Helsinki	50 %	50 %	50 %	50 %
Kiinteistö Oy Helsingin Gigaherts, Helsinki	33 %	33 %	33 %	33 %
Muu toiminta				
Aktia Wealth Planning Oy, Helsinki	100 %	100 %	100 %	100 %
Aktia Housing GP Oy, Helsinki	100 %	100 %	100 %	100 %
Evervest Oy, Helsinki	100 %	100 %	100 %	100 %
AV Partner Oy, Helsinki	100 %	100 %	100 %	100 %
Aktia Alternatiivi I GP Oy	100 %	100 %	100 %	100 %
Aktia Private Equity I GP Oy	100 %	100 %	100 %	100 %
Aktia Velkarahastot II GP Oy	100 %	100 %	100 %	100 %
Aktia Kiinteistöt I GP Oy	100 %	100 %	100 %	100 %
Aktia Infra I GP Oy	100 %	100 %	100 %	100 %
Aktia Asuntorahasto VIII GP Oy	100 %	100 %	100 %	100 %
Aktia Bioteollisuus GP Oy	100 %	100 %	100 %	100 %
Aktia Aurinkotuuli III GP Oy	100 %	100 %	100 %	100 %
AktiaDuetto Ab	60 %	60 %	60 %	60 %
Suomen Yrittäjäturva Oy, Helsinki	45 %	45 %	45 %	45 %
Figure Taloushallinto Oy, Espoo	25 %	25 %	25 %	25 %
Aktia Alexander Corporate Finance Oy, Helsinki	20 %	20 %	20 %	20 %

Konserniyhtiöiden omistukset Aktian hallinnoimissa sijoitusrahastoissa 13 658 (13 539) miljoonaa euroa on otettu huomioon konsolidoinnissa.

K43 Lähipiiritapahtumat

Lähipiiri käsittää Aktian tytär- ja osakkuusyrietykset määräävässä asemassa olevat osakkeenomistajat ja johtavassa asemassa olevat avainhenkilöt ja näiden perheenjäsenet sekä yritykset, joissa johtavassa asemassa olevalla avainhenkilöllä on määräysvalta. Aktia-konsernin avainhenkilöitä ovat Aktia Pankki Oyj:n hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja, toimitusjohtajan sijainen sekä muut johtoryhmän jäsenet.

Johtoon kuuluvien henkilöiden saama maksettu korvaus

(1 000 euroa)	Palkat, palkkiot ja muut luontoisedut *	Tulospalkka **	Osakeperusteinen maksu	Palkka ja palkkiot yhteensä	Lakisääteiset eläkekulut	Vapaaehtoiset lisäeläkekustannukset (IFRS)
2023						
Juha Hammarén, toimitusjohtaja 28.2.2023 alkaen	320	40	63	422	30	52
Mikko Ayub, toimitusjohtaja 27.2.2023 asti	598	9	87	694	28	—
Anssi Huhta, toimitusjohtajan sijainen	285	86	19	390	23	44
Johtoryhmä poislukien toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen	1 239	114	88	1 442	97	100
Yhteensä	2 443	249	256	2 948	179	196
2022						
Mikko Ayub, toimitusjohtaja	361	72	135	568	34	57
Juha Hammarén, toimitusjohtajan sijainen	278	86	149	513	33	44
Johtoryhmä poislukien toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen	1 283	348	349	1 980	126	200
Yhteensä	1 922	506	633	3 061	193	301

*) Sisältää palkat ja muut luontoisedut kuten puhelin- ja autoedun (kiinteä korvaus)

**) Tilikauden aikana maksetut korvaukset johdon pitkän aikavälin kannusteohjelman mukaisesti (muuttuva korvaus)

Maksetut korvaukset hallituksen jäsenille

2023

2022

(1 000 euroa)	2023			2022		
	Vuosi- ja kokouspalkkiot	Lakisääteiset eläkekulut	Vapaaehtoiset lisäeläkekustannukset (IFRS)	Vuosi- ja kokouspalkkiot	Lakisääteiset eläkekulut	Vapaaehtoiset lisäeläkekustannukset (IFRS)
Lasse Svens, puheenjohtaja	87	8	—	84	7	—
Timo Vättö, varapuheenjohtaja	71	6	—	68	6	—
Ann Grevelius	43	4	—	—	—	—
Carl Haglund	47	3	—	—	—	—
Johan Hammarén	8	1	—	53	4	—
Maria Jerhamre Engström	62	5	—	57	4	—
Harri Lauslahti	51	4	—	49	4	—
Olli-Petteri Lehtinen	8	1	—	60	5	—
Sari Pohjonen	58	5	—	41	4	—
Johannes Schulman	49	4	—	47	2	—
Arja Talma	—	—	—	5	—	—
Yhteensä	482	41	—	464	36	—

(1 000 euroa)	2023			2022		
	Palkka ja palkkiot yhteensä	Lakisääteiset eläkekulut	Vapaaehtoiset lisäeläkekustannukset (IFRS)	Vuosi- ja kokouspalkkiot	Lakisääteiset eläkekulut	Vapaaehtoiset lisäeläkekustannukset (IFRS)
Johtoon kuuluvien henkilöiden saama korvaus yhteensä	2 948	179	196	3 061	193	301
Korvaukset hallituksen jäsenille	482	41	—	464	36	—
Korvaukset johtoon kuuluville ja hallitukselle yhteensä	3 430	220	196	3 525	229	301

Hallituksen vuosipalkkiosta 40 (40) prosenttia maksettiin Aktia osakkeina.

Toimitusjohtajan ja varatoimitusjohtajan irtisanomisaika on kuusi (6) kuukautta. Mikäli irtisanominen tapahtuu Aktia Pankin toimesta, toimitusjohtaja ja varatoimitusjohtaja saavat irtisanomisajan palkan lisäksi rahasumman (ero- raha), joka vastaa yhdeksän (9) kuukauden rahapalkkaa. Tämä ei kuitenkaan päde, mikäli irtisanominen tapahtuu syistä, jotka olisivat oikeuttaneet sopimuksen purkamisen. Vastaavat ehdot johtoryhmän muiden jäsenten osalta ovat 3 + 9 kuukautta.

Osakeomistus

Vuoden 2023 lopussa konsernin lähipiirit on yhteensä 223 304 (297 709) Aktia-osaketta Aktia Pankki Oyj:ssä, mikä vastaa 0,3 (0,4) prosenttia osakkeiden yhteismäärästä.

Lähipiiritapahtumat

(1 000 euroa)	2023		2022	
	Osakkuusyrietykset	Muu lähipiiri	Osakkuusyrietykset	Muu lähipiiri
Luotot ja takaukset	0	3 991	0	7 196
Talletukset	923	20 195	6 337	37 086
Ostetut palvelut	516	—	389	—

Luotonanto lähipiirille tapahtuu normaalien asiakasehtojen mukaisesti, normaalin velallisriskin puitteissa ja samojen vakuus- ja tuottovaatimusten mukaisesti kuin pankin muillekin asiakkaille.

K44 Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt

Lakisääteisen eläketurvan lisäksi Aktia on tehnyt etuuspohjaisia eläkejärjestelyjä työntekijöille, jotka olivat Eläkekassan jäseniä kun se lopetettiin. Saavutettuaan eläkeiän (63 vuotta) he saavat eläkkeenä 60 prosenttia eläkeperusteisesta palkasta.

Vakuutusjärjestelyssä varojen määrä kuvastaa vakuutusyhtiön vastuulla olevaa osaa velvoitteesta ja se lasketaan samalla diskonttauskorolla kuin velvoite. Järjestelyjä säätelevät paikalliset lait ja muut säännökset. Yhtiön vastuulle jää ainoastaan diskonttauskoron ja palkankorotusten muutosten vaikutus nettovelkaan. Eläkkeiden korotusten riskin kantaa kokonaisuudessaan vakuutusyhtiö.

Järjestelyyn kuuluvat varat sisältävät 100 prosenttia hyväksyttävistä vakuutuksista (Qualifying insurance policies).

Vuoden 2023 aikana 3 (2022; 10) jäsentä on poistunut ohjelman piiristä.

(1 000 euroa)	2023	2022
Tilikauden työsuoritukseen perustuvat menot	-59	-102
Korkokate	-13	-9
Kulut tuloslaskelmassa	-72	-112
Uudelleenarvostukset laajassa tuloslaskelmassa	59	568
Laaja tulos ennen veroja	-13	457
Velvoitteen nykyarvo 1.1.	1 509	2 831
Tilikauden työsuoritukseen perustuvat menot	59	102
Korkokulut	46	26
Vakuutusmatemaattiset voitot (-) / tappiot (+) kokemusperäisistä tarkistuksista	-22	-368
Vakuutusmatemaattiset voitot (-) / tappiot (+) taloudellisten oletusten muuttuessa	-162	-832
Maksetut etuudet	-104	-250
Velvoitteen nykyarvo 31.12.	1 327	1 509
Järjestelyyn kuuluvien varojen käypä arvo 1.1.	1 040	1 780
Korkotuotot	33	17
Järjestelyyn kuuluvien varojen tuotto pl. korkokuluun/-tuottoon kuuluva erä	-242	-632
Maksetut etuudet	-104	-250
Järjestelyyn suoritettut maksut (työnantaja)	114	125
Järjestelyyn kuuluvien varojen käypä arvo 31.12.	840	1 040

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa)	2023	2022
Velvoitteen nykyarvo	1 327	1 509
Järjestelyyn kuuluvien varojen käypä arvo	-840	-1 040
Taseessa oleva velka 31.12.	486	469
Tasassa oleva velka 1.1.	469	1 051
Kulut tuloslaskelmassa	72	112
Järjestelyyn suoritettut maksut (työnantaja)	-114	-125
Lisäkulu (+) FAS:iin	-42	-13
Uudelleenarvostukset laajassa tuloslaskelmassa	-59	-568
Tasassa oleva velka 31.12.	368	469
Vakuutusmatemaattiset oletukset		
Diskonttaus korko, %	3,90 %	3,20 %
Palkkakehitys, %	3,50 %	3,60 %
Etuusien kasvu, %	0,00 %	0,00 %
Herkkyysanalyysi		
Alla olevasta taulukosta näkyvät oletusten muutosten vaikutukset etuuspohjaiseen velvoitteeseen (euroissa)		
Diskonttokorko 1,00 % (0,40 %)	1 327	1 509
Diskonttokoron muutos +0,50 %	-96	-119
Diskonttokoron muutos -0,50 %	108	134
Palkkakehitys 3,0 % (2,3 %)	1 327	1 509
Palkkakehityksen muutos +0,50 %	35	37
Palkkakehityksen muutos -0,50 %	-34	-36

Etuuspohjaisen velvoitteen painotettuun keskiarvoon perustuva duraatio on 15 (2022; 18) vuotta.

Konserni arvio maksavansa etuuspohjaisiin eläkejärjestelyihinsä vuonna 2024 noin 0,1 miljoonaa euroa.

K45 Osakeperusteinen kannusteohjelma

AktiaUNA

AktiaUna-osakesäästöohjelmassa noin 900:lle Aktian työntekijälle tarjotaan mahdollisuus säästää 2–4 prosenttia palkastaan (johtoryhmä enintään 12 prosenttia ja nimetyt avainhenkilöt 7 prosenttia) ja hankkia säästösummalla säännöllisesti Aktia-osakkeita 10 prosenttia matalampaan hintaan. Lisäksi osallistujia kannustetaan antamalla heille maksuttomia lisäosakkeita osakesäästöohjelmassa hankituilla osakkeilla noin kahden vuoden kuluttua. Säästöjen kokonaismäärä ja täten myös säästökauden 2019–2020 perusteella osallistujille maksettavien lisäosakkeiden arvo on yhteensä enintään 1 800 000 euroa ohjelman käyttöönottohetkellä, mikä vastaa 190 000 Aktia osakkeen arvoa. Säästöjen kokonaismäärä ja täten myös säästökauden 2020–2021 perusteella osallistujille maksettavien lisäosakkeiden arvo on yhteensä enintään 950 000 euroa ohjelman käyttöönottohetkellä, mikä vastaa 100 000 Aktia osakkeen arvoa. Säästöjen kokonaismäärä ja täten myös säästökauden 2021–2022 perusteella osallistujille maksettavien lisäosakkeiden arvo on yhteensä enintään 2 270 000 euroa ohjelman käyttöönottohetkellä, mikä vastaa 240 000 Aktia osakkeen arvoa. Säästöjen kokonaismäärä ja täten myös säästökauden 2022–2023 perusteella osallistujille maksettavien lisäosakkeiden arvo on yhteensä enintään 2 800 000 euroa ohjelman käyttöönottohetkellä, mikä vastaa 240 000 Aktia osakkeen arvoa. Säästöjen kokonaismäärä ja täten myös säästökauden 2023–2024 perusteella osallistujille maksettavien lisäosakkeiden arvo on yhteensä enintään 2 600 000 euroa ohjelman käyttöönottohetkellä, mikä vastaa 240 000 Aktia osakkeen arvoa.

Säästökauden 2023–2024 toisen puolikkaan (lokakuu 2023– maaliskuu 2024) kokonaissäästöjen arvioidaan

olevan kokonaisuudessaan enintään noin 682 000 euroa. Säästökauden 2023–2024 maksettavien matching-osakkeiden lopullinen määrä riippuu osallistujien määrästä ja työntekijöiden säästöohjelmassa hankkimien osakkeiden määrästä.

Vuonna 2023 yhteensä 73 120 osaketta siirrettiin AktiaUnaan vuosina 2021–2022 osallistuneille henkilöille. Tämän lisäksi maksettiin 34 211 osakkeen arvoa vastaava käteissumma.

Yllä mainitun AktiaUna-osakesäästöohjelman puitteissa noin 30 avainhenkilölle, mukaan lukien toimitusjohtaja ja johtoryhmän jäsenet, on tarjottu mahdollisuutta osallistua lisäksi osakesäästöohjelman suoriteperusteiseen osaan. Ansaintakriteerit ovat Aktia-konsernin vertailukelpoinen liikevoitto ja nettopalkkiotuotot kyseisen jakson osalta. Suoritejakson 2019–2020 perusteella maksettavan palkkion arvo on yhteensä enintään 2 100 000 euroa ohjelman käyttöönottohetkellä, mikä vastaa 214 000 Aktia-osakkeen arvoa. Suoritejakson 2020–2021 perusteella maksettavan palkkion arvo on yhteensä enintään 1 500 000 euroa ohjelman käyttöönottohetkellä, mikä vastaa 158 000 Aktia-osakkeen arvoa. Suoritejakson 2021–2022 perusteella maksettavan palkkion arvo on yhteensä enintään 2 236 000 euroa ohjelman käyttöönottohetkellä, mikä vastaa 246 000 Aktia-osakkeen arvoa. Suoritejakson 2022–2023 perusteella maksettavan palkkion arvo on yhteensä enintään 3 950 000 euroa ohjelman käyttöönottohetkellä, mikä vastaa 340 000 Aktia-osakkeen arvoa. Säästöohjelman lopulliset kustannukset riippuvat avaintyöntekijöiden AktiaUna-osakeohjelmassa hankkimien osakkeiden lukumäärästä sekä ansaintakriteerien tavoitteiden saavuttamisesta ansaintakauden aikana.

Kriteerien täyttämiseksi vuonna 2023 yhteensä 23 065 osaketta siirrettiin PSP-ohjelmaan vuosina 2021–2022 osallistuneille henkilöille. Tämän lisäksi maksettiin 15 884 osakkeen arvoa vastaava käteissumma. Yhteensä 31 084 Aktian osakkeen (brutto) maksua lykätään EBA:n ohjeistuksen mukaisesti, ja ne maksetaan yhtä suurissa osissa seuraavan neljän vuoden aikana.

PSP:n mukaista luovutusaikataulua muokattiin vuonna 2020, ja mahdolliset palkkiot ohjelmasta maksetaan avainhenkilöille vuonna 2021 (PSP 2019 – 2020), 2022 (PSP 2020 – 2021) ja 2023 (PSP 2021 – 2022). Palkkiota voidaan osittain lykätä EBA:n ohjeistuksen mukaisesti. PSP 2021–2022 -palkkion lykätty osa maksetaan seuraavien neljän vuoden aikana tasaerissä. Lykkäyksen sattuessa jokaiseen maksuerään liittyy 12 kuukauden säilytysjakso, jonka aikana osakkeita ei voi siirtää. PSP:llä 2022–2023 palkinnon tulos oli nolla.

Hallitus päättää vuosittain uuden Aktian työntekijöille suunnatun osakesäästöohjelman ja suoriteperusteisen osan aloittamisesta. Uutta ohjelmakautta ei käynnistetty vuonna 2023, vaan uusi johdon ja avainhenkilöiden kannustinohjelma on korvannut aiemman suoritusperusteisen osakepalkkio-ohjelman (PSP) ja kohderyhmän erillisen lyhyen aikavälin kannustinohjelman (STI).

Liiketoiminta-alueiden suoriteperusteinen kannustinohjelma

Aktia Pankki Oyj:n hallitus on päättänyt perustaa uuden jakson liiketoiminta-alueiden suoriteperusteisen kannustinohjelman liiketoiminta-alueiden avainhenkilöille. Uuden ohjelman tarkoituksena on tukea yhtiön strategiaa kannustamalla avainhenkilöitä saavuttamaan omalle liiketoiminta-alueelle asetettuja taloudellisia ja strategisia tavoitteita. Samat henkilöt eivät voi kuulla osakesäästöohjelman suoriteperusteiseen osaan ja liiketoiminta-alueiden suoriteperusteiseen kannustinohjelmaan. Ohjelmaan osallistuminen edellyttää osallistumista osakesäästöohjelma AktiaUnaan.

Ohjelmassa 2022-2023 on yhden vuoden mittainen suoritekausi, kalenterivuosi 2022. Suoritekautta seuraa noin 14 kuukauden mittainen sitouttamisjakso. Ohjelman palkkio perustuu suoritekaudella 2022 kunkin liiketoiminta-alueen operatiiviseen liikevoittoon ja strategiseen mittariin. Suoritekaudelta ansaittu rahamääräinen palkkio muunnetaan Aktia Pankki Oyj:n osakkeiksi suoritekauden jälkeen ja maksetaan viidessä erässä sitouttamisjakson päätyttyä vuosina 2024, 2025, 2026, 2027 ja 2028 osittain yhtiön osakkeina ja osittain rahana. Rahaosuudella pyritään kattamaan palkkiosta avainhenkilölle aiheutuvat verot ja veronluonteiset maksut. Palkkiona saatuja osakkeita ei saa luovuttaa yhden vuoden aikana palkkioerän maksamisesta. Suoritekauden palkkion arvo on ohjelman käyttöönottohetkellä tavoitetasolla yhteensä enintään 1 500 000 euroa, mikä vastaa Aktia-osakkeen 11,52 euron kurssilla noin 130 000 Aktia-osakkeen arvoa. Ohjelman lopullinen kustannus riippuu suoritekauden ansaintakriteerien tavoitteiden saavuttamisesta ja osakkeen muuntokurssista suoritekauden päättyessä. Ohjelman kohderyhmään kuuluu suoritekaudella 2022 noin 50 avainhenkilöä.

Ohjelmassa 2023-2024 on yhden vuoden mittainen suoritekausi, kalenterivuosi 2023. Suoritekautta seuraa noin 14 kuukauden mittainen sitouttamisjakso. Ohjelman palkkio perustuu suoritekaudella 2023 kunkin liiketoiminta-alueen operatiiviseen liikevoittoon. Suoritekaudelta ansaittu rahamääräinen palkkio muunnetaan Aktia Pankki Oyj:n osakkeiksi suoritekauden jälkeen ja maksetaan viidessä erässä sitouttamisjakson päätyttyä vuosina 2025, 2026, 2027, 2028 ja 2029 osittain yhtiön osakkeina ja osittain rahana. Rahaosuudella pyritään kattamaan palkkiosta avainhenkilöille aiheutuvat verot ja veronluonteiset maksut. Palkkiona saatuja osakkeita ei saa luovuttaa yhden vuoden aikana palkkioerän maksamisesta. Suoritekauden palkkion arvo on ohjelman käyttöönottohetkellä tavoitetasolla yhteensä enintään 1 110 000 euroa. Tämä vastaa Aktia-osakkeen 10,84 euron kurssilla noin 103 000 Aktia-osakkeen arvoa. Ohjelman lopullinen kustannus riippuu suoritekauden ansaintakriteerien tavoitteiden saavuttamisesta ja osakkeen muuntokurssista suoritekauden päättyessä. Ohjelman kohderyhmään kuuluu suoritekaudella 2023 noin 45 avainhenkilöä.

Hallitus päättää vuosittain osakesäästöohjelman uuden säästökauden sekä osakesäästöohjelman suoriteperusteisen osan ja liiketoiminta-alueiden suoriteperusteisen kannustinohjelman suoritekausien käyttöönotosta.

Johdon ja avainhenkilöiden kannustinohjelma

Aktia Pankki Oyj:n hallitus on päättänyt käynnistää uuden suoritusperusteisen kannustinohjelman avainhenkilöille, mukaan lukien konsernin toimitusjohtaja ja johtoryhmä. Uusi kannustinohjelma korvaa Aktian nykyisen suoritusperusteisen osakepalkkio-ohjelman (PSP) ja erillisen lyhyen aikavälin kannustinohjelman (STI). Uuden ohjelman tavoitteena on tukea yhtiön strategiaa motivoimalla avainhenkilöitä saavuttamaan konsernille asetetut taloudelliset ja strategiset tavoitteet. Ohjelmaan osallistuminen edellyttää osallistumista osakesäästöohjelma AktiaUnaan.

Ohjelmakauteen 2023 sisältyy vuoden pituinen suoritekausi, joka on kalenterivuosi 2023. Ohjelman palkkio perustuu suoritekaudella 2023 konsernin vertailukelpoiseen liikevoittoon, hallituksen määrittämiin strategiaan mittareihin ja osallistujien henkilökohtaiseen tulokseen. Ohjelmaan osallistuminen edellyttää osallistumista AktiaUna-osakesäästöohjelmaan. Puolet suoritekaudella ansaitusta rahapalkkiosta muunnetaan Aktian osakkeiksi ja maksetaan suoritekauden jälkeen viidessä erässä vuosina 2024, 2025, 2026, 2027 ja 2028 osin Aktian osakkeina ja osin rahana. Palkkiona saatuja osakkeita ei saa luovuttaa yhden vuoden aikana palkkioerän maksamisesta. Suoritekauden palkkion enimmäisarvo on ohjelman käynnistyshetkellä tavoitetasolla yhteensä 2 560 000 euroa. Ohjelman lopulliset kustannukset riippuvat suoritekauden ansaintakriteerien tavoitteiden saavuttamisesta ja osakkeen muuntokurssista suoritekauden päättyessä. Suoritekaudella 2023 ohjelmaan kuuluu noin 25 avainhenkilöä.

Aktia Pankki Oyj:n hallitus päättää vuosittain uusien suoritekausien aloituksesta johdon ja avainhenkilöiden kannustinohjelmassa.

