

AKTIA PANKKI OYJ

VUOSIKERTOMUS 2013



Aktia

Pankki | Varainhoito | Vakuutus | Kiinteistönvälitys

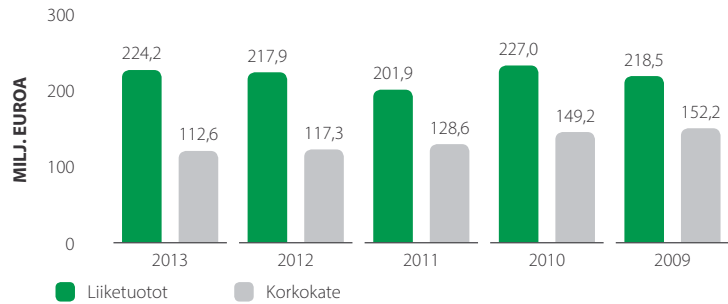
Aktia tarjoaa yksilöllisiä ratkaisuja laajasta pankki-, omaisuudenhoito-, vakuutus- ja kiinteistönvälityspalvelujen valikoimastaan. Aktian toiminta-alueita ovat pääkaupunkiseutu, rannikko ja kasvukeskukset.

Vuosi 2013 lyhyesti

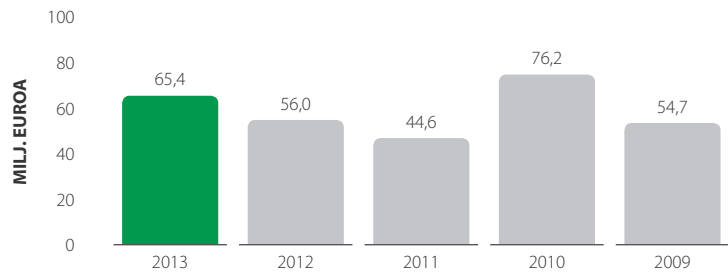
- **Jatkuvien toimintojen liikevoitto oli 65,4 (56,0) miljoonaa euroa** ja vuoden tulos jatkuvista toiminnoista 52,4 (40,3) miljoonaa euroa. Osakekohtainen tulos oli 0,78 (0,74) euroa.
- **Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista alenivat 2,7 (6,4) miljoonaan euroon.**
- **Hallitus ehdottaa osingon korottamista 0,42 (0,36) euroon osakkeelta.**
- **Aktia Pankki Oyj on konsernin uusi pörssinoteerattu emoyhtiö.** Osana Toimintaohjelma 2015:tä Aktia Oyj ja Aktia Pankki Oyj yhdistyivät 1.7.2013 tavoitteena parantaa konsernin kustannusrakennetta.
- **Aktia uudistaa peruspankkijärjestelmänsä.** Uusi järjestelmä otetaan käyttöön vuoden 2015 aikana. Peruspankkiprojekti on merkittävä osa Aktian Toimintaohjelma 2015:tä, jonka tavoitteena on tehdä Aktiasta taloudellisen neuvonnan Suomen mestari ja parantaa yhtiön kilpailukykyä.
- **Aktia Pankki Oyj laski kesäkuussa 2013 liikkeeseen ensimmäiset kiinteistövakuudelliset joukkovelkakirjalainat 500 miljoonan euron arvosta.** Aktia Pankille myönnettiin maaliskuussa 2013 hypoteekkipankkitoimilupa.
- **Ensisijaisten omien varojen suhde parani 12,3 (11,8) prosenttiin ja vakavaraisuus oli 19,3 (20,2) prosenttia.** Luvut ylittävät myös uudet tiukemmat viranomaisvaatet.

Aktia Pankki Oyj Vuosikertomus 2013 on käännös alkuperäisestä ruotsinkielisestä vuosikertomuksesta "Aktia Bank Abp Årsredovisning 2013".