	AktiaUna 2021-2022	AktiaUna 2022-2023	AktiaUna 2023-2024	PSP 2021-2022	PSP 2022-2023	Executive 2023-2024	BALTI 2022-2023	BALTI 2023-2024	Yhteensä
Arvioitu enimmäismäärä brutto-osakkeita ohjelman käyttöönottohetkellä	240 000	240 000	240 000	246 000	340 000		130 000	103 000	1 539 000
Palkkion arvioitu enimmäisarvo tavoitteen saavuttaessa, EUR *)						2 560 000			2 560 000
Alkuperäinen allokaatiopäivä	14.2021	14.2022	14.2023	14.2021	14.2022	14.2023	14.2022	14.2023	
Ansaintajakso alkaa				1.1.2021	1.1.2022	1.1.2023	1.1.2022	1.1.2023	
Ansaintajakso päättyy				31.12.2022	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	
					31.3.2024	31.3.2024	31.3.2024	31.3.2025	
					31.3.2025	31.3.2025	31.3.2025	31.3.2026	
					31.3.2026	31.3.2026	31.3.2026	31.3.2027	
					31.3.2027	31.3.2027	31.3.2027	31.3.2028	
Vapautumispäivä	31.5.2023	29.2.2024	28.2.2025	31.5.2023	31.3.2028	31.3.2028	31.3.2028	31.3.2029	
Oikeuden syntymisehdot	Osakeomistus, työsuhde	Osakeomistus, työsuhde	Osakeomistus, työsuhde	Osakeomistus, Aktia-konsernin vertailukelpoinen liikevoitto ja nettopalkkiotuotot suorituskauden aikana, työsuhde	Osakeomistus, Aktia-konsernin vertailukelpoinen liikevoitto ja nettopalkkiotuotot suorituskauden aikana, työsuhde	Aktia-konsernin vertailukelpoinen liikevoitto, strategisten tavoitteiden kriteerit, yksilölliset tavoitteet, osallistuminen AktiaUna-säästöohjelmaan, työsuhde	Liiketoiminta-alueiden vertailukelpoinen liikevoitto, strategisten tavoitteiden kriteerit, osallistuminen AktiaUna-säästöohjelmaan, työsuhde	Liiketoiminta-alueiden vertailukelpoinen liikevoitto, osallistuminen AktiaUna-säästöohjelmaan, työsuhde	
Enimmäisvoimassaoloaika, vuosia	2,2	1,9	1,9	2,2	6,0	5,0	6,0	6,0	
Juoksu-aikaa jäljellä, vuosia	0,0	0,2	1,2	0,0	4,2	4,2	4,2	5,2	
Henkilöitä tilikauden päätyessä	500	554	531	40	20	20	34	14	
Maksun suorittamistapa	Käteinen & osakkeet	Käteinen & osakkeet	Käteinen & osakkeet	Käteinen & osakkeet	Käteinen & osakkeet	Käteinen & osakkeet	Käteinen & osakkeet	Käteinen & osakkeet	

Executive on suoritusperusteinen palkitsemisohjelma johtoryhmälle ja tietyille valituille avainhenkilöille.

BALTI on suoritusperusteinen palkitsemisohjelma liiketoiminta-alueille.

*) Puolet ansaintajakson perusteella ansaitusta rahapalkkiosta muunnetaan Aktian osakkeiksi ansaintajakson jälkeen. Taulukossa ilmoitettu määrä sisältää osan, jota ei ole tarkoitus muuntaa Aktia osakkeiksi

Tilikauden muutos (osakemäärä)	AktiaUna 2021-2022	AktiaUna 2022-2023	AktiaUna 2023-2024 ^{*)}	PSP 2021-2022	PSP 2022-2023	Executive 2023-2024	BALTI 2022-2023	BALTI 2023-2024 ^{**)}	Yhteensä
Tilikauden alussa ulkona olleet	111 426	84 130	—	165 092	158 976	—	—	—	519 624
Muutokset tilikaudella									
Tilikaudella myönnetty	—	92 793	87 022	—	158 792	—	35 524	—	374 131
Tilikaudella menetetyt	4 095	14 293	3 038	17 276	23 356	—	—	—	62 058
Kaudella toteutetut	107 331	—	—	38 949	—	—	—	—	146 280
Kaudella erääntyneet	—	—	—	77 783	—	—	—	—	77 783
Tilikauden lopussa ulkona olevat	—	162 630	83 984	31 084	294 412	—	35 524	—	607 634

* Luvut perustuvat huhtikuun 2022 ja syyskuun 2022 välisenä aikana kerätyillä säästöillä hankittuihin osakkeisiin. Säästökausi 2022–2023 jatkuu maaliskuuhun 2023 asti.

** Ansaintajakson perusteella ansaittu rahapalkkio muunnetaan Aktian osakkeiksi ansaintajakson jälkeen.

Arviointiparametrit rahoitusinstrumenteille, jotka on myönnetty tilikauden aikana.	AktiaUna 2022-2023	AktiaUna 2023-2024	PSP 2022-2023	BALTI 2022-2023
Osakekurssi ostopäivänä, euroa *)	9,62	9,09	9,62	10,50
Osakehintaa tilikauden lopussa, euroa	9,42	9,42	9,42	9,42
Maturiteetti, vuosia	0,80	1,30	1,89	1,76
Odotetut osingot, euroa	—	0,72	0,74	0,52
Yhden osakkeen käypä arvo, euroa	9,62	8,37	8,88	9,58

Käyvän arvon määrittäminen

Osakeperusteiden kannustinpalkkioiden käypä arvo on määritetty myöntämishetkellä ja käypä arvo kirjataan kuluksi ansaintahetkeen saakka. Kauden aikana myönnettyjen osakeperusteiden kannustinpalkkioiden hinnoittelu on esitetty yllä olevassa taulukossa.

*) BALTI:n muuntohinta raportoidaan tässä taulukossa.

Osakeperusteisten korvausten vaikutus tulokseen ja taloudelliseen asemaan (1 000 euroa)	2023	2022
Tilikauden kulu, osakeperusteiset korvaukset, osakkeina toteutettavat	3 141	2 202
josta osakkeenomistajien määräysvallassa	3 141	2 202
Osakeperusteisista makuisista aiheutuva velka tilikauden lopussa	—	—
Arvio tulevien palkkioiden rahana maksettavasta osuudesta tilikauden lopussa	4 117	3 273

K46 Hallinnoitavat asiakasvarat

(1 000 euroa)	2023	2022
Aktia Pankki Oyj tarjoaa yksityishenkilöille ja instituutioille täyden valtakirjan omaisuudenhoitoa. Asiakasvaroja ei välitetä luottoina toisille asiakkaille.		
Hallinnoitavat asiakasvarat		
Asiakaspääomatileillä olevat varat	3 253	4 736
Täydellä valtakirjalla hallinnoitavat varat	15 475 673	14 761 481
Sijoitusneuvonnan puitteissa erillisin sopimuksin hallinnoitavat varat	3 882 603	3 688 923
Yhteensä	19 361 529	18 455 140

Taulukon hallinnoitavat asiakasvarat esittää konsernin sijoitustuotteet bruttona ja sisältää rahastojen rahastoja. Konsernin asiakasvaroissa rahastojen rahastot on eliminoitu.

K47 IFRS 17 -siirtymän vaikutukset

(1 000 euroa)	31.12.2021 IFRS 4 mukaan	IFRS 17 siirtymän vaikutukset	1.1.2022 IFRS 17 mukaan
Konsernin tase			
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	1 451 815		1 451 815
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	1 106 966		1 106 966
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat rahoitusvarat	8 670 984		8 670 984
Johdannaissopimukset	39 553		39 553
Sijoitukset, osakkuusyritykset ja joint ventures	164		164
Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet	249 824		249 824
Muut varat	131 708		131 708
Tuloverosaamiset	186		186
Laskennalliset verosaamiset	2 141	21 386	23 527
Verosaamiset	2 327	21 386	23 713
Varat yhteensä	11 653 341	21 386	11 674 728
Talletukset	5 425 806		5 425 806
Johdannaissopimukset	20 484		20 484
Muut rahoitusvelat	3 730 391		3 730 391
Vakuutus sopimusvelat	523 085	127 765	650 850
Sijoitus sopimusvelat	1 045 130	2 739	1 047 868
Velat vakuutustoiminnasta	1 568 214	130 504	1 698 718
Muut velat	104 230		104 230
Pakolliset varaukset	987		987
Tuloverovelat	6 686		6 686
Laskennalliset verovelat	58 146	-4 715	53 432
Verovelat	64 832	-4 715	60 117
Velat yhteensä	10 914 945	125 789	11 040 734
Sidottu oma pääoma	175 933		175 933
Osakeperusteisten korvausten rahasto	3 919		3 919
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	138 597		138 597
Voittovarot	360 488	-104 403	256 084
Vapaa oma pääoma	503 004	-104 403	398 600
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	678 937	-104 403	574 534
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat	59 460		59 460
Oma pääoma yhteensä	738 397	-104 403	633 994
Velat ja oma pääoma yhteensä	11 653 341	21 386	11 674 728

Aktia-konserni on ottanut käyttöön uuden vakuutus sopimuksia koskevan IFRS 17 -standardin, joka korvaa aiemman IFRS 4 -standardin 1.1.2023 lähtien. IFRS 17-standardiin on siirrytty takautuvasti 1.1.2022, ja siirtymän vaikutukset näkyvät yllä olevassa taulukossa.

IFRS 17 -standardiin siirtyessään Aktialla ei ole ollut mahdollisuutta käyttää kokonaan takautuvaa menetelmää valtaosaan vakuutus sopimuksista, sillä merkittävä osa vakuutuskannasta on erittäin vanhaa. Niissä tapauksissa, joissa kokonaan takautuvaa menetelmää ei ole voitu käyttää, on käytetty käyvän arvon menetelmää. Käyvän arvon menetelmää on käytetty vuonna 2020 ja sitä aiemmin tehtyihin vakuutus sopimuksiin. Niissä sopimusryhmissä, joissa on käytetty käyvän arvon menetelmää, arvostuksen pohjana on käytetty arvioituja kassavirtoja, jotka on oikaistu salkku- ja kassavirtatyypikohtaisilla marginaaleilla siten, että arvo kuvastaa sopimusryhmän mahdolliselta ostajalta sopimusryhmästä oletettavasti vaadittavaa hintaa.

Siirtyminen IFRS 17 -standardiin 1.1.2022 laski omaa pääomaa (netto verojen jälkeen) 104 miljoonalla eurolla. Lasku johtuu ennen kaikkea matalasta korkotasosta ja vakuutus sopimusvelkojen diskonttausvaikutuksista. IFRS 17 -standardin käyttöönoton myötä myytyjen vakuutus sopimusten nettotuotot kirjataan tuotoiksi vakuutuksen voimassaoloaikana, mikä tarkoittaa, että konserni odottaa vakuutusliiketoiminnan tuloksen nousevan uuden standardin myötä tulevilla jaksoilla aiempaan standardiin verrattuna. Oman pääoman pieneneminen siirryttäessä IFRS 17 -standardiin 1.1.2022 ei vaikuta Aktia Henkivakuutus Oy:n vakavaraisuusasteeseen eikä pankkikonsernin vakavaraisuusasteeseen. Sen sijaan rahoitus- ja vakuutusryhmittymän vakavaraisuusaste nousi lähes kaksi prosenttiyksikköä.

K48 Tapahtumat tilikauden päättymisen jälkeen

Muutokset johtoryhmässä

Aktian uusi toimitusjohtaja Alekski Lehtonen aloittaa tehtävässään 1. kesäkuuta 2024. Alekski Lehtonen nimitettiin Aktian toimitusjohtajaksi kesäkuussa 2023.

Aktian vt. varainhoidon johtaja Uki Lammi jätti tehtävänsä 11.1.2024. Kati Eriksson aloitti 26.1.2024 varainhoidon johtajana.

Aktia Pankki Oyj – Emoyhtiön tilinpäätös

Aktia Pankki Oyj - tuloslaskelma

(1 000 euroa)	Liite	2023	2022
Korkotuotot		355 178	118 309
Nettotuotot leasingtoinnasta		5 332	1 353
Korkokulut		-219 450	-22 712
Korkokate	E2	141 060	96 949
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	E3	23 842	55 944
Palkkiotuotot		113 167	120 785
Palkkiokulut		-11 165	-8 684
Nettopalkkiotuotot	E4	102 002	112 101
Nettotuotot käypään arvoon tuloslaskelman kautta kirjatuista rahoitusvälineistä	E5	891	748
Nettotuotot käypään arvoon käyvän arvon rahaston kautta kirjatuista rahoitusvaroista	E6	784	28
Liiketoiminnan muut tuotot	E7	753	561
Henkilöstökulut	E8	-81 755	-77 031
Muut hallintokulut	E9	-54 117	-46 544
Henkilöstö- ja hallintokulut		-135 871	-123 575
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä sekä osakkeista ja osuuksista	E10, E21, E22	-22 501	-22 469
Liiketoiminnan muut kulut	E11	-15 324	-22 928
Lopulliset ja odotettavissa olevat luottotappiot	E12	-6 845	-10 389
Liikevoitto		88 792	86 969
Verot	E13	-13 985	-6 096
Tilikauden voitto		74 807	80 873

Aktia Pankki Oyj - tase

(1 000 euroa)	Liite	2023	2022
Varat			
Käteiset varat		91 752	165 794
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	E14	1 365 581	1 341 571
Saamiset luottolaitoksilta	E15	659 235	1 183 601
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	E16	7 643 576	7 695 970
Leasingvarat	E18	222 361	95 753
Osakkeet ja osuudet	E19	135 845	135 952
Johdannaisopimukset	E20	75 908	53 657
Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo	E21	77 996	78 915
Käyttöoikeusomaisuus		20 599	19 544
Muut aineelliset hyödykkeet		2 785	3 917
Muu omaisuus		1 538	—
Aineelliset hyödykkeet	E22	24 923	23 461
Muut varat	E23	9 524	68 391
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	E24	96 308	59 836
Laskennalliset verosaamiset	E25	12 059	13 610
Varat yhteensä		10 415 070	10 916 511
Velat			
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	E26	308 447	837 408
Ottolainaus		4 587 867	5 238 929
Muut velat		781 000	686 000
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	E27	5 368 867	5 924 929
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	E28	3 577 279	3 066 578
Johdannaisopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	E20	205 488	269 065
Pakolliset varaukset	E17	1 233	1 270
Muut velat	E29	53 658	37 107
Siirtovelat ja saadut ennakot	E30	107 068	40 968
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	E31	129 614	129 547
Laskennalliset verovelat	E32	6 269	7 148
Velat yhteensä		9 757 923	10 314 021
Tilinpäätösiirtojen kertymä		215 000	215 000

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa)	Liite	2023	2022
Oma pääoma			
Osakepääoma		169 732	169 732
Käyvän arvon rahasto		-28 984	-35 891
Sidottu oma pääoma		140 748	133 841
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		144 189	141 468
Voittovarot		112 181	71 212
Osingonjako		-31 087	-40 308
Osakeperusteisten maksujen muutos		1 008	109
Omien osakkeiden hankinta		301	295
Tilikauden tulos		74 807	80 873
Vapaa oma pääoma		301 399	253 649
Oma pääoma yhteensä	E33	442 147	387 490
Velat ja oma pääoma yhteensä		10 415 070	10 916 511

Aktia Pankki Oyj - taseen ulkopuoliset sitoumukset

(1 000 euroa)	Liite	2023	2022
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	E38		
Takaukset ja pantit		59 208	18 980
Muut		2 265	4 252
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset		61 472	23 232
Käyttämättömät luottojärjestelyt		546 020	604 581
Asiakkaan hyväksi tehdyt peruuttamattomat sitoumukset		546 020	604 581
Yhteensä		607 493	627 813

Aktia Pankki Oyj - rahavirtalaskelma

(1 000 euroa)	2023	2022
Liiketoiminnan rahavirta		
Liikevoitto	88 792	86 969
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta	52 049	63 674
Maksetut tuloverot	-9 361	-16 218
Liiketoiminnan saamisten lisäys (-) tai vähennys (+)	606 688	-1 545 466
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat velkakirjat	-32 995	16 388
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat velkakirjat, lisäys	-63 500	-143 500
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat velkakirjat, vähennys	104 000	—
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta ¹⁾	520 352	-1 151 361
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	56 818	-280 946
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat osakkeet ja osuudet	7	31
Muut varat	22 005	13 921
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	-611 400	968 669
Velat luottolaitoksille	-528 962	-99 136
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	-507 527	945 089
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	348 457	138 024
Muut velat	76 631	-15 309
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	126 768	-442 372
Investointien rahavirta		
Tytäryhtiöiden ja osakkuusyritysten hankinta	—	-2 001
Pääomalaina tytäryhtiöille ja osakkuusyrityksille	-44	-675
Tytäryhtiöiden osakkeiden alaskirjaus	1 051	—
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-176 282	-82 747
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	—	78
Investointien rahavirta yhteensä	-175 275	-85 344

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa)	2023	2022
Rahoituksen rahavirta		
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, vähennys	—	-24 983
Omien osakkeiden myynti	1 540	1 675
Maksetut osingot	-31 087	-40 308
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-29 548	-63 616
Rahavarojen nettomuutos	-78 055	-591 333
Rahavarat vuoden alussa	134 795	713 617
Rahavarat vuoden lopussa	56 739	134 795
Fuusiossa siirtyneet rahavarat	—	12 511
Rahoituslaskelmassa esiintyvät rahavarat muodostuvat seuraavista tase-eristä:		
Kassa	607	851
Suomen Pankin sekkitili	33 043	111 053
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	23 089	22 890
Yhteensä	56 739	134 795
Oikaisut eriin joilla ei ole rahavirtavaikutusta:		
Arvon alentumiset (ECL) korollisista arvopapereista	-626	658
Arvon alentumiset (ECL) luotoista ja muista sitoumuksista	6 967	10 224
Osakkeiden ja osuuksien realisoitumattomat arvonmuutokset	-907	-76
Käyvän arvon muutokset	-3 984	20 494
Poistot ja arvonalentumiset aineettomista ja aineellisista hyödykkeistä	50 186	31 227
Purettu käyvän arvon suojaus	-550	-2 041
Osakeperusteisten maksujen muutokset	1 008	104
Fuusiovoitto	—	2 933
Muut oikaisut	-44	152
Yhteensä	52 049	63 674

1) Sisältää Suomen Pankin talletuksen 549 (1 060) miljoonaa euroa

E1 Emoyhtiön tilinpäätösperiaatteet

Emoyhtiö Aktia Pankki Oyj:n tilinpäätös on laadittu suomalaisen tilinpäätösstandardin (FAS), kirjanpito- ja luottolaitoslain säännösten, valtiovarainministeriön luottolaitoksen ja sijoituspalveluyrityksen tilinpäätöksestä, konsernitilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta antaman määräyksen sekä Finanssivalvonnan määräyksen ja ohjeiden 2/2016 Rahoitussektorin kirjanpito, tilinpäätös ja toimintakertomus mukaisesti.

Tiedot emoyhtiön toimialoista eivät ole olennaisia. Konsernin segmenttiraportointi esitetään liitteessä K3.

Aktia Pankki Oyj, kotipaikka Helsinki, on Aktia Pankki Oyj-konsernin emoyhtiö. Aktia Pankki Oyj:n tilinpäätökset, tilinpäätöstiedotteet ja osavuositarkastukset ovat saatavilla Aktian kotisivuilla osoitteessa www.aktia.com.

Valuutan muuntaminen

Emoyhtiön toimintavaluutta on euro, joka on myös emoyhtiön ja konsernin tilinpäätösvaluutta. Toimintavaluutta on niissä ensisijaisissa taloudellisissa ympäristöissä käytettävä valuutta, joissa yhtiö harjoittaa liiketoimintaa. Ulkomaan valuutassa tehdyt liiketoimet muunnetaan toimintavaluuttaan tapahtumapäivän valuuttakurssiin. Ulkomaan valuutassa olevat rahavarat ja -velat muunnetaan toimintavaluutaksi tasepäivän valuuttakurssiin. Euroalueeseen kuulumattomien valuuttoihin sidotut ulkomaan rahan määräiset varat ja velat on muutettu euroiksi Euroopan keskuspankin noteeraamaan tilinpäätöspäivän keskikurssiin. Arvostuksen yhteydessä syntyneet kurssierot on tuloslaskelmassa kirjattu Valuuttatoiminnan nettotuotoiksi.

Tuottojen ja kulujen tuloutusperiaatteet

Korot ja osingot

Korkotuotot ja -kulut jaksotetaan efektiivisen koron menetelmällä sopimuksen juoksuajan mukaan. Tällä menetelmällä instrumentin tuotot ja kulut jaksotetaan tasaisesti suhteessa jäljellä olevaan määrään eräpäivään saakka. Kaupankäyntitarkoituksessa pidettäviin rahoitusvaroihin liittyvät korkotuotot ja -kulut kirjataan tuloslaskelman erään Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot.

TLTRO-lainat arvostetaan IFRS 9:n mukaisesti jaksotettuun hankintamenuun. IAS 20 -standardia ei ole sovellettu. TLTRO-lainojen korkotuotot tuloutetaan, kun tuloutuksen ehdot täyttyvät. Aktia Pankki on täyttänyt Euroopan keskuspankin TLTRO III -lainoja koskevat ehdot, joiden tavoitteena on lisätä rahoitusta yrityksille, ja pankki on siksi voinut tulouttaa 13.6.2022 asti voimassa olleen ylimääräisen koron. Ylimääräinen korko oli 0,5 prosenttiyksikköä alle EKP:n talletuskoron ("Deposit Facility Rate"), ja korkoa sovellettiin kuhunkin TLTRO III -lainaoperaatioon ajanjaksoilla 24.6.2020-23.6.2021 ja 24.6.2021-23.6.2022. 24.6.2022 lähtien kaikkien TLTRO III -lainojen korko on määräytynyt EKP:n keskimääräisen talletuskoron mukaisesti.

Kun rahoitusvarasta on kirjattu arvonalentumistappio, korkotuoton laskemisessa käytetään alkuperäistä efektiivistä korkoa.

Osingot ja osuudet kirjataan tuotoiksi sinä tilikautena, jona oikeus niiden saamiseen on syntynyt.

Palkkiot

Palkkiotuotot koostuvat pääasiassa rahastojen, varainhoidon ja arvopaperivälityksen palkkioista, korteista ja maksujenvälityksestä saatavista palkkioista, otto- ja antolainauksen palkkioista,

valuutta- ja ulkomaantoiminnan palkkioista sekä vakuutusten välittämisestä saatavista palkkioista. Palkkiokulut syntyvät kustannuksina niistä palveluista, joiden tuotot kirjataan palkkiotuotoiksi. Palkkiotuotot ja -kulut raportoidaan suoriteperusteisesti, mikä palvelun luonteesta riippuen tarkoittaa joko ajan mittaan lineaarisesti palvelun toimittamisen kanssa tai tiettyinä ajankohtana, kun palvelu tuotetaan.

Muut tuotot ja kulut

Taseensuojauksena säästöpankeille ja paikallisosuuspankeille välitetyille johdannaisten tuotot tuloutetaan suoraan.

Poistot

Aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä tehdään lineaarisia suunnitelman mukaisia poistoja hankintahinnasta hyödykkeen taloudellisen eliniän mukaan. Yleensä aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden jäännösarvoksi oletetaan nolla. Maa-alueista ei tehdä poistoja. Hyödykelajien mukaiset arvioitut taloudelliset eliniät ovat seuraavat:

Rakennukset	40 vuotta
Rakennusten peruskorjaukset	5-10 vuotta
Muut aineelliset hyödykkeet	3-5 vuotta
Aineettomat oikeudet (IT-hankinnat)	3-10 vuotta

Osakeperusteiset korvaukset

Konsernissa on käytössä kannusteohjelma johtavassa asemassa oleville avainhenkilöille sekä osakesäästöohjelma koko henkilöstölle. Konsernissa tehdään juoksevasti kannusteohjelman todennäköistä toteumaa koskeva arvio. Kannusteohjelman nojalla ansaitut etuudet arvostetaan käypään arvoon päätöspäivänä, ja ne kirjataan lineaarisesti kuluiksi ansainta-jakson aikana. Maksu tapahtuu joko oman

pääoman ehtoisteninstrumenttien siirtana tai käteisenä. Siltä ohjelman osalta, joka maksetaan oman pääoman ehtoisilla instrumenteilla, kirjataan jaksotettu oman pääoman muutos Osakeperusteisten korvausten rahastoon. Käteisenä maksettavaa ohjelman osaa varten on kirjattu velka. Korvauksen käyvän arvon mahdollinen muutos kirjataan henkilöstökuluiksi.

Verot

Tuloslaskelman verot koostuvat vuoden ja aikaisempien vuosien tuloveroista ja laskennallisista veroista. Verokulu kirjataan tuloslaskelmaan, paitsi koskien erii, jotka kirjataan suoraan omaan pääomaan, jolloin verovaikutus kirjataan osaksi omaa pääomaa. Tuloverot kirjataan vuoden arvioidun verotettavan tulon perusteella. Laskennalliset verot kirjataan varojen ja velkojen kirjanpitoarvon ja verotuksellisen verosaaminen kirjataan siihen määrään asti kuin on todennäköistä, että tulevaisuudessa syntyy verotettavaa tuloa, jota vastaan väliaikainen ero voidaan hyödyntää.

Rahoitusvarat ja -velat

Aktia soveltaa IFRS 9 -standardia Finanssivalvonnan määräyksen ja ohjeiden 2/2016 mukaisesti, jossa rahoitusvarat kirjataan kolmeen arvostusluokkaan. Rahoitusvarojen luokittelu ja arvostaminen riippuvat siitä, minkä liiketoimintamallin mukaisesti instrumenttia hoidetaan ja mitkä ovat instrumentin ominaisuudet koskien sopimuksen mukaisia rahavirtoja.

Rahoitusvarojen luokittelu

Konserni luokittelee rahoitusvarat seuraaviin luokkiin:

- Jaksotettuun hankintamenuon kirjattavat (AC)
- Käypään arvoon muina laajan tuloksen erinä arvostettavat (FVOCI)
- Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat (FVTPL)

Luokkaan **Jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat rahoitusvarat**, kuuluvat:

- Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit
- lainat ja muut saamiset
- käteiset varat

Rahoitusvarat kirjataan jaksotettuun hankintamenuon, jos varoja hoidettaessa noudatetaan liiketoimintamallia, jonka mukaan instrumentti odotetaan pidettävän hallussa erä- päivään asti sopimuksen mukaisen rahavirran saamiseksi. Sopimuksen mukaiset rahavirrat käsittävät vain pääoman takaisinmaksun ja sille kertyneen koron (SPPI). Tähän luokkaan kuuluvat instrumentit kirjataan sopimusta tehtäessä käypään arvoon (hankintamenuon siihen liittyvillä kuluilla vähennettynä) ja sen jälkeen jaksotettuun hankintamenuon. Arvon alentumiset perustuvat kolmivaiheiseen malliin odotettavissa olevista luottotappioista (ECL), ja ne kuvataan tarkemmin kohdassa Rahoitusvarojen arvon alentuminen. Korkotuotot, arvon alentumiset sekä myyntivoitot ja -tappiot kirjataan tuloslaskelmaan.

Luokkaan **Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat**, kuuluvat:

- osakkeet ja osuudet
- Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit

Rahoitusvarat arvostetaan käypään arvoon muina laajan tuloksen erinä, jos:

- varat ovat korollisia arvopapereita (velkainstrumentteja), joita hoidettaessa noudatettava liiketoimintamalli perustuu arvopapereiden omistamiseen sekä sopimuksen mukaisen rahavirran (SPPI-vaade, joka tarkoittaa vain pääoman takaisinmaksua ja sille kertynyttä korkoa) saamiseksi, ja jotka voidaan tarvittaessa myydä
- varat ovat osakkeita ja osuuksia (oman pääoman ehtoisia instrumentteja), joita ei omisteta kaupankäyntiä varten ja jotka on ensimmäisessä kirjaamistapahtumassa päätetty luokitella tähän luokkaan

Tähän luokkaan kuuluvat instrumentit kirjataan sopimusta tehtäessä käypään arvoon (hankintamenuon siihen liittyvillä kuluilla vähennettynä) ja sen jälkeen käypään arvoon muina laajan tuloksen erinä.

Velkainstrumenttien (**Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit**) arvon alentumiset perustuvat kolmivaiheiseen malliin odotettavissa olevista luottotappioista (ECL), ja ne kuvataan tarkemmin kohdassa Rahoitusvarojen arvon alentuminen. Korkotuotot, osingot ja arvon alentumiset kirjataan tuloslaskelmaan, kun taas pääomanpalautus kirjataan laajan tuloksen muina erinä. Osakkeista ja osuuksista ei lasketa odotettavissa olevia luottotappioita (ECL). Arvonmuutokset kirjataan juoksevasti muun laajan tuloksen erinä laskennallisilla veroilla vähennettynä. Korkotuotot, osingot ja arvon alentumiset kirjataan tulosvaikutteisesti, kun taas pääoman takaisinmaksu kirjataan muun laajan tuloksen erinä. Kolmivaiheiseen malliin perustuvien odotettavissa olevista luottotappioista johtuvien arvon alentumisten vastakirjaus tehdään Käyvän arvon rahastoon (muu laaja tulos) eikä se näin ollen vaikuta varallisuuserän

käypään arvoon taseessa. Vieraan pääoman ehtoisten arvopapereiden (velkainstrumenttien) myynnin yhteydessä kertynyt realisoimaton voitto tai tappio siirretään Käyvän arvon rahastosta tuloslaskelmaan. Päätös ei kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien osakkeiden ja osuuksien luokitteluun ensimmäisen kirjauksen yhteydessä tähän luokkaan on lopullinen. Valinta tarkoittaa, että tulevat myyntivoitot ja -tappiot näistä instrumenteista kirjataan muun laajan tuloksen erinä. Vain näiden instrumenttien osingot kirjataan tuloslaskelmaan.

Tähän luokkaan kuuluvien **osakkeiden ja osuuksien** osalta ECL:ää ei lasketa ja arvonmuutokset kirjataan muuten juoksevasti laajan tuloksen eriin, joista on vähennetty laskennalliset verot. Kun kyseessä on sijoitus oman pääoman ehtoiseen instrumenttiin, jota ei omisteta kaupankäyntitarkoituksessa, konserni voi ensimmäisen kirjaustapahtuman yhteydessä tehdä peruuttamattoman valinnan kirjata käyvän arvon myöhemmät muutokset muihin laajan tuloksen eriin. Valinta tehdään kunkin investoinnin osalta erikseen. Tähän luokkaan kuuluvan oman pääoman ehtoisen instrumentin kirjaamiseen liittyvä valinta johtaa siihen, että myös tulevat myyntivoitot ja -tappiot kirjataan muihin laajan tuloksen eriin. Näistä instrumenteista vain osingot on huomioitu tuloslaskelmassa.

Luokkaan **Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat**, kuuluvat:

- johdannais sopimukset
- henkivakuutus toiminnan sijoitussidonnaisten sopimusten katteena olevat sijoitukset
- osakkeet ja osuudet
- Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit
- lainat ja muut saamiset (sisältyy tähän luokkaan, mikäli
- SPPI-vaade ei täyty)

Rahoitusvarat arvostetaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti, jos varallisuuserä on johdannais sopimus, varallisuuserä omistetaan kaupankäyntiä varten tai se on velkainstrumentti, joka ei täytä sopimuksen mukaisille rahavirroille asetettua ehtoa. Osakkeet ja osuudet kuuluvat tähän luokkaan, jos ne pidetään kaupankäyntitarkoituksessa tai jos ensimmäisessä kirjaamistapahtumassa ei ole hyödynnetty mahdollisuutta luokitella nämä luokkaan. Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat. Rahoitusvarat, jotka omistetaan kaupankäyntiä varten, ovat lyhytaikaista omistusta varten ansaintatarkoituksessa hankittuja varoja, joita on tarkoitettu käyttämään instrumentteina aktiivisessa kaupankäynnissä. Jos rahoitusvara liittyy velkoihin, jotka kirjataan käypään arvoon tulosvaikutteisesti, yritys voi ensimmäisen kirjauksen yhteydessä myös tehdä lopullisen valinnan varallisuuserän arvostamisesta käypään arvoon tulosvaikutteisesti, jos kirjanpidollinen epätasa- paino näin vähenee tai eliminoiduu. Tähän luokkaan kuuluvat instrumentit kirjataan sopimusta tehtäessä käypään arvoon ja sen jälkeen käypään arvoon tulosvaikutteisesti. Tapahtumiin liittyvät kulut kirjataan tuloslaskelmaan niiden syntyessä. Korkotuotot, osingot, arvonmuutokset ja myyntivoitot sekä -tappiot kirjataan juoksevasti tuloslaskelmaan.

Rahoitusvelat

Luokkaan Rahoitusvelat kirjataan velat luottolaitoksille, velat yleisölle ja julkisyhteisöille, johdannaiset sekä yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat. Johdannaiset merkitään taseeseen käypään arvoon, kun taas muut rahoitusvelat merkitään taseeseen sopimuksentekohetkellä hankintamenuon ja sen jälkeen efektiivisen koron menetelmällä jaksotettuun hankintamenuon. TLTRO-lainat arvostetaan IFRS 9:n mukaisesti jaksotettuun hankintamenuon. Niiden velkojen osalta, joihin

sovelletaan suojauslaskentaa, velan jaksotettu hankintameno oikaistaan suojattavan riskin käyvällä arvolla. Kun rahoitusvelat liittyvät sitoumuksiin ostaa oman pääoman luonteisia rahoitusvälineitä, velka kirjataan tulosvaikutteisesti käypään arvoon.

Rahavirtalaskelmassa liikkeeseen laskettujen velkojen katsotaan kuuluvan pankin juoksevaan toimintaan, kun taas velkojen, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, katsotaan kuuluvan rahoitustoimintaan.

Uudelleenluokittelu

Rahoitusvaran ostamisen yhteydessä vara luokitellaan johonkin kolmesta arvostusluokasta. Rahoitusvara voidaan luokitella myöhemmin uudelleen ainoastaan, jos liiketoimintamalli, jonka mukaan varoja hallinnoidaan, muuttuu. Vara voidaan luokitella uudelleen myöhemmin myös siinä tapauksessa, että instrumentti ei enää täytä niitä kriteerejä, joita tiettyyn liiketoimintamalliin kuulumisen edellyttää. Rahoitusvelkoja ei luokitella uudelleen.

Yllä olevien edellytysten mukaista rahoitusvaran uudelleen- luokittelua sovelletaan ei-takautuvasti uudelleenluokittelun päivästä alkaen. Aiemmin kirjattuja voittoja ja tappioita (mukaan lukien arvoalentumisvoitot ja -tappiot) ei lasketa uudelleen takautuvasti.

Eri arvostusluokkien välinen uudelleenluokitus kirjataan seuraavalla tavalla:

- Jaksotetusta hankintamenosta käypään arvoon tulosvaikutteisesti: Vara arvostetaan käypään arvoon, ja käyvän arvon ja jaksotetun hankintamenon välinen ero kirjataan voitoksi tai tappioksi tuloslaskelmaan.

- Käyvästä arvosta tulosvaikutteisesti jaksotettuun hankintamenoon: Varan käyvästä arvosta uudelleenluokittelun päivänä tulee sen uusi hankintameno. Uudelleenluokittelun päivänä odotettu luottotappio kirjataan uuden arvostusluokan sääntöjen mukaisesti, ja instrumentille vahvistetaan efektiivinen korko.
- Jaksotetusta hankintamenosta käypään arvoon muun laajan tuloksen erinä: Vara arvostetaan käypään arvoon, ja käyvän arvon ja jaksotetun hankintamenon välinen ero kirjataan voitoksi tai tappioksi muuhun laajaan tuloslaskelmaan. Odotettavissa olevat luottotappiot eivät muutu uudelleenluokittelun seurauksena.
- Käyvästä arvosta muun laajan tuloksen erinä jaksotettuun hankintamenoon: Varan käyvästä arvosta uudelleenluokittelun päivänä tulee sen uusi hankintameno. Aiemmin muuhun laajaan tulokseen kirjatut kumulatiiviset voitot ja tappiot siirretään omasta pääomasta, ja ne muuttavat varan kirjattua arvoa. Tämä pitää sisällään sen, että vara kirjataan jaksotettuun hankintamenoon, kuten se olisi aina kirjattu. Odotettavissa olevat luottotappiot eivät muutu uudelleenluokittelun seurauksena.
- Käyvästä arvosta tulosvaikutteisesti käypään arvoon muun laajan tuloksen erinä: Vara arvostetaan edelleen käypään arvoon. Uudelleenluokituksen päivästä alkaen käyvän arvon muutokset kirjataan muun laajan tuloksen erinä, ja odotettu luottotappio kirjataan uudelleenluokittelun päivänä uuden arvostusluokan sääntöjen mukaan.

- Käyvästä arvosta muun laajan tuloksen erinä tulosvaikutteisesti käypään arvoon: Vara arvostetaan edelleen käypään arvoon. Uudelleenluokittelun päivästä alkaen aiemmin muun laajan tuloksen erinä kirjatut kumulatiiviset voitot ja tappiot siirretään omasta pääomasta tuloslaskelmaan. Uudelleenluokittelun vaikutus näkyy tuloslaskelmassa ja muussa laajassa tuloksessa, mutta uudelleenluokittelun muu laaja tulos on nolla.

Takaisinostosopimukset

Aidolla takaisinostosopimuksella, nk. repolla (repurchase agreement), tarkoitetaan sopimusta, jossa osapuolet sopivat arvopapereiden myynnistä sekä vastaavien varojen takaisinostosta määrättyyn hintaan. Takaisinoston yhteydessä myyty arvopaperi kirjataan edelleen taseeseen, ja saadut likvidit varat kirjataan rahoitusvelaksi. Myyty arvopaperi kirjataan myös asetetuksi pantiksi. Ostetusta arvopaperista maksetut likvidit varat kirjataan myyvän osapuolen antolainauksena.

Käteiset varat

Käteiset varat koostuvat kassasta, pankkisaamisista, Suomen Pankin sekkitilistä ja alle kolmen kuukauden lyhytaikaisista talletuksista. Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta sisältyvät Lainoihin ja muihin saamisiin. Rahavirtalaskelman rahavaroihin sisältyvät käteiset varat, pois lukien vähimmäisarvantalletus Suomen Pankissa, ja vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta.

Johdannaissopimukset

Kaikki johdannaissopimukset kirjataan taseeseen ja arvostetaan käypään arvoon. Johdannaiset, joiden käypä arvo on positiivinen, kirjataan varoiksi erään Johdannaissopimukset. Johdannaiset, joiden käypä arvo on negatiivinen, kirjataan veloiksi erään

Johdannaissopimukset. Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusjohdannaiset arvostetaan ensin käypään arvoon, mutta transaktiokulut kirjataan suoraan tuloslaskelmaan ja arvostetaan jatkuvasti uudelleen käypään arvoon. Käyvän arvon muutokset ja realisoidut voitot ja tappiot kirjataan tuloslaskelman erään Arvopaperikaupan nettotuotot.

Paikallispankeille välitetyt korkojohdannaiset, jotka on suojattu back-to-back-menetelmällä kolmannen osapuolen kanssa, arvostetaan käypään arvoon, ja tulosmuutos kirjataan erään Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot. Näiden johdannaissopimusten vastapuoliriskiä on rajoitettu paikallis- pankkien kanssa tehdyillä keskinäisillä panttaussopimuksilla. Kolmansien osapuolten osalta sovelletaan yksilöllisiä ISDA/ CSA -vakuusmenetelmien (Credit Support Annex) ehtoja.

Suojauslaskenta

Aktia-konsernin suojauslaskentapolitiikassa suojauslaskenta määritellään joko käyvän arvon tai rahavirran suojaukseksi. Suojaavan johdannaisen ja suojattavan erän suojaussuhde sekä riskienhallinnan tavoitteet ja strategia dokumentoidaan ja vahvistetaan suojauksen alkaessa. Kun suojaavan johdannaisen ja suojattavan erän tai rahavirran arvonmuutoksen välillä on suuri negatiivinen korrelaatio, suojaus katsotaan tehokkaaksi. Suojaussuhteen tehokkuutta arvioidaan jatkuvasti käyttämällä ennakoivia tehokkuustestejä ja mittaamalla sitä kumulatiivisesti. Jos johdannaisen ja suojatun erän suojaussuhde ei ole 100-prosenttinen, tehoton osa kirjataan tuloslaskelmaan. Aktia soveltaa IFRS 9:n mukaista suojauslaskentaa kaikkiin suojaussuhteisiin paitsi korko- riskin salkunsuojaukseen, jossa konserni on valinnut hyödyntää mahdollisuutta soveltaa edelleen IAS 39:n sääntöjä.

Rahoitusinstrumenttien arvostus käypään arvoon

Aktiivisilla markkinoilla kaupankäynnin kohteena olevien noteerattujen osakkeiden ja muiden rahoitusinstrumenttien käypä arvo perustuu noteerattuun ostokurssiin. Jos rahoitusinstrumentin noteerattu hinta ei edusta todellisia ja säännöllisesti esiintyviä markkinatapahtumia tai jos noteerattuja hintoja ei ole saatavilla, käypä arvo vahvistetaan soveltuvan arvostustekniikan mukaan.

Arvostustekniikat voivat vaihdella diskontattujen rahavirtojen yksinkertaisesta analyysistä monimutkaisiin optioarvostusmalleihin. Arvostusmallit on laadittu siten, että todennettavissa olevia markkinahintoja ja kursseja käytetään syöttötietoina, mutta myös ei-todennettavissa olevia malliparametreja voidaan käyttää.

Rahoitusinstrumenttien käypä arvo on jaettu kolmeen tasoon. Jaottelu tehdään sen mukaan, onko arvo saatu saman instrumentin toimivilla markkinoilla noteerattujen kurssien avulla (taso 1), todennettavissa olevia tietoja käyttävien arvostustekniikoiden avulla (taso 2) vai käyttäen arvostustekniikoita, jotka perustuvat ei-todennettavissa olevaan tietoon (taso 3).

Rahoitusvarojen arvonalentuminen

Konserni soveltaa kolmivaiheista mallia odotettavissa olevien luottotappioiden (ECL, Expected Credit Loss) laskemiseen seuraavista rahoitusvaroista, joita ei arvosteta käypään arvoon tulosvaikutteisesti:

- velkainstrumentit (Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit sekä lainat ja muut saamiset), jotka arvostetaan jaksotettuun hankintamenuon
- velkainstrumentit (Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit), jotka arvostetaan käypään arvoon muina laajan tuloksen erinä

- lainalupaukset
- taloudelliset takaussopimukset

Odotettavissa olevia luottotappioita (ECL) ei lasketa oman pääoman instrumenteista.

Rahoitusvaroja siirretään seuraavien kolmen vaiheen välillä luottoriskin muuttuessa ensimmäisestä kirjaamiskerrasta:

- Vaihe 1: 12 kuukauden ECL:
Odotettavissa olevat luottotappiot 12 kuukauden ajalta lasketaan maksukyvyttömyystilaan joutumattomista saamisista, joihin liittyvä luottoriski ei ole kasvanut olennaisesti ensimmäisen kirjaustapahtuman jälkeen. Efektiivinen korko lasketaan bruttokirjanpitoarvolle.
- Vaihe 2: ECL maksukyvyttömyystilaan joutumattomien saamisten jäljellä olevalta juoksuajalta
Odotettavissa olevat luottotappiot instrumentin jäljellä olevalta juoksuajalta lasketaan maksukyvyttömyystilaan joutumattomista saamisista, joihin liittyvä luottoriski on kasvanut olennaisesti ensimmäisen kirjaustapahtuman jälkeen. Efektiivinen korko lasketaan bruttokirjanpitoarvolle.
- Vaihe 3: ECL maksukyvyttömyystilaan joutuneiden saamisten jäljellä olevalta juoksuajalta
Vaiheeseen 3 kuuluvat saamiset, joihin liittyvä yksi tai useampi toteutunut tapahtuma vaikuttaa merkittävän kielteisesti tuleviin arvioituihin rahavirtoihin. Vaiheen 3 maksukyvyttömyystilaan joutuneista varoista kirjataan odotettavissa olevat luottotappiot instrumentin jäljellä olevalta juoksuajalta, kun taas efektiivinen korko lasketaan alentuneelle kirjatulle arvolle.

Jokaisessa raportointivaiheessa arvioidaan, onko **luottoriski olennaisesti kasvanut**, vertaamalla maksukyvyttömyys- tilaan joutumisen riskiä raportointiajankohtana suhteessa ensimmäisen kirjaustapahtuman ajankohtaan. Arvioinnissa otetaan huomioon kaikki asiaan kuuluvat ja käytettävissä olevat tiedot, jotka ovat saatavilla ilman kohtuuttomia kustannuksia ja kohtuutonta työpanosta. Tämä sisältää kvalitatiiviset ja kvantitatiiviset tiedot sekä tulevaisuutta koskevat taloudelliset tiedot. Saaminen siirtyy eri ECL-vaiheiden välillä luottokelpoisuuden heiketessä. Saaminen siirtyy vastaavasti takaisin koko juoksuakaa koskevasta ECL-vaiheesta 12 kuukauden ECL-vaiheeseen, jos luottokelpoisuus paranee seuraavien kausien aikana ja aiempaa arviota luottoriskin olennaisesti kasvuuta muutetaan. Saamiset, joiden luottokelpoisuus ei ole olennaisesti heikentynyt ensimmäisen kirjaustapahtuman ajankohdasta, katsotaan vähäisiksi luottoriskeiksi. Tällaisista saamisista lasketaan 12 kuukauden ECL. Kun saaminen ei ole enää perittävässä, todettu luottotappio kirjataan taseeseen arvonalentumisvarausta vastaan. Todettu luottotappio kirjataan, kun kaikki perintätoimenpiteet on suoritettu loppuun ja lopullinen tappio on vahvistettu. Mahdollisesti myöhemmin vastaanotetut maksut kirjataan tuloslaskelmaan luottotappion palautuksina.

Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) lasketaan tulevia tappioita koskevan objektiivisen todennäköisyydsarvion perusteella. Laskennassa otetaan huomioon:

- raportointiajankohtana arvonalentumisina tai maksukyvyttömyystilaan joutuneina kirjaamattomat rahoitusvarat. ECL lasketaan nykyarvona kaikista arvioiduista maksujen maksukyvyttömyydestä rahoitusvaran laskennallisena juoksuajana tai seuraavien 12 kuukauden aikana diskontattuna efektiivisellä korolla. Arvioidut maksujen maksu- kyvyttömyydet ovat erotus varallisuuserän sopimuksen mukaisten rahavirtojen ja niiden rahavirtojen välillä, jotka konserni odottaa saavansa.
- raportointiajankohtana arvonalentumisina tai maksukyvyttömyystilaan joutuneina kirjatut rahoitusvarat. ECL lasketaan rahoitusvaran jaksotetun hankintamenuon ja rahoitusvaran laskennallisen tulevan rahavirran nyky- arvon erotuksena diskontattuna efektiivisellä korolla.
- myönnetty nostamattomat lainalupaukset. ECL lasketaan erotuksena sopimuksen mukaisten rahavirtojen, jos laina nostetaan, ja niiden rahavirtojen välillä, jotka konserni odottaa saavansa.
- taloudelliset takaussopimukset. ECL lasketaan erotuksena odotettavissa olevien maksujen ja niiden summien välillä, jotka konserni odottaa saavansa takaisin.

Odotettavissa olevien luottotappioiden (ECL) laskenta:

Konsernilla on sisäisesti kehitetyt luottokelpoisuuden arviointimallit, jotka perustuvat eri lähteistä peräisin oleviin historiatietoihin. Malleja käytetään arvioitaessa maksukyvyttömyysriskiä myönnettäessä lainoja ja muita rahoitusvastuita toisille osapuolille ja asiakkaille. Konserni on etukäteen määritellyt todennäköisyydet vastapuoliriskeille koskien konsernin kaikkia yksityis- ja yritysainoja ja muita saamisista. **Luotoista ja muista**

saamisista ECL lasketaan saamisen riskiparametrien PD (maksukyvyttömyyden todennäköisyys), LGD (tappio-osuus) ja EAD (vastuun määrä maksukyvyttömyyshetkellä) perusteella. Näitä parametreja koskevat arviot johdetaan samojen mallien mukaisesti kuin sisäisen luottoluokituksen (IRB) vakavaraisuuslaskelmassa, mutta perusteena käytetään niin kutsuttua Point-in-Time-kalibrointia, joka heijastaa vallitsevaa tai odotettavissa olevaa suhdannetilannetta arviointikauden aikana. Vaiheen 1 luotoista ECL on yhtä kuin PD:n, LGD:n ja EAD:n tulo, eli 12 kuukauden ECL. Vaiheiden 2 ja 3 luotoista ECL lasketaan 12 kuukauden ECL:ien summana saamisen voimassaoloajalta mukautettuna todennäköisyydellä, että saaminen on muuttunut maksukyvyttömäksi jo sitä nopeammin. Voimassaoloaikaisen ECL:n laskennassa otetaan huomioon myös sopimuksen mukainen lyhennyssuunnitelma, joka sisältyy sekä EAD- että LGD-arviointiin. **Vieraan pääoman ehtoisten arvopapereiden** voimassaoloaikainen ECL lasketaan korkoinstrumentin sopimuksenmukaisen aikataulun perusteella. Voimassaoloaikainen ECL lasketaan LGD:nä, joka kerrotaan kaikkien odotettavissa olevien ja diskontattujen rahavirtojen summalla kerrottuna luottotapahtuman (PD) todennäköisyydellä. PD lasketaan erikseen jokaiselle instrumentille allokoimalla sille soveltuva riskikäyrä ottaen huomioon likviditeetti- ja verovaikutukset. 12 kuukauden ECL lasketaan näin ollen mukauttamalla voimassaoloaikaista ECL:ää arvopaperikohtaisella suhteellisuusvakiolla, joka muodostuu luottoriskikiintiöstä instrumentin voimassaoloaikana ja luottoriskistä lähinnä seuraavan vuoden aikana.