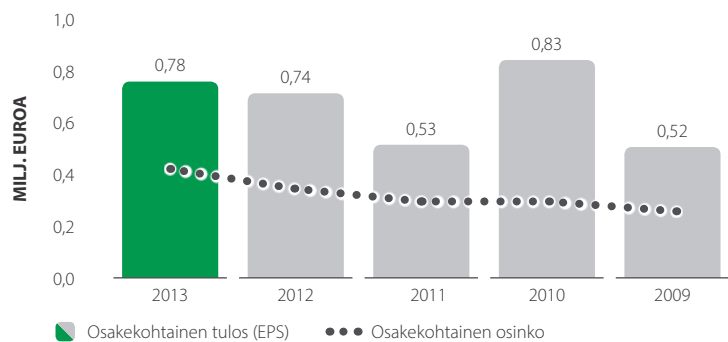
Liiketuotot ja korkokate



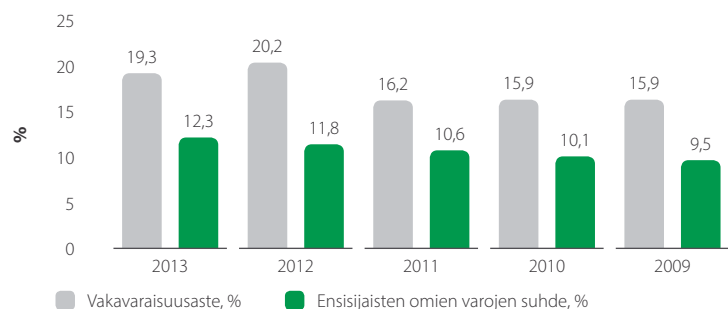
Liikevoitto jatkuvista toiminnoista



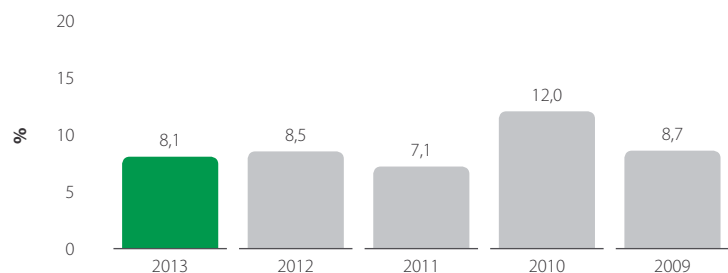
Osakekohtainen tulos ja osinko



Vakavaraisuus



Oman pääoman tuotto (ROE)





Sisältö

Asiakaspalvelun Suomen mestariksi	3
--	----------

Osakepääoma ja omistajat 2013	4
--------------------------------------	----------

Hallituksen toimintakertomus	6
-------------------------------------	----------

Toimintaympäristö	6
Luottoluokitus	6
Toimintaohjelma 2015	7
Aktia Pankki Oyj on konsernin uusi emoyhtiö	7
Tulos 1–12/2013	8
Tase ja taseen ulkopuoliset sitoumukset	8
Vakavaraisuus	9
Segmenttikatsaus	10
Konsernin riskipositiot	11
Rahoitusvarojen arvostus	11
Riskikatsaus	12
Lähipiiri	13
Muita tapahtumia vuoden aikana	13
Tapahtumia kauden päättymisen jälkeen	14
Henkilöstö	14
Henkilöstörahoitus	14
Vuoden 2013 kannusteohjelma	14
Hallitus ja konserninjohto	15
Ehdotukset vuoden 2014 yhtiökokoukselle	15
Osakepääoma ja omistajat	15
Vuoden 2014 näkymät ja riskit	16
Hallituksen ehdotukset vuoden 2014 yhtiökokoukselle	16
Viisivuotiskatsaus	17
Tunnusluvut	18
Laskentaperiaatteet	19

Aktia Pankki Oyj – Konsernin tilinpäätös	20
---	-----------

Hallituksen ja toimitusjohtajan vuoden 2013 toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset	134
---	------------

Tilintarkastuskertomus	135
-------------------------------	------------

Hallituneuvoston esitys yhtiökokoukselle	136
---	------------

Aktia Pankki Oyj:n hallinnointiraportti	137
--	------------

Hallitus	141
-----------------	------------

Konsernijohto	142
----------------------	------------



Asiakaspalvelun Suomen mestariksi

Vuosi 2013 oli Aktialle tuloksen osalta hyvä vuosi. Onnistuimme kasvattamaan palkkiotuottojamme ja parantamaan tulosta vaikeasta markkina- ja korkotilanteesta huolimatta. Varautuaksemme toimintaympäristön tuleviin haasteisiin jouduimme tekemään joukon kustannussäästöihin ja toiminnan uudelleen järjestämiseen liittyviä rankkoja päätöksiä.