Luottoriskin olennainen kasvaminen

Määrittäessään luottoriskin mahdollista olennaista kasvua ensimmäisen kirjaamistapahtuman jälkeen konserni käyttää sekä kvantitatiivista sekä kvalitatiivista tietoa ja analyysiä. Tieto ja analyysi perustuvat historiatietoihin ja asiantunti- joiden

arvioihin luottoriskistä, ja huomioon otetaan myös tulevaisuutta koskevat taloustiedot.

Luottojen ja muiden saamisten kohdalla arvioidaan, onko luottoriski kasvanut:

- jäljellä olevan juoksuajan PD:n suhteellisen muutoksen pohjalta
- viimeistään maksun ollessa yli 30 päivää myöhässä tai kun asiakas kuuluu lieventävien toimenpiteiden piiriin. Lieventävissä toimenpiteissä luottoriskin katsotaan kasvavan kahden vuoden kuluessa toimenpiteiden aloittamisesta. Nämä kriteerit määrittävät ehdottoman takarajan lisääntyneen luottoriskin tapahtumiselle jona merkkejä muista kvalitatiivisista tekijöistä, jotka eivät käy ilmi säännöllisistä kvantitatiivisista analyyseistä. Sellaisissa tapauksissa konserni voi käyttää asiantuntija-arviota ja olennaisia historiallisia tietoja.

Maksamatta jääneet luotot ja saatavat siirretään 3. vaiheeseen.

Luottojen ja saatavien siirtämiseksi ei maksamattomiksi pankki on ottanut käyttöön kolmen kuukauden koeajan, jona maksukyvyttömyystekijät eivät enää saa päteä ja asiakkaan maksukäyttäytyminen viittaa pienentyneeseen riskiin. Maksamatta jääneiden luottojen, joihin sovelletaan lieventäviä toimenpiteitä, koeaika on yksi vuosi, jotta se voidaan siirtää ei maksamatta olevaksi.

Korkosijoitusten

kohdalla luottoriskin kasvu arvioidaan kahden eri kriteerin pohjalta. Luottoriskin kasvun ensimmäinen kriteeri on ulkoisen luottoluokituksen olennainen lasku. Toinen kriteeri on se, että korkopaperin arvonkehitys pysyy volatiliiteettialueellaan. Volatiliiteetti lasketaan erikseen instrumentin elinajan aikana tapahtuneen hinnankehityksen pohjalta. Yllä mainittujen kriteerien lisäksi käytetään tarvittaessa asiantuntija-arviota. Asiantuntija-arviossa huomioidaan konsernin sisäinen luokittelu.

Arvonalentumistarpeen arviointi

Konserni on määritellyt maksukyvyttömyyden (default) tulevien luottotappioiden (ECL) laskemisen mallissa sekä konsernin luotto-ohjeistuksessa prosesseissa arvonalentumistarpeen arvioimiseksi. Maksukyvyttömyydellä (default) tarkoitetaan vastapuolen kyvyttömyyttä tai todennäköistä kyvyttömyyttä hoitaa sovittujen ehtojen mukaisesti kaikkia velvollisuuksiaan pankkia kohtaan.

Vastapuolen katsotaan olevan maksukyvytön, jos jokin seuraavista kriteereistä täyttyy:

- Lainanhoitoon liittyvä olennainen maksu on myöhässä 90 päivää tai enemmän
- Lainanhoitoon liittyvä olennainen maksu on myöhässä alle 90 päivää, mutta vähintään yksi seuraavista kriteereistä täyttyy:
 - pankki on hakenut tai vastapuoli on asetettu konkurssiin
 - vastapuoli on velkasaneerauksessa
 - pankin arvion mukaan on epätodennäköistä, että asiakas tulee maksamaan lainavelvollisuutensa kokonaisuudessaan pankille ilman, että pankin on ryhdyttävä toimenpiteisiin kuten mahdollisten vakuuksien realisointiin

Maksamattomista luotoista ja muista saatavista kertynyttä korkoa ei tulouteta.

Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit katsotaan järjestämättömiksi, jos yrityksen, johon sijoitus on tehty, taloudellinen tilanne täyttää jonkin seuraavista kriteereistä:

- Yritys on asetettu konkurssiin tai se on maksukyvytön
- Yritys on tehnyt sopimuksen yrityssaneerauksesta tai hakenut suojaa velkojiaan vastaan tai on keskellä velkoihin vaikuttavaa laajaa uudelleenjärjestelyä
- Yritys ei ole maksanut sopimuksenmukaista kassavirtaa, ja sitä ei ole korjattu 30 päivän sisällä

Maksukyvyttömyyden lisäksi korollisia arvopapereita tarkastellaan yksittäin arvonalentumistarpeen arvioimiseksi, jos arvopaperin kurssi on laskenut alle 50 prosentin tason.

Tulevaisuutta kuvaavat tiedot

Konserni on perustanut asiantuntijoista koostuvan paneelin, joka tarkastelee erilaisia asiaan kuuluvia tulevia makrotalouden tekijöitä määrittelläkseen ECL-laskelmien tueksi objektiivisia oletuksia. Asiantuntijapaneeliin kuuluu muun muassa riskienhallinta- ja taloustoimintojen johtoa sekä konsernin pääekonomisti. Asiaan kuuluvia alueellisia ja alakohtaisia mukautuksia tehdään yleisistä makrotalousskenaarioista poikkeavien ilmiöiden havaitsemiseksi. Mukautukset vastaavat parhaita oletuksia tulevista makrotaloudellisista edellytyksistä, jotka eivät ole sisällä ECL-laskelmiin. Tarkasteltavia makrotaloudellisia tekijöitä ovat muun muassa työttömyys, korkotaso, inflaatio sekä asuntojen ja kiinteistöjen hinnat. Menetelmiä ja skenaarioita

tulevista makrotaloudellisista edellytyksistä tarkistetaan säännöllisesti.

Luottojen ja muiden saatavien (luottosalkku)

kohdalla riskiparametreja korjataan elinajan ECL:n laskelmalle olennaisessa makroskenaariossa olevien oletusten mukaisesti. PD-ennustetta korjataan mm. työttömyyden kehityksen huomioivan makrotalouden mallin perusteella. Jos työttömyyden oletetaan nousevan, kotitalouksien PD-ennusteet nousevat. LGD-ennuste ottaa asuntojen ja kiinteistöjen hintojen oletetun kehityksen huomioon. Jos vakuuksien markkina-arvot laskevat skenaariossa, se vaikuttaa LGD-ennusteeseen nostavasti olettaen, että lainan lyhennystahti ei ylitä vakuuksien arvon laskua.

Vieraan pääoman ehtoisten arvopapereiden (likviditeetti- ja sijoitus- salkku)

ECL-laskelmassa käytetään suoraan todennettavissa olevia markkinamuuttujia, ja siinä ei siksi tarvita stokastisia tai muodostettuja tulevaisuuden arvioita. Koska malleissa käytetään mahdollisimman suurelta osin markkinatietoa, markkinoiden odotus tulevaisuuden kehityksestä on implisiittisesti mukana mallissa.

Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet

Rahoitusleasing sopimuksilla hankitut varat raportoidaan 1.1.2019 alkaen kirjanpitolain 5 luvun 5b §:n ja kirjanpitokomitean lausunnon 1988/2018 (27.6.2018) mukaisesti, mikä tarkoittaa, että IFRS 16:ta sovelletaan näiden varojen kirjaamiseen emoyhtiön tilinpäätöksessä.

Leasing sopimuksia, joiden leasingkausi on 12 kuukautta tai vähemmän, ja matalan arvon hyödykkeiden leasing sopimuksia ei kirjata käyttöoikeusomaisuudeksi ja vuokrasopimusvelaksi taseeseen. Näiden leasing sopimusten leasingmaksut

kirjataan leasingkauden aikana vuokrakuluiksi tuloslaskelmaan.

Muut aineelliset ja aineettomat hyödykkeet on merkitty taseeseen suunnitelman mukaisilla poistoilla vähennetyn hankintamenon määriin. Suunnitelman mukaiset poistot tehdään hyödykkeiden taloudellisen pitoajan perusteella.

Pankki vuokralleantajana

Sellaisten hyödykkeiden vuokraaminen, joissa kohteen omistamiseen liittyvät taloudelliset riskit ja edut olennaisilta osin siirtyvät pankilta vuokralleottajalle, luokitellaan rahoitusleasingiksi ja hyödykkeet kirjataan vuokralleottajan taseeseen. Leasingjakson alussa pankille muodostuu vuokralleottajalta saaminen, joka maksetaan takaisin leasingjakson pituuden mukaisesti. Kukin leasingmaksu jakautuu korkoon ja saamisen osamaksuun. Korkotuotto jakautuu vuokra-ajalle niin, että jokaiselle tilikaudelle tulee kiinteää korkokantaa vastaava määrä kunakin tilikautena kirjatusta saatavista.

Pankki vuokralleottajana

Pankki kirjaa käyttöoikeusomaisuuden ja vuokrasopimusvelan leasing sopimuksen aloituspäivänä. Käyttöoikeusomaisuus arvioidaan alun perin hankinta-arvoon, joka sisältää leasingvelan alkuperäisen arvon lisättyinä mahdollisilla leasingmaksuilla, jotka on maksettu aloituspäivänä tai ennen sitä, sekä muut alkuperäiset suorat kulut. Käyttöoikeusomaisuus poistetaan lineaarisesti leasingkaudella. Jos Aktia aikoo hyödyntää optiota ostaa kohde-etuuden, kohde-etuus poistetaan lineaarisesti käyttökauden aikana.

Vuokrasopimusvelka arvostetaan alun perin arvioidun leasingkauden jäljellä olevien leasingmaksujen nykyarvoon. Leasingkausi muodostuu jaksosta, jota ei

voi sanoa irti, lisäkausilla lisättyinä, jos aloitusvaiheessa pidetään kohtuullisen varmana, että sopimuksen pidennysoptiota tullaan hyödyntämään. Leasingmaksut diskontataan leasing sopimuksen implisiittisen koron mukaisesti. Jos sopimuksen implisiittistä korkoa ei voida määrittellä, käytetään leasingmaksujen diskonttaukseen marginaalista lisäluoton korkoa. Vuokrasopimusvelka sisältää kiinteiden leasingmaksujen nykyarvon, indeksiin sidotut muuttuvat leasingmaksut, mahdolliset jäännösarvotakaukset, joita odotetaan maksettaviksi, lunastushinnan osto-optiolle, jota Aktia kohtuullisen varmasti tulee hyödyntämään, sekä rangaistusmaksun leasing sopimuksista, jotka Aktia arvioi irtisanovansa etuajassa. Vuokrasopimusvelka lasketaan arvioidun jäljellä olevan leasingkauden ja kunkin raportointikauden lopussa voimassa olevan vuokran mukaisesti. Kulloisenkin kauden korkokulut kasvattavat vuokrasopimusvelan arvoa ja leasingmaksut pienentävät sitä.

Leasing sopimuksia, joiden kausi on 12 kuukautta tai vähemmän, ja matalan arvon hyödykkeiden leasing sopimuksia ei kirjata käyttöoikeusomaisuudeksi ja vuokrasopimusvelaksi taseeseen. Näiden leasing sopimusten leasingmaksut kirjataan leasingkauden aikana vuokrakuluiksi tuloslaskelmaan.

Varaukset

Varaus kirjataan, kun pankilla on aikaisemman tapahtuman seurauksena oikeudellinen tai tosiasiallinen velvoite, ja on todennäköistä, että veloitteen täyttäminen tulee ajankohtaiseksi sekä pankki voi luotettavalla tavalla arvioida veloitteen määrän. Jos osasta velvoitetta on mahdollisuus saada korvausta kolmannelta osapuolelta, korvaus kirjataan erillisenä eränä, kun on käytännössä varmaa, että korvaus saadaan. Varaukset tarkistetaan jokaisena tasepäivänä ja oikaistaan tarvittaessa. Varaus

arvostetaan sen määrän nykyarvoon, jota odotetaan veloitteen täyttämiseksi.

Oma pääoma

Osingot osakkeenomistajille kirjataan omaan pääomaan silloin kun yhtiökokous on päättänyt niiden maksusta.

E2 Korkokate

(1 000 euroa)	2023	2022
Korkotuotot		
Käteiset varat ja saamiset keskuspankeilta	1 506	282
Saamiset luottolaitoksilta	32 515	7 142
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöltä	290 474	108 095
Saamistodistukset	13 379	6 616
Johdannaissopimukset	17 254	-3 823
Muut korkotuotot	49	-4
Yhteensä	355 178	118 309
josta korkotuotot vaiheeseen 3 kirjatuaista rahoitusvaroista	259	341
Nettotuotot leasingtoiminnasta		
Vuokratuotot	36 790	14 380
Suunnitelman mukaiset poistot	-31 996	-13 186
Myyntivoitot	117	18
Palkkiotuotot	420	141
Yhteensä	5 332	1 353
Korkokulut		
Velat luottolaitoksille	-15 878	-4 631
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	-27 056	-1 165
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	-107 887	-22 001
Johdannaissopimukset ja kaupankäyntitaroituksessa pidettävät muut velat	-63 148	10 545
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-3 350	-3 469
Korkokulut käyttöoikeusomaisuudesta	-1 133	-1 261
Muut korkokulut	-998	-730
Yhteensä	-219 450	-22 712
Korkokate	141 060	96 949

E3 Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista

(1 000 euroa)	2023	2022
Samaan konserniin kuuluvat yritykset	23 325	54 500
Osakkuusyrietykset	376	—
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat osakkeet	140	1 444
Yhteensä	23 842	55 944

E4 Nettopalkkiotuotot

(1 000 euroa)	2023	2022
Palkkiotuotot		
Kortti- ja maksuliikenne	29 463	25 525
Rahastot, varainhoito ja arvopaperinvälitys	52 783	63 335
Vakuutusten välitys	5 865	6 857
Antolainaus	8 623	9 113
Ottolainaus	3 946	3 747
Valuuttatoiminta	3 992	3 834
Takaukset ja muut taseen ulkopuoliset sitoumukset	757	486
Muut palkkiotuotot	7 738	7 889
Yhteensä	113 167	120 785
Palkkiokulut		
Kortti- ja maksuliikenne	-7 280	-4 348
Arvopaperi- ja sijoitustoiminta	-1 820	-2 043
Rahankäsittely	-1 490	-1 514
Muut palkkiokulut	-575	-779
Yhteensä	-11 165	-8 684
Nettopalkkiotuotot	102 002	112 101

E5 Nettotuotot käypään arvoon tuloslaskelman kautta kirjatusta rahoitusvälineistä

(1 000 euroa)	2023	2022
Osakkeet ja osuudet		
Myyntivoitot ja -tappiot	-6	17
Arvostusvoitot ja -tappiot	907	76
Yhteensä	901	93
Johdannaissopimukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	-2	-6
Yhteensä	-2	-6
Yhteensä		
Myyntivoitot ja -tappiot	-8	11
Arvostusvoitot ja -tappiot	907	76
Nettotuotot arvopaperikaupasta	900	87
Nettotuotot valuuttatoiminnasta	163	608
Käyvän arvon suojaus		
Vaadittaessa maksettavia velkaeriä suojaavat korkojohdannaiset	11 649	-24 491
Antolainausa suojaavat korkojohdannaiset	-11 378	26 554
Liikkeeseen laskettuja velkakirjoja suojaavat rahoitusjohdannaiset	78 994	-202 790
Suojausinstrumenttien käyvän arvon muutokset, netto	79 265	-200 727
Vaadittaessa maksettavat velkaerät	-12 015	24 722
Antolainaus	11 427	-26 603
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	-78 848	202 661
Suojattavien erien käyvän arvon muutokset, netto	-79 436	200 779
Yhteensä	-171	53
Nettotuotot käypään arvoon tuloslaskelman kautta kirjatusta rahoitusvälineistä	891	748

E6 Nettotuotot käypään arvoon käyvän arvon rahaston kautta kirjatusta rahoitusvaroista

(1 000 euroa)	2023	2022
Korkosijoitukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	280	86
Siirretty tuloslaskelmaan käyvän arvon rahastosta	—	435
Muutos vieraan pääoman ehtoisten arvopapereiden ECL-arvon alentumistappioissa, jotka arvostetaan käypään arvoon käyvän arvon rahaston kautta	504	-493
Yhteensä	784	28

E7 Liiketoiminnan muut tuotot

(1 000 euroa)	2023	2022
Tuotot muusta pankkitoiminnasta	—	36
Konsernin sisäiset korvaukset	144	69
Liiketoiminnan muut tuotot	609	455
Yhteensä	753	561

E8 Henkilöstö

(1 000 euroa)	2023	2022
Palkat ja palkkiot		
Eläkekulut	-67 946	-64 237
Muut henkilösivukulut	-11 368	-10 344
Henkilösivukulut	-2 440	-2 449
Yhteensä	-81 755	-77 031
Henkilöstön määrä 31.12.		
Kokopäiväiset työntekijät	713	766
Osa-aikaiset työntekijät	93	101
Yhteensä	806	867
joista määräaikaiset	80	83

Eläkevastuut

Henkilöstön eläketurva on järjestetty Eläkevakuutusyhtiö Veritaksen kautta, eikä katteettomia eläkesitoumuksia ole

E9 Muut hallintokulut

(1 000 euroa)	2023	2022
IT-kulut	-40 298	-31 843
Muut henkilöstökulut	-3 369	-3 715
Toimistokulut	-970	-1 107
Viestintäkulut	-2 639	-2 758
Markkinointi- ja edustuskulut	-3 758	-4 044
Muut hallintokulut	-3 083	-3 077
Yhteensä	-54 117	-46 544

E10 Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä sekä osakkeista ja osuuksista

(1 000 euroa)	2023	2022
Poistot käyttöoikeusomaisuudesta	-4 311	-4 429
Poistot muista aineellisista hyödykkeistä	-1 247	-1 127
Poistot aineettomista hyödykkeistä	-15 642	-16 873
Arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-1 301	-40
Yhteensä	-22 501	-22 469

E11 Liiketoiminnan muut kulut

(1 000 euroa)	2023	2022
Vuokratkulut ¹⁾	-1 547	-1 987
Kulut omassa käytössä olevista kiinteistöistä	-595	-589
Vakuutus- ja varmuuskulut	-5 804	-6 490
Valvonta-, tarkastus- ja jäsenmaksut	-1 577	-1 275
Konsultointipalkkiot	-2 882	-6 448
Konsernipalvelut	—	-53
Verkkokalasteluun liittyvät kulut	—	-79
Liiketoiminnan muut kulut	-2 920	-6 007
Yhteensä	-15 324	-22 928
1) Vuokratkulut liittyvät leasing sopimuksiin, joiden sopimusaika on enintään 12 kk 0,4 (0,4) miljoonaa euroa tai varoihin, joiden arvo on alhainen 0,9 (1,0) miljoonaa euroa. Muut leasing sopimukset raportoidaan IFRS 16:sta mukaisesti.		
Tilintarkastuspalkkiot		
Lakisääteinen tilintarkastus	326	310
Tilintarkastukseen liittyvät palvelut	69	40
Veroneuvonta	18	23
Muut palvelut	126	57
Yhteensä	539	429
Rahoitusvakausrivasto on vahvistanut vakauseränsä:		
Talletussuojarahaston maksu	-3 215	-3 775
josta vanhasta talletussuojarahastosta maksettu määrä (VTS-rahasto)	-3 215	-3 775
Aktian arvio siitä, kuinka monena vuonna varoja voidaan Aktia Pankki Oy:n osalta siirtää VTS-rahastosta	8	9
Kriisintarkastusrahaston maksu	-4 291	-5 086
josta aikaisemmin maksetuista pankkiveroista maksettu määrä	—	—
Aktian arvio siitä, kuinka monen vuoden varoja voidaan siirtää aikaisemmin maksetuista pankkivero maksuista Aktia Pankki Oy:n osalta	—	—

E12 Lopulliset ja odotettavissa olevat luottotappiot

(1 000 euroa)	2023	2022
Lopulliset ja odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-6 967	-10 224
Odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumiset korollisista arvopapereista sekä osakkeista ja osuuksista	122	-165
Yhteensä	-6 845	-10 389

E13 Verot

(1 000 euroa)	2023	2022
Tuloverot varsinaisesta toiminnasta	-15 044	-8 484
Aikaisempien tilikausien verot	3	-164
Laskennallisten verojen muutos	1 056	2 551
Yhteensä	-13 985	-6 096

E14 Saamistodistukset rahoitusinstrumenttien mukaan

(1 000 euroa)	2023		2022	
	Yhteensä	josta ECL	Yhteensä	josta ECL
Valtion liikkeeseen laskemat joukkovelkakirjalainat	135 205	-46	169 345	-58
Muut	1 230 376	-62	1 172 226	-172
Yhteensä	1 365 581	-108	1 341 571	-230
josta keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat	1 365 581	—	1 341 571	—

Saamistodistukset rahoitusinstrumenttiryhmittäin

	Yhteensä	josta ECL	Yhteensä	josta ECL
31.12.2023				
Käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta arvostettavat saamistodistukset	894 188	20 526	914 713	—
Jaksotettuun hankintamenoan arvostettavat saamistodistukset	450 868	—	450 868	-108
Yhteensä	1 345 056	20 526	1 365 581	-108
31.12.2022				
Käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta arvostettavat saamistodistukset	800 688	48 286	848 974	—
Jaksotettuun hankintamenoan arvostettavat saamistodistukset	492 597	—	492 597	-230
Yhteensä	1 293 285	48 286	1 341 571	-230

E15 Saamiset luottolaitoksilta

(1 000 euroa)	Vaadittaessa maksettavat	Muut kuin vaadittaessa maksettavat	Yhteensä	josta ECL
31.12.2023				
Kotimaisilta luottolaitoksilta	8 047	551 550	559 597	0
Ulkomaisilta luottolaitoksilta	15 042	84 596	99 638	—
Yhteensä	23 089	636 146	659 235	0
31.12.2022				
Kotimaisilta luottolaitoksilta	7 890	1 061 650	1 069 540	0
Ulkomaisilta luottolaitoksilta	15 001	99 061	114 062	—
Yhteensä	22 890	1 160 711	1 183 601	0

E16 Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöltä

(1 000 euroa)	2023	2022
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä sektoreittain		
Kotitaloudet	5 153 592	5 312 016
Yritykset	1 203 122	1 210 749
Asuntoyhteisöt	1 229 127	1 119 975
Julkisyhteisöt	1 193	1 590
Voittoa taivottelemattomat yhteisöt	56 542	51 640
Yhteensä	7 643 576	7 695 970

Pankilla on ryhmässä saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä vain muita kuin vaadittaessa maksettavia saamisia.

E17 Rahoitusvarat ja arvonalentumiset vaiheittain

(1 000 euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Rahoitusvarojen kirjanpitoarvo 31.12.2023				
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	1 365 581	—	—	1 365 581
Antolainaus julkisyhteisölle	7 887 129	311 872	103 811	8 302 811
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	602 464	2 413	2 615	607 493
Yhteensä	9 855 174	314 285	106 426	10 275 885
Rahoitusvarojen kirjanpitoarvo 31.12.2022				
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	1 277 565	64 006	—	1 341 571
Antolainaus julkisyhteisölle	8 486 154	281 863	111 555	8 879 572
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	622 891	2 810	2 112	627 813
Yhteensä	10 386 610	348 679	113 666	10 848 955
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista				
Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset 1.1.2023	5 017	6 351	27 441	38 808
Siirto tasosta 1 tasoon 2	-282	2 283	—	2 002
Siirto tasosta 1 tasoon 3	-36	—	1 788	1 751
Siirto tasosta 2 tasoon 1	103	-1 151	—	-1 049
Siirto tasosta 2 tasoon 3	—	-718	1 537	819
Siirto tasosta 3 tasoon 1	36	—	-1 014	-978
Siirto tasosta 3 tasoon 2	—	212	-1 004	-792
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	3 458	227	1 034	4 720
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-1 348	-522	-2 170	-4 040
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennystilin pienentymiset	—	—	-8 484	-8 484
Muut muutokset	-875	-359	5 827	4 593
Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset 31.12.2023	6 073	6 324	24 955	37 352
josta varauksia	1 054	53	127	1 233

(1 000 euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista sektoreittain				
Kotitaloudet	1 951	4 539	16 952	23 442
Yritykset	3 511	1 764	7 606	12 881
Asuntoyhteisöt	568	18	77	664
Julkisyhteisöt	8	—	—	8
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	33	2	321	356
Yhteensä	6 073	6 324	24 955	37 352
Arvonalentumiset korollisista arvopapeista				
Korollisten arvopaperien arvonalentumiset 1.1.2023	628	229	—	857
Siirto tasosta 1 tasoon 2	—	—	—	—
Siirto tasosta 1 tasoon 3	—	—	—	—
Siirto tasosta 2 tasoon 1	14	-229	—	-215
Siirto tasosta 2 tasoon 3	—	—	—	—
Siirto tasosta 3 tasoon 1	—	—	—	—
Siirto tasosta 3 tasoon 2	—	—	—	—
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	12	—	—	12
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-58	—	—	-58
Muut muutokset	-365	—	—	-365
Korollisten arvopaperien arvonalentumiset 31.12.2023	231	—	—	231
Arvonalentumiset korollisista arvopapereista sektoreittain				
Yritykset	137	—	—	137
Julkisyhteisöt	93	—	—	93
Yhteensä	231	—	—	231

E18 Leasingvarat

(1 000 euroa)	2023	2022
Kirjanpitoarvo 1.1	95 753	34 796
Lisäykset	158 604	74 143
Suunnitelman mukaiset poistot	-31 996	-13 186
Kirjanpitoarvo 31.12	222 361	95 753

E19 Osakkeet ja osuudet

(1 000 euroa)	Julkisesti noteeratut	Luottolaitokset	Muut	Yhteensä
31.12.2023				
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat osakkeet ja osuudet	—	5 392	757	6 150
Osakkeet ja osuudet osakkuusyhtiöissä	—	—	2 898	2 898
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	—	—	126 798	126 798
Yhteensä	—	5 392	130 453	135 845
31.12.2022				
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat osakkeet ja osuudet	—	4 485	765	5 249
Osakkeet ja osuudet osakkuusyhtiöissä	—	—	3 298	3 298
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	—	—	127 405	127 405
Yhteensä	—	4 485	131 467	135 952

Omistukset osakkuusyhtiöissä ja samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä on arvostettu hankintamenoon.

E20 Johdannaissopimukset

Kohde-etuuksien nimellisarvot ja johdannaisten käyvät arvot

31.12.2023

Suojaavat johdannaiset (1 000 euroa)	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksuaika				Käyvät arvot	
	Alle 1 vuosi	1-5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä	Varat	Velat
Korkejohtannaiset						
Koronvaihtosopimukset	1 255 000	2 718 925	463 595	4 437 519	49 439	183 748
Korko-optiot	—	682 125	89 415	771 540	16 983	206
Ostetut	—	332 125	89 415	421 540	16 983	—
Asetetut	—	350 000	—	350 000	—	206
Yhteensä	1 255 000	3 401 050	553 010	5 209 059	66 422	183 954
Kassavirran suojaus						
Koronvaihtosopimukset	47 395	487 769	76 681	611 845	9 426	21 521
Yhteensä	47 395	487 769	76 681	611 845	9 426	21 521
Korkejohtannaiset yhteensä	1 302 395	3 888 818	629 691	5 820 904	75 848	205 476
Suojaavat johdannaiset yhteensä	1 302 395	3 888 818	629 691	5 820 904	75 848	205 476
Muut johdannaissopimukset						
Koronvaihtosopimukset	—	—	—	—	—	—
Yhteensä	—	—	—	—	—	—
Valuuttatermiinit	4 671	—	—	4 671	59	12
Valuuttajohdannaiset yhteensä	4 671	—	—	4 671	59	12
Muut johdannaissopimukset yhteensä	4 671	—	—	4 671	59	12
Johdannaissopimukset yhteensä	1 307 067	3 888 818	629 691	5 825 576	75 908	205 488

31.12.2022

Suojaavat johdannaiset (1 000 euroa)	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksuaika				Käyvät arvot	
	Alle 1 vuosi	1-5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä	Varat	Velat
Korkejohtannaiset						
Koronvaihtosopimukset	540 000	2 279 625	988 095	3 807 719	24 749	254 156
Korko-optiot	—	650 625	110 950	761 575	27 696	932
Ostetut	—	350 625	60 950	411 575	27 696	—
Asetetut	—	300 000	50 000	350 000	—	932
Yhteensä	540 000	2 930 250	1 099 045	4 569 294	52 445	255 088
Kassavirran suojaus						
Koronvaihtosopimukset	48 290	281 917	—	330 207	268	13 043
Yhteensä	48 290	281 917	—	330 207	268	13 043
Korkejohtannaiset yhteensä	588 290	3 212 166	1 099 045	4 899 501	52 714	268 130
Suojaavat johdannaiset yhteensä	588 290	3 212 166	1 099 045	4 899 501	52 714	268 130
Muut johdannaissopimukset						
Koronvaihtosopimukset	60 000	—	—	60 000	937	930
Yhteensä	60 000	—	—	60 000	937	930
Valuuttatermiinit	4 220	—	—	4 220	7	5
Valuuttajohdannaiset yhteensä	4 220	—	—	4 220	7	5
Muut johdannaissopimukset yhteensä	64 220	—	—	64 220	944	935
Johdannaissopimukset yhteensä	652 511	3 212 166	1 099 045	4 963 722	53 657	269 065

E21 Aineettomat hyödykkeet ja goodwill

(1 000 euroa)	Aineettomat oikeudet (IT-kulut)	Muut aineeton omaisuus Taaleri-hankinnan yhteydessä	Aktivoidut kehitysmenot	Muut pitkävaikuttaiset menot	Yhteensä
2023					
Hankintameno 1.1.	116 339	43 074	6 504	12 693	178 610
Lisäykset	15 638	—	—	163	15 801
Vähennykset	-185	—	—	—	-185
Hankintameno 31.12.	131 792	43 074	6 504	12 856	194 226
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-78 080	-7 332	-6 504	-7 779	-99 696
Vähennyksen kertyneet sumu-poistot	185	—	—	—	185
Suunnitelman mukaiset poistot	-10 345	-4 399	—	-898	-15 642
Arvonalentumiset	-1 078	—	—	—	-1 078
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-89 318	-11 731	-6 504	-8 677	-116 230
Kirjanpitoarvo 31.12.	42 474	31 343	—	4 179	77 996
2022					
Hankintameno 1.1.	102 505	—	6 504	10 659	119 669
Fuusio	7 989	43 074	—	—	51 063
Lisäykset	5 845	—	—	2 034	7 878
Hankintameno 31.12.	116 339	43 074	6 504	12 693	178 610
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-61 334	—	-5 304	-7 032	-73 671
Fuusio	-6 209	-2 933	—	—	-9 141
Suunnitelman mukaiset poistot	-10 538	-4 399	-1 200	-736	-16 873
Arvonalentumiset	—	—	—	-11	-11
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-78 080	-7 332	-6 504	-7 779	-99 696
Kirjanpitoarvo 31.12.	38 259	35 742	—	4 914	78 915

E22 Aineelliset hyödykkeet

(1 000 euroa)	Käyttöoikeusomaisuus	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Aineelliset hyödykkeet yhteensä
2023				
Hankintameno 1.1.	31 137	20 652	288	52 078
Lisäykset	6 445	116	1 761	8 323
Vähennykset	-3 682	—	—	-3 682
Hankintameno 31.12.	33 900	20 768	2 050	56 718
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-11 593	-17 024	—	-28 617
Vähennyksen kertyneet sumu-poistot	2 603	—	—	2 603
Suunnitelman mukaiset poistot	-4 311	-1 247	-223	-5 781
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-13 301	-18 271	-223	-31 795
Kirjanpitoarvo 31.12.	20 599	2 497	1 827	24 923
joista kiinteistöjä	20 182	—	—	20 182
joista autoja	417	2 497	—	2 914
2022				
Hankintameno 1.1.	29 532	18 338	288	48 159
Fuusio	—	1 667	—	1 667
Lisäykset	3 414	725	—	4 140
Vähennykset	-1 810	-78	—	-1 888
Hankintameno 31.12.	31 137	20 652	288	52 078
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-7 870	-14 200	—	-22 070
Fuusio	—	-1 667	—	-1 667
Vähennyksen kertyneet sumu-poistot	640	—	—	640
Suunnitelman mukaiset poistot	-4 363	-1 127	—	-5 490
Arvonalentumiset	—	-29	—	-29
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-11 593	-17 024	—	-28 617
Kirjanpitoarvo 31.12.	19 544	3 628	288	23 461
joista kiinteistöjä	19 145	—	—	19 145
joista autoja	399	3 628	—	4 027

E23 Muut varat

(1 000 euroa)	2023	2022
Maksujenvälityssaamiset	530	472
Saamiset transaktioista, joiden arvostuspäivä on tulevaisuudessa	—	50 000
Korttityksikön käyttöpääoma	—	13 329
Muut varat	8 995	4 591
Yhteensä	9 524	68 391

E24 Siirtosaamiset ja maksetut ennakot

(1 000 euroa)	2023	2022
Korkosaamiset	44 083	19 392
Muut	52 225	40 444
Yhteensä	96 308	59 836

E25 Laskennalliset verosaamiset

(1 000 euroa)	2023	2022
Laskennalliset verosaamiset 1.1.	13 610	3 259
Tuloslaskelman kautta kirjattu tilikauden muutos	176	1 339
Rahoitusvarat:		
Arvostus käypään arvoon	-1 870	8 928
Kassavirran suojaus	143	85
Laskennalliset verosaamiset 31.12.	12 059	13 610

Laskennalliset verosaamiset liittyvät suojaavien korkojohdannaisten purkamiseen sekä luottojen ja muiden sitoumusten ECL:iin.

E26 Velat luottolaitoksille

(1 000 euroa)	2023	2022
Vaadittaessa maksettavat velat luottolaitoksille	22 680	30 631
TLTRO laina keskuspankilta (muut kuin vaadittaessa maksettavat talletukset)	250 000	800 000
Muut kuin vaadittaessa maksettavat talletukset luottolaitoksille	35 766	6 777
Yhteensä	308 447	837 408

E27 Velat yleisölle ja julkisyhteisöille

(1 000 euroa)	Vaadittaessa maksettavat	Muut kuin vaadittaessa maksettavat	Yhteensä
31.12.2023			
Talletukset	3 479 487	1 108 379	4 587 867
Muut velat	—	781 000	781 000
Yhteensä	3 479 487	1 889 379	5 368 867
31.12.2022			
Talletukset	4 615 548	623 380	5 238 929
Muut velat	—	686 000	686 000
Yhteensä	4 615 548	1 309 380	5 924 929

E28 Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat

(1 000 euroa)	2023		2022	
	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo
Sijoitustodistukset	120 153	121 500	119 992	120 500
Joukkovelkakirjalainat	3 457 126	3 608 564	2 946 587	3 192 926
Yhteensä	3 577 279	3 730 064	3 066 578	3 313 426

E29 Muut velat

(1 000 euroa)	2023	2022
Maksujenvälitysvelat	24 454	7 071
Vuokrasopimusvelka	22 890	21 878
Velat transaktioista, joiden arvostuspäivä on tulevaisuudessa	—	2 994
Muut velat	6 314	5 164
Yhteensä	53 658	37 107

E30 Siirtovelat ja saadut ennakot

(1 000 euroa)	2023	2022
Korkovelat	62 328	10 064
Muut	44 739	30 904
Yhteensä	107 068	40 968

E31 Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla

(1 000 euroa)	2023	2022
Vastuudebentuurilainat	69 614	69 547
Ensisijaisen pääoman joukkolaina	60 000	60 000
Yhteensä	129 614	129 547
Nimellisarvo	130 000	130 000
Toissijaisiin omiin varoihin kuuluva määrä	69 614	69 547

Debentuurilaina

70 miljoonan euron debentuurilaina, joka on 10-vuotinen non-call 5 -laina, joka voidaan irtisanoa takaisinmaksettavaksi 18.9.2024, erääntyy 18.9.2029. Laina on kiinteäkorkoinen 1,375 prosenttia vuodessa 18.9.2024 saakka, minkä jälkeen korko muuttuu kiinteäksi +1,90 prosentin 5-vuotiseksi mid swapiksi.

Ensisijaisen pääoman (AT1) joukkolaina

60 miljoonan euron ensisijaisen pääoman joukkolaina on perpetuaalilaina, joka voidaan irtisanoa takaisinmaksettavaksi ensimmäisen kerran 26.5.2026. Laina on kiinteäkorkoinen 3,875 prosenttia vuodessa 26.5.2026 saakka, minkä jälkeen korko muuttuu kiinteäksi +4,088 prosentin 5-vuotiseksi mid swapiksi.

E32 Laskennalliset verovelat

(1 000 euroa)	2023	2022
Laskennalliset verovelat 1.1.	7 148	1 338
Hankinnat / Myynnit	—	8 028
Tuloslaskelman kautta kirjattu tilikauden muutos	-880	-1 213
Rahoitusvarat:		
Käypään arvoon arvostaminen	101	-1 017
Tuloslaskelmaan siirretty määrä	-101	12
Laskennalliset verovelat 31.12.	6 269	7 148

Laskennalliset verovelat liittyvät rahoitusvarojen arvostukseen käypään arvoon. Konsernissa syntyy 43 miljoonan euron laskennallinen verovelka niiden tilinpäätössiirtojen kertymistä, jotka sisältävät luottotappiovaraukset elinkeinotulon verottamista koskevan lain 46 §:n mukaan.

E33 Oma pääoma

(1 000 euroa)	Tilikauden alussa	Lisäys/Vähennys	Tilikauden lopussa
Osakepääoma	169 732	—	169 732
Arvostus käypään arvoon	-35 774	7 479	-28 295
Rahavirtasuojaus	-117	-572	-689
Käyvän arvon rahasto	-35 891	6 907	-28 984
Sidottu oma pääoma	133 841	6 907	140 748
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	141 468	2 721	144 189
Voittovarot 1.1.	112 181	—	112 181
Osingonjako		-31 087	-31 087
Osakeperusteisten maksujen muutos		1 008	1 008
Omien osakkeiden hankinta / myynti		301	301
Tilikauden tulos		74 807	74 807
Vapaa oma pääoma ¹⁾	253 649	47 750	301 399
Oma pääoma	387 490	54 657	442 147

1) Omaan vapaaseen pääomaan sisältyy vain jakokelpoisia varoja. Henkilöstökuluja ei ole aktivoitu kehitysprojekteihin.

(1 000 euroa)	2023	2022
Käyvän arvon rahasto 1.1.	-35 891	4 181
Käypään arvoon arvostaminen tilikauden aikana	9 138	-50 147
Laskennalliset verot käypään arvoon arvostamisesta tilikauden aikana	-1 828	10 029
Tuloslaskelmaan siirretty määrä tilikauden aikana	-504	58
Laskennalliset verot tuloslaskelmaan siirretystä määrästä tilikauden aikana	101	-12
Käyvän arvon rahasto 31.12. ¹⁾	-28 984	-35 891
Vapaaseen omaan pääoman kuuluvat voitonjakokelpoiset varat		
Voittovarot	108 977	68 111
Osingonjako	-31 087	-40 308
Tilikauden tulos	74 807	80 873
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	144 189	141 468
Osakeperusteiset maksut	4 513	3 504
Yhteensä	301 399	253 649

1) Käyvän arvon rahastoon on kirjattu käypä arvo rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon laajan tuloksen kautta.

Osakepääoma ja osakkeet

Aktia Pankki Oyj:llä on vain yksi osakelaji. Vuoden lopussa pankin maksettu ja kaupparekisteriin merkitty osakepääoma oli 169 731 964 (169 731 964) euroa vastaten 72 644 887 (72 385 072) osaketta. Tilikauden päättyessä rekisteröityjen osakkeenomistajien lukumäärä oli 39 975 (40 134).

Omat osakkeet

Vuoden lopussa omat osakkeet muodostuivat 159 538 (228 122) Aktia-osakkeesta. Aktia Pankki Oyj on vuoden aikana laskenut liikkeelle 80 000 (75 000) omaa osaketta ja saanut takaisin 0 (16 195) osaketta Aktia Varainhoito Oy:n vähemmistön hankinnan (ehdollinen hankinta) yhteydessä. Yhtiö on käyttänyt vuoden luovuttanut 147 776 (157 224) yhtiön hallussa olevaa omaa osaketta osakepalkkio-ohjelman ja osakeomistusohtelman lykkääntyneiden erien maksamiseksi. Yhtiökokous 5.4.2023 valtuutti hallituksen hankkimaan korkeintaan 500 000 omaa osaketta sekä luovuttamaan korkeintaan 500 000 omaa osaketta. Tilinpäätöshetkellä yhtiökokouksen valtuutuksesta on jäljellä korkeintaan 500 000 oman osakkeen hankkiminen sekä korkeintaan 352 224 oman osakkeen luovuttaminen.

Käyvän arvon rahasto

Käyvän arvon rahastoon sisältyy käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta arvostettavien rahoitusvarojen ja rahavirran suojaukseen käytettävien rahoitusjohdannaisten käyvän arvon muutokset verojen jälkeen. Käyvän arvon rahastoon kirjattujen rahoitusvarojen arvo siirretään tuloslaskelmaan varojen myynnin tai arvonalentumisen yhteydessä.

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon siirrettäviä eriä ovat 1.9.2006 alkaen olleet uusannin yhteydessä osakkeista maksetut, vasta-arvon ylittävät summat. Yhtiökokous 5.4.2023 valtuutti hallituksen laskemaan liikkeelle enintään 7 238 000 osaketta ja tilinpäätöshetkellä yhtiökokouksen valtuuttamasta liikkeellelaskusta on jäljellä enintään 6 978 185 osaketta.

Edellisten tilikausien voitto

Edellisten tilikausien voittoon sisältyy edellisten tilikausien voitto ja tilikauden voitto.

E34 Rahoitusvarojen ja rahoitusvelkojen käyvät arvot

(1 000 euroa)	2023		2022	
	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Rahoitusvarat				
Käteiset varat	91 752	91 752	165 794	165 794
Saamistodistukset	1 365 581	1 343 484	1 341 571	1 302 461
Saamiset luottolaitoksilta	659 235	659 237	1 183 601	1 183 604
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	7 643 576	7 663 011	7 695 970	7 507 217
Osakkeet ja osuudet	6 150	6 150	5 249	5 249
Osakkeet ja osuudet osakkuusyrityksissä	2 397	3 342	2 798	3 298
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	127 299	126 354	127 905	127 404
Johdannaissopimukset	75 908	75 908	53 657	53 657
Yhteensä	9 971 898	9 969 237	10 576 545	10 348 684
Rahoitusvelat				
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	308 447	309 366	837 408	824 686
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	5 368 867	5 382 446	5 924 929	5 947 453
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 577 279	3 611 021	3 066 578	3 085 090
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	205 488	205 488	269 065	269 065
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	129 614	120 357	129 547	118 013
Velat käyttöoikeusomaisuudesta	22 890	22 890	21 878	21 878
Yhteensä	9 612 585	9 651 567	10 249 406	10 266 187

Taulukossa esitetään rahoitusvarojen ja -velkojen kirjanpitoarvot sekä käyvät arvot tase-eräkohtaisesti. Käyvät arvot on laskettu sekä kiinteä- että vaihtuvakorkoisille sopimuksille. Käyvät arvot on laskettu ilman kertynyttä korkoa ja ottamatta huomioon tase-erään mahdollisesti kohdistuvien suojaavien johdannaisten vaikutuksia.

Sijoitusvarojen käyvät arvot määritetään ensisijaisesti toimivien markkinoiden noteerauksien perusteella. Mikäli markkinanoteerausta ei ole saatavilla, tase-erät on arvostettu diskonttaamalla tulevat kassavirrat tilinpäätöspäivän markkinakoroilla. Lainojen käyvän arvon laskennassa diskonttokorossa on huomioitu olemassa olevan kannan luottoriskiprofiili sekä jälleenrahoituskustannus. Käteisvarojen käypänä arvona on käytetty nimellisarvoa.

Vaadittaessa maksettavien talletusten osalta nimellisarvon on oletettu vastaavan käypää arvoa. Eräpäivälliset talletukset on arvostettu diskonttaamalla tulevat kassavirrat tilinpäätöshetken markkinakoroilla. Liikkeeseen laskettujen velkojen käypä arvo on pääosin määritelty ensisijaisesti markkinanoteerausten perusteella. Noteeraamattomien liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjalainojen ja pääomalainojen diskonttauskorossa on huomioitu instrumentin etuoikeusaseman mukainen marginaali

Johdannaiset on arvostettu käypään arvoon markkinanoteerausten mukaisesti.

E35 Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteettijakauma tase-erittäin

(1 000 euroa)	Liite	Alle 3kk	3-12 kk	1-5 vuotta	5-10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
Varat 31.12.2023							
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	E14	80 422	162 970	874 109	248 081	—	1 365 581
Saamiset luottolaitoksilta	E15	659 235	—	—	—	—	659 235
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	E16	459 151	912 082	2 932 527	1 618 303	1 721 512	7 643 576
Yhteensä		1 198 809	1 075 052	3 806 636	1 866 384	1 721 512	9 668 393
Velat 31.12.2023							
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	E26	158 447	150 000	—	—	—	308 447
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	E27	4 456 370	861 219	14 455	36 822	—	5 368 867
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	E28	234 037	325 519	2 564 281	249 594	203 848	3 577 279
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	E31	—	—	—	69 614	60 000	129 614
Vuokrasopimusvelka	E29	1 081	3 244	14 877	3 688	—	22 890
Yhteensä		4 849 935	1 339 982	2 593 613	359 718	263 848	9 407 097
Varat 31.12.2022							
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	E14	140 757	163 339	757 262	280 213	—	1 341 571
Saamiset luottolaitoksilta	E15	1 183 601	—	—	—	—	1 183 601
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	E16	304 596	587 195	2 191 994	1 560 618	3 051 568	7 695 970
Yhteensä		1 628 953	750 534	2 949 256	1 840 832	3 051 568	10 221 142
Velat 31.12.2022							
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	E26	33 270	554 138	250 000	—	—	837 408
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	E27	5 289 164	363 534	272 202	29	—	5 924 929
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	E28	144 281	636 413	1 450 239	609 994	225 652	3 066 578
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	E31	—	—	—	69 547	60 000	129 547
Vuokrasopimusvelka	E29	1 134	3 403	14 539	2 803	—	21 878
Yhteensä		5 467 849	1 557 488	1 986 979	682 372	285 652	9 980 341

E36 Kotimaan ja ulkomaan rahan määräiset omaisuus- ja velkaerät

(1 000 euroa)	Kotimaan raha	Ulkomaan raha	Yhteensä	josta konserni- yrityksiltä	josta osakkuus- yrityksiltä
Varat 31.12.2023					
Saamistodistukset	1 365 581	—	1 365 581	—	—
Saamiset luottolaitoksilta	647 100	12 136	659 235	—	—
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	7 643 576	—	7 643 576	—	—
Leasingvarat	222 361	—	222 361	—	—
Osakkeet ja osuudet	135 845	—	135 845	—	—
Johdannaissopimukset	75 908	—	75 908	—	—
Muut varat	312 562	—	312 562	33 197	—
Yhteensä	10 402 934	12 136	10 415 070	33 197	—
Velat 31.12.2023					
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	308 329	117	308 447	—	—
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	5 351 890	16 977	5 368 867	23 676	—
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 577 279	—	3 577 279	—	—
Johdannaissopimukset	205 488	—	205 488	—	—
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	129 614	—	129 614	—	—
Varaukset	1 233	—	1 233	—	—
Muut velat	166 994	—	166 994	99	—
Yhteensä	9 740 828	17 094	9 757 923	23 775	—

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa)	Kotimaan raha	Ulkomaan raha	Yhteensä	josta konserni- yrityksiltä	josta osakkuus- yrityksiltä
Varat 31.12.2022					
Saamistodistukset	1 341 571	—	1 341 571	—	—
Saamiset luottolaitoksilta	1 169 620	13 982	1 183 601	—	—
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	7 695 970	—	7 695 970	—	—
Leasingvarat	95 753	—	95 753	—	—
Osakkeet ja osuudet	135 952	—	135 952	—	—
Johdannaissopimukset	53 657	—	53 657	—	—
Muut varat	410 007	—	410 007	18 640	—
Yhteensä	10 902 530	13 982	10 916 511	18 640	—
Velat 31.12.2022					
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	837 293	115	837 408	—	—
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	5 910 028	14 901	5 924 929	25 152	—
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 066 578	—	3 066 578	14 843	—
Johdannaissopimukset	269 065	—	269 065	—	—
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	129 547	—	129 547	—	—
Varaukset	1 270	—	1 270	—	—
Muut velat	85 224	—	85 224	1 183	—
Yhteensä	10 299 006	15 016	10 314 021	41 178	—

E37 Annetut ja saadut vakuudet

(1 000 euroa)	2023	2022
Annetut vakuudet		
Omien velkojen vakuudeksi annetut vakuudet		
Arvopaperit	29 644	246 665
Lainasaatavat, jotka muodostavat vakuudellisten joukkovelkakirjalainojen (covered bonds) vakuusmassan	2 475 488	2 519 132
Yhteensä	2 505 131	2 765 797
Muut annetut vakuudet		
Pantatut arvopaperit ¹⁾	100 310	1 301
Panttaus- ja takaisinostosopimusten yhteydessä annettu käteinen	87 041	100 711
Yhteensä	187 351	102 012
Annetut vakuudet yhteensä	2 692 482	2 867 809
Edellä mainitut vakuudet koskevat seuraavia velkoja		
Velat luottolaitoksille ²⁾	250 000	800 000
Liikkeeseen lasketut asuntovakuudelliset joukkovelkakirjalainat (covered bonds) ³⁾	1 425 622	1 353 463
Johdannaiset	87 041	100 711
Yhteensä	1 762 663	2 254 174

1) Koskee päivän sisäisen limiitin vakuudeksi pantattuja arvopapereita. 31.12.2023 pantattuna oli 14,2 (25,4) miljoonaa euroa ylimääräisiä vakuuksia.

2) Koskee velkoja keskuspankille ja Euroopan Investointipankille sekä takaisinostosopimuksia, joissa on standardoidut GMRA-ehdot (Global Master Repurchase Agreement).

3) Vähennettynä omilla takaisinostoilla.

(1 000 euroa)	2023	2022
Saadut vakuudet		
Panttaussopimusten yhteydessä saatu käteinen ¹⁾	35 766	1 260
Yhteensä	35 766	1 260

1) Koskee johdannaisia, joiden vakuudet on saatu vastapuolelta ISDA/CSA-sopimusten mukaisesti.

E38 Taseen ulkopuoliset sitoumukset

(1 000 euroa)	2023	2022
Takaukset	59 208	18 980
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	2 265	4 252
Käyttämättömät luottojärjestelyt	546 020	604 581
Yhteensä	607 493	627 813
Josta konsernisisäiset taseen ulkopuoliset sitoumukset:		
Käyttämättömät luottojärjestelyt	—	—
Vuokrasitoumukset eivät kuulu taseen ulkopuolisiin sitoumuksiin.	—	—

E39 Hallinnoitavat asiakasvarat

(1 000 euroa)	2023	2022
Emoyhtiö, Aktia Pankki Oyj, tarjoaa yksityishenkilöille ja instituutioille täyden valtakirjan omaisuudenhoitoa. Asiakasvaroja ei välitetä luottoina toisille asiakkaille.		
Hallinnoitavat asiakasvarat		
Asiakaspääomatileillä olevat varat	3 253	4 736
Täydellä valtakirjalla hallinnoitavat varat	9 335 988	8 996 906
Sijoitusneuvonnan puitteissa erillisin sopimuksin hallinnoitavat varat	3 882 603	3 688 923
Yhteensä	13 221 844	12 690 565

Tässä taulukossa esitetyt hallinnoitavat asiakasvarat koskevat pankin sijoitustuotteita bruttona ja sisältävät rahastojen rahastovaroja.

E40 Emoyhtiön vakavaraisuus

(1 000 euroa)	2023	2022
Laskelma emoyhtiön omista varoista		
Varat yhteensä	10 415 070	10 916 511
josta aineettomat hyödykkeet	77 996	78 915
Velat yhteensä	9 972 923	10 529 021
josta velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	129 614	129 547
Osakepääoma	169 732	169 732
Käyvän arvon rahasto	-28 984	-35 891
Sidottu oma pääoma	140 748	133 841
Vapaan oman pääoman rahasto ja muut rahastot	144 189	141 468
Voittovarot	82 403	31 308
Tilikauden tulos	74 807	80 873
Vapaa oma pääoma	301 399	253 649
Oma pääoma	442 147	387 490
Velat ja oma pääoma yhteensä	10 415 070	10 916 511
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	607 493	627 813
Oma pääoma Aktia Pankki Oyj:ssä	442 147	387 490
Osinkovaraus	-50 739	-30 950
Aineettomat hyödykkeet	-65 838	-70 442
Debentuurit	69 614	69 547
Muut odotetut tappiot IRB:n mukaan	-27 998	-28 657
Vähennys finanssialan merkittävistä omistussuosuksista	-2 432	-6 570
AT1-instrumentit	60 000	60 000
Muut	160 018	158 765
Omat varat yhteensä (CET1 + AT1 + T2)	584 772	539 183

Taulukko jatkuu

(1 000 euroa)	2023	2022
Emoyhtiön vakavaraisuus		
Ydinpääoma ennen oikaisuja	551 840	516 435
Ydinpääömaan tehtävät oikaisut	-96 683	-106 799
Ydinpääoma (CET1)	455 157	409 636
Ensisijainen lisäpääoma ennen oikaisuja	60 000	60 000
Ensisijainen lisäpääoma (AT1) yhteensä	60 000	60 000
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1) yhteensä	515 157	469 636
Toissijainen pääoma ennen oikaisuja	69 614	69 547
Toissijainen pääoma (T2) yhteensä	69 614	69 547
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	584 772	539 183
Riskipainotetut erät yhteensä	3 727 639	3 423 921
josta luottoriskin osuus, standardimenetelmä	747 293	621 459
josta luottoriskin osuus, sisäinen menetelmä	2 505 924	2 382 813
josta CVA osuus	13 840	14 576
josta operatiivisen riskin osuus	460 581	405 073
Ydinpääoman suhde	12,2 %	12,0 %
Ensisijaisen pääoman suhde	13,8 %	13,7 %
Omien varojen suhde	15,7 %	15,7 %
Vakavaraisuuslaskennassa hyödynnetään vastuun riskipainon määrittämiseksi Moody's Investors Service luottoluokituslaitoksen luokituksia.		

(1 000 euroa)	2021	2022	2023	31.12.2023	31.12.2022
Operatiivisten riskien riskipainotettu määrä					
Bruttotuotot	233 745	235 963	267 223		
- 3 vuoden keskiarvo			245 643		
Operatiivisen riskin pääomavaade				36 847	32 406
Riskipainotettu määrä				460 581	405 073

Operatiivisen riskin pääomavaade on 15 % kolmen vuoden bruttotuottojen keskiarvosta.
Operatiivisen riskin riskipainotettu määrä on laskettu jakamalla pääomavaade 8 %:lla.

E41 Omistukset muissa yrityksissä

(1 000 euroa)	2023		2022	
	Osuus osakkeista	Kirjanpito-arvo	Osuus osakkeista	Kirjanpito-arvo
Tytäryritykset				
Sijoitusrahastotoiminta				
Aktia Rahastoyhtiö Oy, Helsinki	100 %	75 978	100 %	75 978
Vakuustustoiminta				
Aktia Henkivakuutus Oy, Turku	100 %	46 191	100 %	46 191
Keskinäinen Kiinteistö Oy Tikkurilantie 141, Turku	100 %	—	100 %	—
Keskinäinen Kiinteistö Oy Areenakatu 4, Turku	100 %	—	100 %	—
Muu toiminta				
Aktia Wealth Planning Oy, Helsinki	100 %	560	100 %	560
Aktia Housing GP Oy, Helsinki	100 %	—	100 %	—
Evervest Oy, Helsinki	100 %	3 625	100 %	4 676
AktiaDuetto Ab, Helsinki	60 %	445	60 %	1
Yhteensä		126 798		127 405
Osakkuusyrietykset ja joint ventures				
Muut				
Figure Taloushallinto Oy, Espoo	25 %	178	25 %	178
Suomen Yrittäjäturva Oy, Helsinki	45 %	720	45 %	1 120
Aktia Alexander Corporate Finance Oy	20 %	2 000	20 %	2 000
Asunto Oy Helsingin Tuulensuoja, Helsinki	50 %	—	50 %	—
Kiinteistö Oy Skanssinkatu, Turku	50 %	—	50 %	—
Kiinteistö Oy Lempäälän Rajamäentie, Helsinki	50 %	—	50 %	—
Kiinteistö Oy Helsingin Gigahertsi, Helsinki	33 %	—	33 %	—
Yhteensä		2 898		3 298

E42 Osakkeiden omistus

	Omistus 31.12.2023		Omistus 31.12.2022	
	Osakkeiden lukumäärä	Osuus osakkeista, %	Osakkeiden lukumäärä	Osuus osakkeista, %
20 suurinta osakkeenomistajaa:				
Rg Partners Oy	7 394 115	10,2	7 394 115	10,2
Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas	6 040 391	8,3	6 040 391	8,3
Erkki Etolan määräysvalta-yhtiöt ¹⁾	6 810 000	9,4	5 920 000	8,2
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttori ²⁾	2 135 053	2,9	4 013 523	5,5
Stiftelsen för Åbo Akademi	2 993 569	4,1	2 993 569	4,1
Oy Hammaren & Co AB	2 300 000	3,2	2 500 000	3,5
Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö	2 209 759	3,0	1 808 358	2,5
Stiftelsen Tre Smeder	1 713 545	2,4	1 713 545	2,4
Aktiastiftelsen i Borgå	1 547 404	2,1	1 547 404	2,1
Citibank Europe Plc ²⁾	1 467 906	2,0	1 494 219	2,1
Aktiastiftelsen i Vasa	1 421 457	2,0	1 471 457	2,0
Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Varma	1 175 000	1,6	1 175 000	1,6
Nordea Henkivakuutus Suomi Oy	2 038 794	2,8	1 057 192	1,5
Taaleri Oy	974 563	1,3	974 563	1,4
Sparbanksstiftelsen i Karis-Pojo	945 266	1,3	945 266	1,3
Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen	897 401	1,2	897 401	1,2
Sparbanksstiftelsen i Hangö	662 000	0,9	652 000	0,9
Vörå Sparbanks Aktiastiftelse	627 220	0,9	627 220	0,9
Samfundet Folkhälsan i svenska Finland r.f.	562 906	0,8	562 906	0,8
Aktia Sparbanksstiftelsen i Malax	530 050	0,7	540 050	0,8
20 suurinta omistajaa	44 446 399	61,2	44 328 179	61,2
Muut	28 198 488	38,8	28 056 893	38,8
Yhteensä	72 644 887	100,0	72 385 072	100,0

1) Erkki Etola määräysvalta-yhtiöt; Etola Group Oy, Oy Etra Invest Ab, Etola Oy

2) Hallintarekisteröity

	Omistajien lukumäärä		Osakkeiden lukumäärä	
	lukumäärä	%	lukumäärä	%
Osakkeenomistajat sektoreittain 2023				
Yritykset ja asuntoyhteisöt	2 028	5,1	16 906 879	23,3
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	56	0,1	12 280 536	16,9
Julkisyhteisöt	31	0,1	8 749 367	12,0
Kotitaloudet	37 275	93,2	17 196 968	23,7
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	425	1,1	15 888 061	21,9
Hallintarekisteröidyt ja ulkomaiset omistajat	160	0,4	1 623 076	2,2
Sektoreittain yhteensä	39 975	100,0	72 644 887	100,0
Osakkeenomistajat sektoreittain 2022				
Yritykset ja asuntoyhteisöt	2 069	5,2	16 232 437	22,4
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	54	0,1	8 834 777	12,2
Julkisyhteisöt	30	0,1	8 576 087	11,8
Kotitaloudet	37 395	93,2	16 740 046	23,1
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	432	1,1	16 315 380	22,5
Hallintarekisteröidyt ja ulkomaiset omistajat	154	0,4	5 686 345	7,9
Sektoreittain yhteensä	40 134	100,0	72 385 072	100,0
Osakekannan rakenne 2023				
Osakkeiden lukumäärä				
1-100	20 912	52,3	886 830	1,2
101-1 000	15 443	38,6	5 455 620	7,5
1 001 - 10 000	3 327	8,3	8 825 475	12,1
10 001 - 100 000	237	0,6	5 354 548	7,4
100 000 -	56	0,1	52 122 414	71,7
Sektoreittain yhteensä	39 975	100,0	72 644 887	100,0
Osakekannan rakenne 2022				
Osakkeiden lukumäärä				
1-100	21 229	52,9	901 753	1,2
101-1 000	15 396	38,4	5 379 305	7,4
1 001 - 10 000	3 214	8,0	8 508 584	11,8
10 001 - 100 000	238	0,6	5 386 644	7,4
100 000 -	57	0,1	52 208 786	72,1
Sektoreittain yhteensä	40 134	100,0	72 385 072	100,0

E43 Lähipiiri

Lähipiiriin kuuluvat Aktian tytär- ja osakkuusyrietykset, merkittävän määräysvallan omaavat osakkeenomistajat ja johtavassa asemassa olevat avainhenkilöt ja läheiset perheenjäsenet sekä johtoasemassa olevan avainhenkilön määräysvallassa olevat yritykset. Aktia-konsernin avainhenkilöitä ovat Aktia Pankki Oyj:n hallituksen jäseniä, toimitusjohtajaa, toimitusjohtajan sijaista ja muita johtoryhmän jäseniä.

Lisätietoja johtavassa asemassa olevien henkilöiden palkkioista, katso liitetieto K43.

(1 000 euroa)	2023	2022
Lähipiiritapahtumat tytäryhtiöiden kanssa		
Talletukset	23 676	25 152
Saamiset	2 724	3 965
Myydyt palvelut	6 009	6 118
Muilta konserniyhtiöiltä saadut rahoitustuotot sekä niille suoritettut rahoituskulut		
Osingot	23 325	54 500
Rahoitustuotot, netto	23 325	54 500

Vuoden 2023 toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset

Konsernin emoyhtiö on Aktia Pankki Oyj, jonka kotipaikka on Helsinki. Kopio toimintakertomuksesta ja tilinpäätöksestä on saatavilla Aktia Pankki Oyj:ssä, Arkadiankatu 4–6, 00100 Helsinki, tai Aktia verkkosivuilla osoitteessa www.aktia.com.

Emoyhtiön jakokelpoiset voittovarot, mukaan lukien tilikauden voitto, ovat 157 209 530,53 euroa ja vapaan oman pääoman rahasto 144 189 391,67 euroa. Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että varat käytetään seuraavasti: Tilikaudelta 2023 ehdotetaan maksettavan osinkoa 0,70 euroa osakkeelta. Osingon odotetaan olevan yhteensä 50 739 744,30 euroa oman omistuksen osinko pois lukien. Osinko maksetaan voittovaroista. Osingonjaon jälkeen emoyhtiön jakokelpoiset varat ovat 106 469 786,23 euroa.

Helsingissä 28.2.2024
Aktia Pankki Oyj:n hallitus

Lasse Svens
puheenjohtaja

Timo Vättö
varapuheenjohtaja

Ann Grevelius

Carl Haglund

**Maria Jerhamre
Engström**

Harri Lauslahti

Sari Pohjonen

Johannes Schulman

Juha Hammarén
toimitusjohtaja

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu
Helsingissä 28.2.2024

KPMG Oy Ab
Marcus Tötterman
KHT

Tilintarkastuskertomus Aktia Pankki Oyj:n yhtiökokoukselle

Tilinpäätöksen tilintarkastus

Lausunto

Olemme tilintarkastaneet Aktia Pankki Oyj:n (y-tunnus 2181702-8) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2023. Tilinpäätös sisältää konsernin taseen, tuloslaskelman, laajan tuloslaskelman, laskelman oman pääoman muutoksista, rahavirtalaskelman ja liitetiedot, mukaan lukien olennainen tilinpäätöksen laatimisperiaatteita koskeva informaatio, sekä emoyhtiön taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Lausuntonamme esitämme, että

- konsernitiilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan konsernin taloudellisesta asemasta sekä sen toiminnan tuloksesta ja rahavirroista EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten IFRS-tilinpäätösstandardien mukaisesti,
- tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset.

Lausuntonamme on ristiriidaton tarkastusvaliokunnalle annetun lisäraportin kanssa.

Lausunnon perustelut

Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvän tilintarkastustavan mukaisia velvollisuuksiamme kuvataan tarkemmin kohdassa Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa.

Olemme riippumattomia emoyhtiöstä ja konserniyrityksistä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme tilintarkastusta ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme.

Emoyhtiölle ja konserniyrityksille suorittamamme muut kuin tilintarkastuspalvelut ovat parhaan tietomme ja käsityksemme mukaan olleet Suomessa noudatettavien, näitä palveluja koskevien säännösten mukaisia, emmekä ole suorittaneet EU-asetuksen 537/2014 5 artiklan 1 kohdassa tarkoitettuja kiellettyjä palveluja. Suorittamamme muut kuin tilintarkastuspalvelut on esitetty konsernitiilinpäätöksen liitetiedossa K12.

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

Olennaisuus

Tarkastuksemme laajuuteen on vaikuttanut soveltamamme olennaisuus. Olennaisuus on määritetty perustuen ammatilliseen harkintaamme ja se ohjaa tarkastustoimenpiteiden luonteen, ajoituksen ja laajuuden määrittämisessä, sekä todettujen virheellisyyksien vaikutusten arvioimisessa suhteessa tilinpäätökseen kokonaisuutena. Olennaisuuden taso perustuu arvioomme sellaisten virheellisyyksien suuruudesta, joilla yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa olevan vaikutusta tilinpäätöksen käyttäjien tekemiin taloudellisiin päätöksiin. Olemme ottaneet huomioon myös sellaiset virheellisyydet, jotka laadullisten seikkojen vuoksi ovat mielestämme olennaisia tilinpäätöksen käyttäjille.

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat ovat seikkoja, jotka ammatillisen harkintamme mukaan ovat olleet merkittävimpiä tarkastuksen kohteena olevan tilikauden tilintarkastuksessa. Nämä seikat on otettu huomioon tilinpäätökseen kokonaisuutena kohdistuneessa tilintarkastuksessa sekä laatiessamme siitä annettavaa lausuntoa, emmekä anna näistä seikoista erillistä lausuntoa. EU-asetuksen 537/2014 10 artiklan 2 kohdan c alakohdan mukaiset merkittävät olennaisen virheellisyyden riskit sisältyvät

alla kuvattuihin tilintarkastuksen kannalta keskeisiin seikkoihin.

Olemme ottaneet tilintarkastuksessaamme huomioon riskin siitä, että johto sivuuttaa kontroleja. Tähän on sisällynyt arviointi siitä, onko viitteitä sellaisesta johdon tarkoitushakuisesta suhtautumisesta, josta aiheutuu väärinkäytöksestä johtuvan olennaisen virheellisyyden riski.

TILINTARKASTUKSEN KANNALTA KESKEISET SEIKAT

KUINKA KYSEISIÄ SEIKKOJA KÄSITELTIIN TILINTARKASTUKSESSA

Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä ja niiden arvostus (tilinpäätösperiaatteet ja liitetiedot K1, K19 K20, M16, M17)

- Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä, yhteensä 7,9 miljardia euroa, on Aktia-konsernin taseen merkittävin erä muodostaen 65 % konsernin taseen loppusummasta.
- IFRS 9 Rahoitusinstrumentit -standardia sovelletaan odotettavissa olevien luottotappioiden laskentaan. Laskennassa käytetään oletuksia, arvioita ja johdon harkintaa, jotka liittyvät mm. odotettavissa olevien luottotappioiden todennäköisyyden ja määrän, sekä luottoriskin merkittävän kasvun määrittämiseen.
- Saamisten tasearvon merkittävydestä, arvostamisesta käytettävien laskentamenetelmien monimutkaisuudesta ja johdon harkinnasta johtuen saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä on tilintarkastuksen kannalta keskeinen seikka.
- Olemme arvioineet lainojen ja muiden saamisten hyväksyntään, kirjaamiseen ja valvontaan liittyviä kontrolleja sekä arvioineet riskienarviointiin ja arvonalennusten määrittämiseen liittyviä periaatteita.
- Olemme arvioineet odotettavissa olevien luottotappioiden laskentamethodoja ja laskennassa käytettyjä keskeisiä oletuksia, sekä testanneet odotettavissa olevien luottotappioiden laskentaprosessiin liittyviä kontrolleja. Tarkastustoimenpiteisiin on sisällytetty myös läpikäynti tilikauden aikana tehdyistä merkittävimmistä yksittäisistä luottotappiovarauksista.
- Tarkastukseen on osallistunut KPMG:n IFRS- ja rahoitusasiantuntijoita.
- Lisäksi olemme arvioineet Aktia-konsernin saamia sekä saamisten arvonalennuksia koskevien liitetietojen asianmukaisuutta.

Vakuutusosuusvelat sekä IFRS 17-standardin käyttöönotto (tilinpäätösperiaatteet ja liite-tiedot K1, K35, K47)

- Vakuutusosuusvelat ovat Aktia-konsernin taseessa 0,5 miljardia euroa ja on näin ollen merkittävä erä konsernin taseessa
- Aktia-konserni on soveltanut IFRS 17 Vakuutusosuusvelat -standardia 1.1.2023 lähtien. IFRS 17 -standardilla on vaikutuksia Aktia-konsernin vakuutusosuusveltojen arvostamiseen sekä niiden esittämiseen tilinpäätöksessä. Siirtymässä tuloslaskelman ja ta-seen luvut tilikaudelta 2022 on oikaistu takautuvasti. Siirtymän vaikutus on kuvattu tilinpäätöksen liitetiedossa K47.vakuutusvelka on määritelty tilintarkastuksen kannalta keskeiseksi seikaksi.
- Vakuutusosuusveltojen arvostaminen ja IFRS 17 käyttöönotto edellyttävät merkittävää johdon harkintaa liittyen mm. diskontto-koron määrittämiseen, riskioikaisun laskentaan, odotettavissa olevien rahavirtojen määrittämiseen sekä siirtymämenetelmien valintaan.
- Vakuutusosuusveltojen tasearvo on merkittävä ja sen laskentaan liittyy monimutkaisia vakuutusmatemaattisia malleja. IFRS 17 käyttöönotto on edellyttänyt merkittävää harkintaa ja tulkintaa, minkä johdosta vakuutusosuusvelat ja IFRS 17 standardin käyttöönotto on määritelty tilintarkastuksen kannalta keskeiseksi seikaksi.
- Tarkastustoimenpiteisiimme on sisällytetty vakuutusosuusveltojen laskentaan ja kirjaamiseen liittyvien laskentaperiaatteiden arviointia suhteessa IFRS 17-standardin vaatimuksiin.
- Olemme arvioineet vakuutusosuusveltojen laskentaan liittyviä sisäisen valvonnan prosesseja ja avainkontrolleja sekä laskennan lähtötietojen täydellisyyttä ja oikeellisuutta.
- Vakuutusosuusveltojen määrittämisen osalta olemme arvioineet keskeisiä vakuutusmatemaattisia menetelmiä ja keskeisten oletusten kohtuullisuutta, sekä merkittäviä johdon harkintaan perustuvia ratkaisuja uu-den standardin käyttöönotossa ja soveltamisessa.
- Tarkastukseen on osallistunut merkittävässä määrin KPMG:n erityisasiantuntijoita, kuten aktuaariasiantuntijoita.
- Olemme arvioineet IFRS 17 avaavaa taset-ta 1.1.2022 ja sovellettuja siirtymämenetelmiä.
- Lisäksi olemme arvioineet esittämistä ja liitetietoja tilinpäätöksessä mukaan lukien IFRS 17 siirtymää koskevat liitetiedot

Palkkiotuotot rahastoista, varainhoidosta ja arvopaperivälityksestä (tilinpäätösperiaatteet ja liitetiedot K6 ja M4)

- Aktia-konsernin hallinnoimat varat oikeuttavat hallinnointipalkkiotuottoihin asiakas- ja yhteistyötahojen kanssa solmittujen sopimusten perusteella. Palkkiotuotot, yhteensä 84,0 miljoonaa euroa, muodostavat merkittävän erän konsernin tuloslaskelmassa.
- Rahasto- ja varainhoitopalkkioiden laskenta ja tulouttaminen sisältää manuaalisia työvaiheita ja saattaa myös sisältää johdon harkintaa.
- Tuottojen laajasta määrästä sekä niiden kirjaamiseen sisältyvästä johdon harkinnasta johtuen, palkkiotuotot on määritelty tilintarkastuksen kannalta keskeiseksi seikaksi.
- Olemme arvioineet Aktia-konsernin käyttämiä menetelmiä rahasto- ja varainhoitopalkkioiden laskennassa sekä tulouttamisessa.
- Rahasto- ja varainhoitopalkkioiden raportoinnin tarkastelussa olemme keskittyneet laskutus- ja laskentaprosessien kontroleihin. Olemme tarkastaneet kontrollien määrittelyn asianmukaisuutta ja toimivuuden tehokkuutta.
- Tarkastustoimenpiteisiimme on kuulunut tuloutettujen palkkioiden määrän tarkastuslaskentaa pistokokein ja laskennassa sovellettuja periaatteita on verrattu sopimuksiin ja rahastojen sääntöihin. Palkkiotuottojen tarkastuksessa on myös hyödynnetty data-analyysijä.

Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta siten, että konsernitilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten IFRS-tilinpäätösstandardien mukaisesti ja siten, että tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia tilinpäätöksen, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä.

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat tilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan emoyhtiön ja konsernin kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuviissa tapauksissa esittämään seikat, jotka liittyvät toiminnan jatkuvuuteen ja siihen, että tilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Tilinpäätös laaditaan toiminnan jatkuvuuteen perustuen, paitsi jos emoyhtiö tai konserni aiotaan purkaa tai toiminta lakkauttaa tai ei ole muuta realistista vaihtoehtoa kuin tehdä niin.

Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

Tavoitteenamme on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntonne. Kohtuullinen varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havaitaan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. Virheellisyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voisi

kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

Hyvän tilintarkastustavan mukaiseen tilintarkastukseen kuuluu, että käytämme ammatillista harkintaa ja säilytämme ammatillisen skeptisyyden koko tilintarkastuksen ajan. Lisäksi:

- Tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisuuden riskit, suunnittelemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntonne perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaan tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.
- Muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon emoyhtiön tai konsernin sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- Arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.
- Teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia

tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aihetta epäillä emoyhtiön tai konsernin kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomuksessamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntonne. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei emoyhtiö tai konserni pysty jatkamaan toimintaansa.

- Arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.
- Hankimme tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaan tilintarkastusevidenssiä konserniin kuuluvia yhteisöjä tai liiketoimintoja koskevasta taloudellisesta informaatiosta pystyäksemme antamaan lausunnon konsernitilinpäätöksestä. Vastaamme konsernin tilintarkastuksen ohjauksesta, valvonnasta ja suorittamisesta. Vastaamme tilintarkastuslausunnosta yksin.

Kommunikoidimme hallintoelinten kanssa muun muassa tilintarkastuksen suunnitellusta laajuudesta ja ajoituksesta sekä merkittävistä tilintarkastushavainnoista, mukaan lukien mahdolliset

sisäisen valvonnan merkittävät puutteellisuudet, jotka tunnistamme tilintarkastuksen aikana.

Lisäksi annamme hallintoelimille vahvistuksen siitä, että olemme noudattaneet riippumattomuutta koskevia relevantteja eettisiä vaatimuksia, ja kommunikoidemme niiden kanssa kaikista suhteista ja muista seikoista, joiden voi kohtuudella ajatella vaikuttavan riippumattomuuteemme, ja soveltuviissa tapauksissa niihin liittyvistä varotoimista.

Päätämme, mitkä hallintoelinten kanssa kommunikoiduista seikoista olivat merkittävimpiä tarkasteltavana olevan tilikauden tilintarkastuksessa, ja näin ollen ovat tilintarkastuksen kannalta keskeisiä. Kuvaamme kyseiset seikat tilintarkastuskertomuksessa, paitsi jos säädös tai määräys estää kyseisen seikan julkistamisen tai kun äärimmäisen harvinaisissa tapauksissa toteamme, ettei kyseisestä seikasta viestitä tilintarkastuskertomuksessa, koska siitä aiheutuviin epäedullisten vaikutusten voisi kohtuudella odottaa olevan suuremmat kuin tällaisesta viestinnästä koituva yleinen etu.

Muut raportointivelvoitteet

Tilintarkastustoimeksiantoa koskevat tiedot

KPMG OY AB on toiminut yhtiökokouksen valitsemana tilintarkastajana vuodesta 2011 alkaen yhtäjaksoisesti 13 vuotta.

Muu informaatio

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat muusta informaatiosta. Muu informaatio käsittää toimintakertomuksen ja vuosikertomukseen sisältyvän informaation, mutta se ei sisällä tilinpäätöstä eikä sitä koskevaa tilintarkastuskertomustamme. Olemme saaneet toimintakertomuksen käyttööme ennen tämän tilintarkastuskertomuksen antamispäivää ja

odotamme saavamme vuosikertomuksen käyttöömme kyseisen päivän jälkeen. Tilinpäätöstä koskeva lausuntomme ei kata muuta informaatiota.

Velvollisuutenamme on lukea edellä yksilöity muu informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdessämme arvioida, onko muu informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastusta suoritettaessa hankkimamme tietämyksen kanssa tai vaikuttaako se muutoin olevan olennaisesti virheellistä. Toimintakertomuksen osalta velvollisuutenamme on lisäksi arvioida, onko toimintakertomus laadittu sen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Lausuntonamme esitämme, että toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat yhdenmukaisia ja että toimintakertomus on laadittu toimintakertomuksen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Jos teemme ennen tilintarkastuskertomuksen antamispäivää käyttöömme saamaamme muuhun informaatioon kohdistamamme työn perusteella johtopäätöksen, että kyseisessä muussa informaatiossa on olennainen virheellisyys, meidän on raportoitava tästä seikasta. Meillä ei ole tämän asian suhteen raportoitavaa.

Helsingissä 28. helmikuuta 2024

KPMG OY AB

Marcus Tötterman

KHT

Liitetiedot hallituksen
toimintakertomuksen ei-
taloudellisen tiedon raporttiin

Liite, ESG taksonomiataulukot

Yhteenveto keskeisistä tulosindikaattoreista, jotka luottolaitosten on ilmoitettava luokitusjärjestelmäasetuksen 8 artiklan mukaisesti

		Ympäristön kannalta kestävä omaisuuserät yhteensä	Keskeinen tulosindikaattori****	Keskeinen tulosindikaattori*****	prosenttiosuus (kaikista omaisuuseristä)***	GAR-osuuden osoittajasta pois jätettyjen omiasuuserien prosenttiosuus (7 artiklan 2 ja 3 kohta sekä liitteessä V oleva 1.1.2 jakso)	GAR-osuuden nimittäjästä pois jätettyjen omiasuuserien prosenttiosuus (7 artiklan 1 kohta sekä liitteessä V oleva 1.2.4 jakso)
Pääasiallinen keskeinen tulosindikaattori	Lainakannan vihreiden omiasuuserien osuus (GAR-osuus)	Liikevahtoon perustuva: 117 mEUR Pääomamenoihin perustuva: 120 mEUR	1,3330%	1,3743 %	Liikevahtoon perustuva: 1,2056 % Pääomamenoihin perustuva: 1,2430 %	36,8405 %	9,5512 %

		Ympäristön kannalta kestävä toiminnat yhteensä	Keskeinen tulosindikaattori	Keskeinen tulosindikaattori	prosenttiosuus (kaikista omaisuuseristä)	GAR-osuuden osoittajasta pois jätettyjen omiasuuserien prosenttiosuus (7 artiklan 2 ja 3 kohta sekä liitteessä V oleva 1.1.2 jakso)	GAR-osuuden nimittäjästä pois jätettyjen omiasuuserien prosenttiosuus (7 artiklan 1 kohta sekä liitteessä V oleva 1.2.4 jakso)
Täydentävät keskeiset tulosindikaattorit	GAR-osuus (lainavirta)	Liikevahtoon perustuva: 16 mEUR Pääomamenoihin perustuva: 19 mEUR	0,1813 %	0,2118 %	Liikevahtoon perustuva: 0,1640 % Pääomamenoihin perustuva: 0,1915 %	7,5947 %	1,8097 %
	Kaupankäyntivarasto	n/a	n/a	n/a			
	Rahoitusvakuudet	0	0	0			
	Hoidettavina olevat varat	Liikevahtoon perustuva: 24 mEUR Pääomamenoihin perustuva: 26 mEUR	0,1880 %	0,2050 %			
	Palkkiotuotot*	n/a	n/a	n/a			

*Luottolaitokset, jotka eivät täytä vakavaraisuusasetuksen 94 artiklan 1 kohdan tai artiklan 1 kohdan edellytyksiä

**Palkkiotuotot muista palveluista kuin luotonannosta ja hoidettavina olevista varoista

Laitosten on annettava tulevaisuuteen suuntautuvat tiedot tästä keskeisestä tulosindikaattorista, tavoitteet mukaan lukien, sekä asiaankuuluvat selitykset käytetystä menetelmästä.

***Keskeisen tulosindikaattorin kattamien omiasuuserien prosenttiosuus pankkien kokonaisvaroista

****Vastapuolen liikevaihtoindikaattorin perusteella

*****Vastapuolen CapEx-indikaattorin perusteella lukuun ottamatta luotonantotoimintoja, joissa yleisen luotonannon osalta käytetään liikevaihtoindikaattoria

34	Pk-yritykset ja muut kuin rahoitusalan yritykset (jotka eivät ole pk-yrityksiä), joihin ei sovelleta muiden kuin taloudellisten tietojen raportointia koskevan direktiivin tiedonantovelvollisuuksia
35	Luotot
36	joista liikekiinteistövakuudellisia lainoja
37	joista rakennusten perusparannuslainoja
38	Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit
39	Oman pääoman ehtoiset instrumentit
40	EU:n ulkopuolisten maiden vastapuolet, joihin ei sovelleta muiden kuin taloudellisten tietojen raportointia koskevan direktiivin tiedonantovelvollisuuksia
41	Luotot
42	Vieraan pääoman ehtoiset arvopeperit
43	Oman pääoman ehtoiset instrumentit
44	Johdannaiset
45	Vaadittaessa maksettavat pankkien väliset lainat
46	Käteisvarat ja niihin liittyvät varat

34	Pk-yritykset ja muut kuin rahoitusalan yritykset (jotka eivät ole pk-yrityksiä), joihin ei sovelleta muiden kuin taloudellisten tietojen raportointia koskevan direktiivin tiedonantovelvollisuuksia
35	Luotot
36	joista liikekiinteistövakuudellisia lainoja
37	joista rakennusten perusparannuslainoja
38	Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit
39	Oman pääoman ehtoiset instrumentit
40	EU:n ulkopuolisten maiden vastapuolet, joihin ei sovelleta muiden kuin taloudellisten tietojen raportointia koskevan direktiivin tiedonantovelvollisuuksia
41	Luotot
42	Vieraan pääoman ehtoiset arvopeperit
43	Oman pääoman ehtoiset instrumentit
44	Johdannaiset
45	Vaadittaessa maksettavat pankkien väliset lainat
46	Käteisvarat ja niihin liittyvät varat

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	y	z	aa	ab			
	Ilmastonmuutoksen hillintä (CCM)				Ilmastonmuutoksen sopeutuminen (CCA)				Vesivarat ja merten luonnonvarat (WTR)				Kiertotalous (CE)				Ympäristön pilaantuminen (PPC)				Biologinen monimuotoisuus ja ekosysteemit (BIO)				YHTEENSÄ (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)						
	Muut kuin rahoitusalan yritykset (joihin sovelletaan muiden kuin taloudellisten tietojen raportointia koskevaa direktiiviä)		Pk-yritykset ja muut kuin rahoitusalan yritykset, joihin ei sovelleta muiden kuin taloudellisten tietojen raportointia koskevaa direktiiviä		Muut kuin rahoitusalan yritykset (joihin sovelletaan muiden kuin taloudellisten tietojen raportointia koskevaa direktiiviä)		Pk-yritykset ja muut kuin rahoitusalan yritykset, joihin ei sovelleta muiden kuin taloudellisten tietojen raportointia koskevaa direktiiviä		Muut kuin rahoitusalan yritykset (joihin sovelletaan muiden kuin taloudellisten tietojen raportointia koskevaa direktiiviä)		Pk-yritykset ja muut kuin rahoitusalan yritykset, joihin ei sovelleta muiden kuin taloudellisten tietojen raportointia koskevaa direktiiviä		Muut kuin rahoitusalan yritykset (joihin sovelletaan muiden kuin taloudellisten tietojen raportointia koskevaa direktiiviä)		Pk-yritykset ja muut kuin rahoitusalan yritykset, joihin ei sovelleta muiden kuin taloudellisten tietojen raportointia koskevaa direktiiviä		Muut kuin rahoitusalan yritykset (joihin sovelletaan muiden kuin taloudellisten tietojen raportointia koskevaa direktiiviä)		Pk-yritykset ja muut kuin rahoitusalan yritykset, joihin ei sovelleta muiden kuin taloudellisten tietojen raportointia koskevaa direktiiviä		Muut kuin rahoitusalan yritykset (joihin sovelletaan muiden kuin taloudellisten tietojen raportointia koskevaa direktiiviä)		Pk-yritykset ja muut kuin rahoitusalan yritykset, joihin ei sovelleta muiden kuin taloudellisten tietojen raportointia koskevaa direktiiviä		Muut kuin rahoitusalan yritykset (joihin sovelletaan muiden kuin taloudellisten tietojen raportointia koskevaa direktiiviä)		Pk-yritykset ja muut kuin rahoitusalan yritykset, joihin ei sovelleta muiden kuin taloudellisten tietojen raportointia koskevaa direktiiviä				
(Bruttomääräinen) kirjanpitoarvo		(Bruttomääräinen) kirjanpitoarvo		(Bruttomääräinen) kirjanpitoarvo		(Bruttomääräinen) kirjanpitoarvo		(Bruttomääräinen) kirjanpitoarvo		(Bruttomääräinen) kirjanpitoarvo		(Bruttomääräinen) kirjanpitoarvo		(Bruttomääräinen) kirjanpitoarvo		(Bruttomääräinen) kirjanpitoarvo		(Bruttomääräinen) kirjanpitoarvo		(Bruttomääräinen) kirjanpitoarvo		(Bruttomääräinen) kirjanpitoarvo		(Bruttomääräinen) kirjanpitoarvo		(Bruttomääräinen) kirjanpitoarvo					
milj. euroa		Josta ympäristön kannalta kestävät (CCM)		milj. euroa		Josta ympäristön kannalta kestävät (CCM)		milj. euroa		Josta ympäristön kannalta kestävät (CCA)		milj. euroa		Josta ympäristön kannalta kestävät (WTR)		milj. euroa		Josta ympäristön kannalta kestävät (CE)		milj. euroa		Josta ympäristön kannalta kestävät (PPC)		milj. euroa		Josta ympäristön kannalta kestävät (BIO)		milj. euroa		Josta ympäristön kannalta kestävät (BIO)	
Erittely aloittain - NACE:n nelinumeroitasella (koodi ja nimi)																															
20.59 Manufacture of other chemical products	1,491	—																								1,491	—				
29.10 Manufacture of motor vehicles	0,979	0,092																								0,979	0,092				
17.12 Manufacture of paper and paperboard	1,691	0,071																								1,691	0,071				
33.20 Installation of industrial machinery and equipment	0,098	0,098																								0,098	0,098				
41.10 Development of building projects	0,442	0,037																								0,442	0,037				
41.20 Construction of residential and non-residential buildings	0,766	0,582																								0,766	0,582				
70.2 Management consultancy activities	1,922	0,314																								0,942	0,312				
28.92 Manufacture of machinery for mining, quarrying and construction	1,252	0,275																								1,252	0,275				
19.20 Manufacture of refined petroleum	1,345	0,390																								1,345	0,390				
61.20 Wireless telecommunications activities	5,118	0,144																								5,118	0,144				
35.11 Production of electricity	11,525	5,596																								11,525	5,596				
70.10 Activities of head offices	2,111	0,034																								2,111	0,034				
49.10 Passenger rail transport, interurban	1,023	0,686																								1,023	0,686				
28.22 Manufacture of lifting and handling	1,212	0,115																								1,212	0,115				
22.10 Manufacture of rubber products	0,311	0,069																								0,311	0,069				

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	y	z	aa	ab	
	Ilmastonmuutoksen hillintä (CCM)				Ilmastonmuutoksen sopeutuminen (CCA)				Vesivarjat ja merten luonnonvarat (WTR)				Kiertotalous (CE)				Ympäristön pilaantumisen (PPC)				Biologinen monimuotoisuus ja ekosysteemit (BIO)				YHTEENSÄ (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
	Muut kuin rahoitusalan yritykset (joihin sovelletaan muiden kuin taloudellisten tietojen raportointia koskevaa direktiiviä)		Pk-yritykset ja muut kuin rahoitusalan yritykset, joihin ei sovelleta muiden kuin taloudellisten tietojen raportointia koskevaa direktiiviä		Muut kuin rahoitusalan yritykset (joihin sovelletaan muiden kuin taloudellisten tietojen raportointia koskevaa direktiiviä)		Pk-yritykset ja muut kuin rahoitusalan yritykset, joihin ei sovelleta muiden kuin taloudellisten tietojen raportointia koskevaa direktiiviä		Muut kuin rahoitusalan yritykset (joihin sovelletaan muiden kuin taloudellisten tietojen raportointia koskevaa direktiiviä)		Pk-yritykset ja muut kuin rahoitusalan yritykset, joihin ei sovelleta muiden kuin taloudellisten tietojen raportointia koskevaa direktiiviä		Muut kuin rahoitusalan yritykset (joihin sovelletaan muiden kuin taloudellisten tietojen raportointia koskevaa direktiiviä)		Pk-yritykset ja muut kuin rahoitusalan yritykset, joihin ei sovelleta muiden kuin taloudellisten tietojen raportointia koskevaa direktiiviä		Muut kuin rahoitusalan yritykset (joihin sovelletaan muiden kuin taloudellisten tietojen raportointia koskevaa direktiiviä)		Pk-yritykset ja muut kuin rahoitusalan yritykset, joihin ei sovelleta muiden kuin taloudellisten tietojen raportointia koskevaa direktiiviä		Muut kuin rahoitusalan yritykset (joihin sovelletaan muiden kuin taloudellisten tietojen raportointia koskevaa direktiiviä)		Pk-yritykset ja muut kuin rahoitusalan yritykset, joihin ei sovelleta muiden kuin taloudellisten tietojen raportointia koskevaa direktiiviä		Muut kuin rahoitusalan yritykset (joihin sovelletaan muiden kuin taloudellisten tietojen raportointia koskevaa direktiiviä)		Pk-yritykset ja muut kuin rahoitusalan yritykset, joihin ei sovelleta muiden kuin taloudellisten tietojen raportointia koskevaa direktiiviä		
	(Bruttomääräinen) kirjanpitoarvo		(Bruttomääräinen) kirjanpitoarvo		(Bruttomääräinen) kirjanpitoarvo		(Bruttomääräinen) kirjanpitoarvo		(Bruttomääräinen) kirjanpitoarvo		(Bruttomääräinen) kirjanpitoarvo		(Bruttomääräinen) kirjanpitoarvo		(Bruttomääräinen) kirjanpitoarvo		(Bruttomääräinen) kirjanpitoarvo		(Bruttomääräinen) kirjanpitoarvo		(Bruttomääräinen) kirjanpitoarvo		(Bruttomääräinen) kirjanpitoarvo		(Bruttomääräinen) kirjanpitoarvo		(Bruttomääräinen) kirjanpitoarvo		
	milj. euroa	Josta ympäristön kannalta kestävät (CCM)	milj. euroa	Josta ympäristön kannalta kestävät (CCM)	milj. euroa	Josta ympäristön kannalta kestävät (CCA)	milj. euroa	Josta ympäristön kannalta kestävät (CCA)	milj. euroa	Josta ympäristön kannalta kestävät (WTR)	milj. euroa	Josta ympäristön kannalta kestävät (WTR)	milj. euroa	Josta ympäristön kannalta kestävät (CE)	milj. euroa	Josta ympäristön kannalta kestävät (CE)	milj. euroa	Josta ympäristön kannalta kestävät (PPC)	milj. euroa	Josta ympäristön kannalta kestävät (PPC)	milj. euroa	Josta ympäristön kannalta kestävät (BIO)	milj. euroa	Josta ympäristön kannalta kestävät (BIO)	milj. euroa	Josta ympäristön kannalta kestävät	milj. euroa	Josta ympäristön kannalta kestävät	
29.10 Manufacture of motor vehicles	0,979	0,338																								0,979	0,338		
17.12 Manufacture of paper and paperboard	1,691	0,248																								1,691	0,248		
33.20 Installation of industrial machinery and equipment	0,098	0,089																								0,098	0,089		
41.10 Development of building projects	0,442	0,062																								0,442	0,062		
41.20 Construction of residential and non-residential buildings	0,582	0,312																								0,582	0,312		
70.20 Management consultancy activities	1,922	0,083																								1,922	0,083		
28.92 Manufacture of machinery for mining, quarrying and construction	1,252	0,301																								1,252	0,301		
19.20 Manufacture of refined petroleum	1,345	0,708																								1,345	0,708		
61.20 Wireless telecommunications activities	5,118	0,084																								5,118	0,084		
35.11 Production of electricity	11,525	8,419																								11,525	8,419		
70.10 Activities of head offices	2,111	0,009																								2,111	0,009		
49.10 Passenger rail transport, interurban	1,023	0,513																								1,023	0,513		
28.22 Manufacture of lifting and handling equipment	1,212	0,872																								1,212	0,872		

22	Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, mukaan lukien tulojen käyttö	38 %	22 %	— %	3 %	6 %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	38 %	22 %	— %	3 %	6 %
23	Oman pääoman ehtoiset instrumentit	9 %	6 %	— %	0,065 %	0,564 %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	9 %	6 %	— %	0,065 %	0,564 %	
24	Kotitaloudet																													
25	joista asuin kiinteistö vakuudellis ia lainoja	100 %	3 %	3 %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	100 %	3 %	3 %	— %	— %	
26	joista rakennusten perusparannuslainoja	100 %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	100 %	— %	— %	— %	— %	
27	joista moottoriajoneuvolainoja	100 %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	100 %	— %	— %	— %	— %	
28	Paikallishallintojen rahoitus																													
29	Asuntojen rahoitus	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %
30	Muu paikallishallintojen rahoitus	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %
31	Haltuunoton kautta saadut vakuudet: asuin- ja liikekiinteistöt	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %
32	GAR-osuuteen sisältyvät omaisuuserät yhteensä	48 %	1 %	1 %	0,013 %	0,023 %																			48 %	1 %	1 %	0,013 %	0,023 %	

22	Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, mukaan lukien tulojen käyttö	54 %	35 %	— %	2 %	7 %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	54 %	35 %	— %	2 %	7 %
23	Oman pääoman ehtoiset instrumentit	9 %	2 %	— %	0,121 %	0,825 %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	9 %	2 %	— %	0,121 %	0,825 %
24	Kotitaloudet																												
25	joista asuinkiinteistövuokuel lisiä lainoja	100 %	3 %	3 %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	100 %	3 %	3 %	— %	— %
26	joista rakennusten perusparannuslainoja	100 %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	100 %	— %	— %	— %	— %
27	joista moottoriajoneuvolainoj a	100 %	— %	— %	— %	— %																							
28	Paikallishallintojen rahoitus																												
29	Asuntojen rahoitus	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %
30	Muu paikallishallintojen rahoitus	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %
31	Haltuunoton kautta saadut vakuudet: asuin- ja liikekiinteistöt	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %
32	GAR-osuuteen sisältyvät omaisuuserät yhteensä	48 %	1 %	1 %	0,007 %	0,027 %																			48 %	1 %	1 %	0,007 %	0,027 %

22	Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, mukaan lukien tulojen käyttö	76 %	41 %	— %	0,150 %	14 %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	76 %	41 %	— %	0,150 %	14 %		
23	Oman pääoman ehtoiset instrumentit	27 %	0,860 %		0,392 %	4 %	— %	— %		— %	— %		— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	27 %	0,860 %		0,392 %	4 %		
24	Kotitaloudet			— %	— %	— %	— %	— %	— %				— %	— %	— %	— %													— %	— %	— %	
25	joista asuinkiinteistövuokkela lainoja	100 %	3 %	3 %	— %	— %	— %	— %	— %				— %	— %	— %	— %										100 %	3 %	3 %	— %	— %		
26	joista rakennusten perusparannuslainoja	100 %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %				— %	— %	— %	— %										100 %	— %	— %	— %	— %		
27	joista moottoriajoneuvolainoja	100 %	— %	— %	— %	— %																				100 %	— %	— %	— %	— %		
28	Paikallishallintojen rahoitus																															
29	Asuntojen rahoitus	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	
30	Muu paikallishallintojen rahoitus	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	
31	Haltuunoton kautta saadut vakuudet: asuin- ja liikekiinteistöt	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	
32	GAR-osuuteen sisältyvät omaisuuserät yhteensä	61 %	3 %	2 %	0,007 %	0,397 %	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	61 %	3 %	2 %	0,007 %	0,397 %		

a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae								
Tietojen antamisen viitepäivä 31.12.2023																																					
Ilmastonmuutoksen hillintä (CCM)					Ilmastonmuutokseen sopeutuminen (CCA)					Vesivarat ja merten luonnonvarat (WTR)					Kiertotalous (CE)					Ympäristön pilaantuminen (PPC)					Biologinen monimuotoisuus ja ekosysteemit (BIO)					YHTEENSÄ (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)							
Osuus kaikista huomioon otetuista omaisuuseristä, joilla rahoitetaan luokitusjärjestelmän kannalta merkityksellisiä aloja (luokitusjärjestelmäkelpoiset)					Osuus kaikista huomioon otetuista omaisuuseristä, joilla rahoitetaan luokitusjärjestelmän kannalta merkityksellisiä aloja (luokitusjärjestelmäkelpoiset)					Osuus kaikista huomioon otetuista omaisuuseristä, joilla rahoitetaan luokitusjärjestelmän kannalta merkityksellisiä aloja (luokitusjärjestelmäkelpoiset)					Osuus kaikista huomioon otetuista omaisuuseristä, joilla rahoitetaan luokitusjärjestelmän kannalta merkityksellisiä aloja (luokitusjärjestelmäkelpoiset)					Osuus kaikista huomioon otetuista omaisuuseristä, joilla rahoitetaan luokitusjärjestelmän kannalta merkityksellisiä aloja (luokitusjärjestelmäkelpoiset)					Osuus kaikista huomioon otetuista omaisuuseristä, joilla rahoitetaan luokitusjärjestelmän kannalta merkityksellisiä aloja (luokitusjärjestelmäkelpoiset)												
Osuus kaikista huomioon otetuista omaisuuseristä, joilla rahoitetaan luokitusjärjestelmän kannalta merkityksellisiä aloja (luokitusjärjestelmän mukaiset)					Osuus kaikista huomioon otetuista omaisuuseristä, joilla rahoitetaan luokitusjärjestelmän kannalta merkityksellisiä aloja (luokitusjärjestelmän mukaiset)					Osuus kaikista huomioon otetuista omaisuuseristä, joilla rahoitetaan luokitusjärjestelmän kannalta merkityksellisiä aloja (luokitusjärjestelmän mukaiset)					Osuus kaikista huomioon otetuista omaisuuseristä, joilla rahoitetaan luokitusjärjestelmän kannalta merkityksellisiä aloja (luokitusjärjestelmän mukaiset)					Osuus kaikista huomioon otetuista omaisuuseristä, joilla rahoitetaan luokitusjärjestelmän kannalta merkityksellisiä aloja (luokitusjärjestelmän mukaiset)					Osuus kaikista huomioon otetuista omaisuuseristä, joilla rahoitetaan luokitusjärjestelmän kannalta merkityksellisiä aloja (luokitusjärjestelmän mukaiset)												
																														Joista tulojen käyttö	Joista siirtymätö	Joista mahdollistavat toiminnot	Joista tulojen käyttö	Joista siirtymätö	Joista mahdollistavat toiminnot	Joista tulojen käyttö	Joista siirtymätö
1	Rahoitusvakuudet (rahoitusvakuuksia koskeva keskeinen tulosindikaattori)	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %
2	Hoidettavina olevat varat (hoidettavina olevia varoja koskeva keskeinen tulosindikaattori)	0,231 %	0,188 %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	0,231 %	0,188 %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %

%(kaikista huomioon otettavista taseen ulkopuolisista eristä)

a	b	c	d	e	f	g	h	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	y	z	aa	ab	ac	ad	af				
Tietojen antamisen viitepäivä 31.12.2023																																	
Ilmastonmuutoksen hillintä (CCM)			Ilmastonmuutokseen sopeutuminen (CCA)			Vesivarat ja merten luonnonvarat (WTR)			Kiertotalous (CE)			Ympäristön pilaantuminen (PPC)			Biologinen monimuotoisuus ja ekosysteemit (BIO)			YHTEENSÄ (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)															
Osuus kaikista huomioon otetuista omaisuuseristä, joilla rahoitetaan luokitusjärjestelmän kannalta merkityksellisiä aloja (luokitusjärjestelmäkelpoiset)			Osuus kaikista huomioon otetuista omaisuuseristä, joilla rahoitetaan luokitusjärjestelmän kannalta merkityksellisiä aloja (luokitusjärjestelmäkelpoiset)			Osuus kaikista huomioon otetuista omaisuuseristä, joilla rahoitetaan luokitusjärjestelmän kannalta merkityksellisiä aloja (luokitusjärjestelmäkelpoiset)			Osuus kaikista huomioon otetuista omaisuuseristä, joilla rahoitetaan luokitusjärjestelmän kannalta merkityksellisiä aloja (luokitusjärjestelmäkelpoiset)			Osuus kaikista huomioon otetuista omaisuuseristä, joilla rahoitetaan luokitusjärjestelmän kannalta merkityksellisiä aloja (luokitusjärjestelmäkelpoiset)			Osuus kaikista huomioon otetuista omaisuuseristä, joilla rahoitetaan luokitusjärjestelmän kannalta merkityksellisiä aloja (luokitusjärjestelmäkelpoiset)			Osuus kaikista huomioon otetuista omaisuuseristä, joilla rahoitetaan luokitusjärjestelmän kannalta merkityksellisiä aloja (luokitusjärjestelmäkelpoiset)															
Osuus kaikista huomioon otetuista omaisuuseristä, joilla rahoitetaan luokitusjärjestelmän kannalta merkityksellisiä aloja (luokitusjärjestelmäkelpoiset)			Osuus kaikista huomioon otetuista omaisuuseristä, joilla rahoitetaan luokitusjärjestelmän kannalta merkityksellisiä aloja (luokitusjärjestelmäkelpoiset)			Osuus kaikista huomioon otetuista omaisuuseristä, joilla rahoitetaan luokitusjärjestelmän kannalta merkityksellisiä aloja (luokitusjärjestelmäkelpoiset)			Osuus kaikista huomioon otetuista omaisuuseristä, joilla rahoitetaan luokitusjärjestelmän kannalta merkityksellisiä aloja (luokitusjärjestelmäkelpoiset)			Osuus kaikista huomioon otetuista omaisuuseristä, joilla rahoitetaan luokitusjärjestelmän kannalta merkityksellisiä aloja (luokitusjärjestelmäkelpoiset)			Osuus kaikista huomioon otetuista omaisuuseristä, joilla rahoitetaan luokitusjärjestelmän kannalta merkityksellisiä aloja (luokitusjärjestelmäkelpoiset)			Osuus kaikista huomioon otetuista omaisuuseristä, joilla rahoitetaan luokitusjärjestelmän kannalta merkityksellisiä aloja (luokitusjärjestelmäkelpoiset)															
																								Joista tulojen käyttö			Joista tulojen käyttö			Joista tulojen käyttö			Joista tulojen käyttö
Joista tulojen käyttö			Joista tulojen käyttö			Joista tulojen käyttö			Joista tulojen käyttö			Joista tulojen käyttö			Joista tulojen käyttö			Joista tulojen käyttö			Joista tulojen käyttö			Joista tulojen käyttö			Joista tulojen käyttö			Joista tulojen käyttö			
1	Rahoitusvakuudet (rahoitusvakuuksia koskeva keskeinen tulosindikaattori)	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %
2	Hoidettavina olevat varat (hoidettavina olevia varoja koskeva keskeinen tulosindikaattori)	0,237 %	0,205 %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	0,237 %	0,205 %	— %	— %	— %	— %	— %	

Rivi	Ydinenergian liittyvät toiminnot		
1	Yritys toteuttaa tai rahoittaa sellaisiin innovatiivisiin sähköntuotantolaitoksiin liittyvää tutkimusta, kehittämistä, demonstrointi ja käyttöönottoa, jotka tuottavat energiaa ydinreaktion avulla siten, että polttoainekierrosta aiheutuu mahdollisimman vähän jätettä, tai sillä on tällaiseen toimintaan liittyviä vastuita.		EI
2	Yritys toteuttaa tai rahoittaa sähkön tai prosessilämmön tuottamiseen tarkoitettujen uusien ydinlaitosten rakentamista ja turvallista käyttöä, myös kaukolämpöä tai teollisia prosesseja, kuten vedyn tuotantoa, varten sekä niiden turvallisuuden parantamista, käyttäen parasta käytettävissä olevaa teknologiaa, tai sillä on tällaiseen toimintaan liittyviä vastuita.		KYLLÄ
3	Yritys toteuttaa tai rahoittaa olemassa olevien sähköä tai prosessilämpöä tuottavien ydinlaitosten turvallista toimintaa, myös kaukolämpöä tai teollisia prosesseja, kuten vedyn tuotantoa ydinenergiasta, varten sekä niiden turvallisuuden parantamista, tai sillä on tällaiseen toimintaan liittyviä vastuita		KYLLÄ
	Fossiiliseen kaasuun liittyvät toiminnot		
4	Yritys toteuttaa tai rahoittaa fossiilisia kaasumaisia polttoaineita käyttävien sähköntuotantolaitosten rakentamista tai toimintaa, tai sillä on tällaiseen toimintaan liittyviä vastuita.		KYLLÄ
5	Yritys toteuttaa tai rahoittaa fossiilisia kaasumaisia polttoaineita käyttävien yhdistettyjen lämpöä tai jäähdytystä ja sähköä tuottavien laitosten rakentamista, kunnostamista ja käyttöä, tai sillä on tällaiseen toimintaan liittyviä vastuita.		EI
6	Yritys toteuttaa tai rahoittaa fossiilisia kaasumaisia polttoaineita käyttävien lämpöä tai jäähdytystä tuottavien laitosten rakentamista, kunnostamista ja käyttöä, tai sillä on tällaiseen toimintaan liittyviä vastuita		KYLLÄ

Rivi	Taloudelliset toiminnot	Määrä ja osuus (tiedot on esitettävä rahamääräisinä ja prosenttiosuuksina)					
		Ilmastonmuutoksen hillintä + ilmastonmuutokseen sopeutuminen		Ilmastonmuutoksen hillintä		Ilmastonmuutokseen sopeutuminen	
		Määrä	%	Määrä	%	Määrä	%
1	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.26 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	n/a		n/a		n/a	
2	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.27 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,000 mEur	0,000 %	0,000 mEur	0,000 %	n/a	
3	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.28 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	2 mEur	1,834 %	2 mEur	1,834 %	n/a	
4	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.29 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,000 mEur	0,00 %	0,000 mEur	0,00 %	n/a	
5	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.30 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	n/a		n/a		n/a	
6	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.31 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,012 mEur	0,011%	0,012 mEur	0,011%	n/a	
7	Muiden kuin edellä 1–6 rivillä tarkoitettujen luokitusjärjestelmän mukaisten taloudellisten toimintojen määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	115 mEur	98 %	115 mEur	98 %	n/a	
8	Sovellettava keskeinen tulosindikaattori yhteensä	117 mEur	100 %	117 mEur	100 %	n/a	

Rivi	Taloudelliset toiminnot	Määrä ja osuus (tiedot on esitettävä rahamääräisinä ja prosentiosuuksina)					
		Ilmastonmuutoksen hillintä + ilmastonmuutokseen sopeutuminen		Ilmastonmuutoksen hillintä		Ilmastonmuutokseen sopeutuminen	
		Määrä	%	Määrä	%	Määrä	%
1	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.26 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	n/a		n/a		n/a	
2	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.27 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	0,000 mEur	0,000 %	0,000 mEur	0,000 %	n/a	
3	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.28 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	2 mEur	1,834 %	2 mEur	1,834 %	n/a	
4	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.29 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	0,000 mEur	0,00 %	0,000 mEur	0,00 %	n/a	
5	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.30 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	n/a		n/a		n/a	
6	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.31 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	0,012 mEur	0,011%	0,012 mEur	0,011%	n/a	
7	Muiden kuin edellä 1–6 rivillä tarkoitettujen luokitusjärjestelmän mukaisten taloudellisten toimintojen määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	115 mEur	98 %	115 mEur	98 %	n/a	
8	Luokitusjärjestelmän mukaisten taloudellisten toimintojen kokonaismäärä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	117 mEur	100 %	117 mEur	100 %	n/a	

Rivi	Taloudelliset toiminnot	Määrä ja osuus (tiedot on esitettävä rahamääräisinä ja prosenttiosuuksina)					
		Ilmastonmuutoksen hillintä + ilmastonmuutokseen sopeutuminen		Ilmastonmuutoksen hillintä		Ilmastonmuutokseen sopeutuminen	
		Määrä	%	Määrä	%	Määrä	%
1	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.26 jaksossa tarkoitettujen, luokitusjärjestelmäkelpoisten mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	n/a		n/a		n/a	
2	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.27 jaksossa tarkoitettujen, luokitusjärjestelmäkelpoisten mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,014 mEur	0,003 %	0,014 mEur	0,003 %	n/a	
3	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.28 jaksossa tarkoitettujen, luokitusjärjestelmäkelpoisten mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,314 mEur	0,008 %	0,314 mEur	0,008 %	n/a	
4	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.29 jaksossa tarkoitettujen, luokitusjärjestelmäkelpoisten mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	n/a		n/a		n/a	
5	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.30 jaksossa tarkoitettujen, luokitusjärjestelmäkelpoisten mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	n/a		n/a		n/a	
6	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.31 jaksossa tarkoitettujen, luokitusjärjestelmäkelpoisten mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	n/a		n/a		n/a	
7	Muiden kuin edellä 1–6 rivillä tarkoitettujen luokitusjärjestelmäkelpoisten mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisten taloudellisten toimintojen määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	4058 mEur	100 %	4058 mEur	100 %	n/a	
8	Luokitusjärjestelmäkelpoisten mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisten taloudellisten toimintojen kokonaismäärä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	4058 mEur	100 %	4058 mEur	100 %	n/a	

Rivi	Taloudelliset toiminnot	Määrä ja osuus (tiedot on esitettävä rahamääräisinä ja prosenttiosuksina)	
1	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevan 4.26 jakson mukaisesti luokitusjärjestelmään kelpaamattoman, lomakkeen 1 rivillä 1 tarkoitetun taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	n/a	n/a
2	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevan 4.27 jakson mukaisesti luokitusjärjestelmään kelpaamattoman, lomakkeen 1 rivillä 2 tarkoitetun taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	n/a	n/a
3	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevan 4.28 jakson mukaisesti luokitusjärjestelmään kelpaamattoman, lomakkeen 1 rivillä 3 tarkoitetun taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	n/a	n/a
4	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevan 4.29 jakson mukaisesti luokitusjärjestelmään kelpaamattoman, lomakkeen 1 rivillä 4 tarkoitetun taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	n/a	n/a
5	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevan 4.30 jakson mukaisesti luokitusjärjestelmään kelpaamattoman, lomakkeen 1 rivillä 5 tarkoitetun taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	n/a	n/a
6	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevan 4.31 jakson mukaisesti luokitusjärjestelmään kelpaamattoman, lomakkeen 1 rivillä 6 tarkoitetun taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	n/a	n/a
7	Muiden kuin edellä 1–6 rivillä tarkoitettujen luokitusjärjestelmään kelpaamattomien taloudellisten toimintojen määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	4575 mEur	100 %
8	Luokitusjärjestelmään kelpaamattomien taloudellisten toimintojen kokonaismäärä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	4575 mEur	100 %

Rivi	Ydinenergian liittyvät toiminnot	
1	Yritys toteuttaa tai rahoittaa sellaisiin innovatiivisiin sähköntuotantolaitoksiin liittyvää tutkimusta, kehittämistä, demonstrointiä ja käyttöönottoa, jotka tuottavat energiaa ydinreaktion avulla siten, että polttoainekierrosta aiheutuu mahdollisimman vähän jätettä, tai sillä on tällaiseen toimintaan liittyviä vastuita.	Ei
2	Yritys toteuttaa tai rahoittaa sähkön tai prosessilämmön tuottamiseen tarkoitettujen uusien ydinlaitosten rakentamista ja turvallista käyttöä, myös kaukolämpöä tai teollisia prosesseja, kuten vedyn tuotantoa, varten sekä niiden turvallisuuden parantamista, käyttäen parasta käytettävissä olevaa teknologiaa, tai sillä on tällaiseen toimintaan liittyviä vastuita.	KYLLÄ
3	Yritys toteuttaa tai rahoittaa olemassa olevien sähköä tai prosessilämpöä tuottavien ydinlaitosten turvallista toimintaa, myös kaukolämpöä tai teollisia prosesseja, kuten vedyn tuotantoa ydinenergiasta, varten sekä niiden turvallisuuden parantamista, tai sillä on tällaiseen toimintaan liittyviä vastuita	KYLLÄ
	Fossiiliseen kaasuun liittyvät toiminnot	
4	Yritys toteuttaa tai rahoittaa fossiilisia kaasumaisia polttoaineita käyttävien sähköntuotantolaitosten rakentamista tai toimintaa, tai sillä on tällaiseen toimintaan liittyviä vastuita.	KYLLÄ
5	Yritys toteuttaa tai rahoittaa fossiilisia kaasumaisia polttoaineita käyttävien yhdistettyjen lämpöä tai jäähdytystä ja sähköä tuottavien laitosten rakentamista, kunnostamista ja käyttöä, tai sillä on tällaiseen toimintaan liittyviä vastuita.	Ei
6	Yritys toteuttaa tai rahoittaa fossiilisia kaasumaisia polttoaineita käyttävien lämpöä tai jäähdytystä tuottavien laitosten rakentamista, kunnostamista ja käyttöä, tai sillä on tällaiseen toimintaan liittyviä vastuita	KYLLÄ

Rivi	Taloudelliset toiminnot	Määrä ja osuus (tiedot on esitettävä rahamääräisinä ja prosenttiosuuksina)		
		Ilmastomuutoksen hillintä + ilmastomuutokseen sopeutuminen	Ilmastomuutoksen hillintä	Ilmastomuutokseen sopeutuminen
		Määrä %	Määrä %	Määrä %
1	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.26 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	n/a	n/a	n/a
2	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.27 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,000 mEur 0,000 %	0,000 mEur 0,000 %	n/a
3	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.28 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	2 mEur 1,864 %	2 mEur 1,864 %	n/a
4	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.29 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,000 mEur 0,00 %	0,000 mEur 0,00 %	n/a
5	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.30 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	n/a	n/a	n/a
6	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.31 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,002 mEur 0,002 %	0,002 mEur 0,002 %	n/a
7	Muiden kuin edellä 1–6 rivillä tarkoitettujen luokitusjärjestelmän mukaisten taloudellisten toimintojen määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	118 mEur 98,135 %	118 mEur 98,135 %	n/a
8	Sovellettava keskeinen tulosindikaattori yhteensä	120 mEur 100 %	120 mEur 100 %	n/a

Rivi	Taloudelliset toiminnot	Määrä ja osuus (tiedot on esitettävä rahamääräisinä ja prosenttiosuksina)					
		Ilmastonmuutoksen hillintä + ilmastonmuutokseen sopeutuminen		Ilmastonmuutoksen hillintä		Ilmastonmuutokseen sopeutuminen	
		Määrä	%	Määrä	%	Määrä	%
1	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.26 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	n/a		n/a		n/a	
2	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.27 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	0,000 mEur	0,000 %	0,000 mEur	0,000 %	n/a	
3	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.28 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	2 mEur	1,864 %	2 mEur	1,864 %	n/a	
4	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.29 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	0,000 mEur	0,00 %	0,000 mEur	0,00 %	n/a	
5	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.30 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	n/a		n/a		n/a	
6	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.31 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	0,002 mEur	0,002 %	0,002 mEur	0,002 %	n/a	
7	Muiden kuin edellä 1–6 rivillä tarkoitettujen luokitusjärjestelmän mukaisten taloudellisten toimintojen määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	118 mEur	98,135 %	118 mEur	98,135 %	n/a	
8	Luokitusjärjestelmän mukaisten taloudellisten toimintojen kokonaismäärä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	120 mEur	100 %	120 mEur	100 %	n/a	

Rivi	Taloudelliset toiminnot	Määrä ja osuus (tiedot on esitettävä rahamääräisinä ja prosenttiosuksina)					
		Ilmastomuutoksen hillintä + ilmastomuutokseen		Ilmastomuutoksen hillintä		Ilmastomuutokseen sopeutuminen	
		Määrä	%	Määrä	%	Määrä	%
1	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.26 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmäkelpoisen mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	n/a		n/a		n/a	
2	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.27 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmäkelpoisen mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,075 mEur	0,002 %	0,075 mEur	0,002 %	n/a	
3	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.28 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmäkelpoisen mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,088 mEur	0,002%	0,088 mEur	0,002%	n/a	
4	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.29 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmäkelpoisen mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	n/a		n/a		n/a	
5	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.30 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmäkelpoisen mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	n/a		n/a		n/a	
6	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.31 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmäkelpoisen mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	n/a		n/a		n/a	
7	Muiden kuin edellä 1-6 rivillä tarkoitettujen luokitusjärjestelmäkelpoisten mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisten taloudellisten toimintojen määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	4060 mEur	99,996 %	4060 mEur	99,996 %	n/a	
8	Luokitusjärjestelmäkelpoisten mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisten taloudellisten toimintojen kokonaismäärä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	4060 mEur	100%	4060 mEur	100%	n/a	

Rivi	Taloudelliset toiminnot	Määrä ja osuus (tiedot)	
1	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevan 4.26 jakson mukaisesti luokitusjärjestelmään kelpaamattoman, lomakkeen 1 rivillä 1 tarkoitetun taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	n/a	n/a
2	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevan 4.27 jakson mukaisesti luokitusjärjestelmään kelpaamattoman, lomakkeen 1 rivillä 2 tarkoitetun taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	n/a	n/a
3	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevan 4.28 jakson mukaisesti luokitusjärjestelmään kelpaamattoman, lomakkeen 1 rivillä 3 tarkoitetun taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	n/a	n/a
4	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevan 4.29 jakson mukaisesti luokitusjärjestelmään kelpaamattoman, lomakkeen 1 rivillä 4 tarkoitetun taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	n/a	n/a
5	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevan 4.30 jakson mukaisesti luokitusjärjestelmään kelpaamattoman, lomakkeen 1 rivillä 5 tarkoitetun taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	n/a	n/a
6	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevan 4.31 jakson mukaisesti luokitusjärjestelmään kelpaamattoman, lomakkeen 1 rivillä 6 tarkoitetun taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	n/a	n/a
7	Muiden kuin edellä 1-6 rivillä tarkoitettujen luokitusjärjestelmään kelpaamattomien taloudellisten toimintojen määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	4570 mEur	100 %
8	Luokitusjärjestelmään kelpaamattomien taloudellisten toimintojen kokonaismäärä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	4570 mEur	100 %

Yhteystiedot

Aktia Pankki Oyj, PL 207

Arkadiankatu 4–6, 00101 Helsinki

Puhelin 010 247 5000

Konserni- ja sijoittajasivut: www.aktia.com

Verkkopalvelut: www.aktia.fi

Yhteydenotot: aktia@aktia.fi

Sähköposti: etunimi.sukunimi@aktia.fi

Y-tunnus: 2181702-8

BIC/S.W.I.F.T: HELSFIHH

Aktia