Jatkamme panostuksiamme asiakaspalvelun kehittämiseen ja sen sopeuttamiseen muuttuneeseen asiakaskäyttäytymiseen. Toimintaamme leimaa paikallistason läsnäolo, ja olemme iloisia voidessamme laajentaa toimintaluettamme Turunmaan saaristossa Saaristosäästöpankin ja Pohjanmaalla Vöyrin Säästöpankin myötä.

Vahva tulos

Aktian operatiivinen liikevoitto oli yli 65 miljoonaa euroa. Koko vuoden ajan kasvaneet palkkiotuotot vähensivät matalien korkojen vaikutusta. Uusi luotonantopolitiikkamme on tuottanut tulosta, ja luottojen arvonalentumiset laskivat odotettua enemmän. Aktian jälleenrahoitus, likviditeetti ja vakavaraisuus ovat hyvällä tasolla täyttäen nopeasti kasvavan viranomaissääntelyn vaatimukset. Uuden sääntelyn pankeille asettamat vaatimukset vaikuttavat alaan pitkälle tulevaisuuteen. Aktiassa jatkettiin kustannusrakenteen sopeuttamista kannattavan kasvun edellytysten luomiseksi. Meille on tärkeää huolehtia kaikkien sidosryhmiemme tarpeista ja eduista rakennemuutoksen aikana.

Aktia pyrkii maksamaan 40–60 prosentin osingon vuoden voitosta. Vuodelta 2013 ehdotetaan maksettavaksi 0,42 euron osinko osakkeelta. Suuri osa Aktian voitoista ohjataan takaisin paikallisyhteisöille omistajasäätiöidemme kautta. Aktia- ja säästöpankisäätiöille maksetusta osingosta noin 80 prosenttia palautuu yhteiskunnalle erilaisina tukina ja apurahoina. Säätiöiden alueellista toimintaa tukeva työ on meille ilon ja kiittolisuuden aihe.

Fokus vuodessa 2015

Toimintaohjelma 2015:een pohjautuva työ jatkui vuoden aikana. Aktian tavoitteena on olla asiakaspalvelun Suomen mestari vuonna 2015, ja teemme kovasti työtä sen saavuttamiseksi. Asiakastyytyväisyysmittaukset osoittavat meidän olevan menossa oikeaan suuntaan.

Haluamme jatkuvasti parantaa palveluamme, kehittää uusia työkaluja asiakkaille ja samalla tehostaa, uudistaa ja yksinkertaistaa prosessejamme. Verkkopankissa lanseerattiin Oma talous -palvelu. Palvelu auttaa asiakkaita saamaan paremman yleiskuvan taloudenpidostaan. Tulevan vuoden aikana tuomme asiakkaiden käyttöön videoneuvontapalvelun, jonka toivomme luovan lisää mahdollisuuksia hyödyntää korkeatasoista asiakasneuvontaa myös normaalien aukioloaikojen ulkopuolella. Jälleen yksi tapa helpottaa asiakkaiden arkea nopeasti muuttuvassa maailmassa. Uuden tekniikan avulla pyrimme entisestään vähentämään asiakkaan ja pankin välistä etäisyyttä.

Toimintaohjelma 2015:n suurin hanke on peruspankijärjestelmämme uudistaminen. Hankkeeseen tehtävä investointi on noin 30 miljoonaa euroa, mutta vastineena on prosessien huomattava tehostuminen ja tietotekniikan kulujen merkittävä lasku pitkällä aikavälillä.

Saaristosäästöpankki ja Vöyrin Säästöpankki yhdistyvät Aktiaan vuonna 2014. Molemmilla pankeilla on pitkät perinteet, ja ne ovat vakavaraisia ja hyvin hoidettuja. Toivomme pankkien asiakkaiden tuntevan olevansa tervetulleita ja kotonaan myös Aktiassa.

Lopuksi haluan osoittaa sydämelliset kiitokseni Aktian koko henkilöstölle hyvin tehdystä työstä asiakkaidemme parhaaksi ja omistajillemme arvokkaasta tuesta modernimman ja entistä joustavamman Aktian rakentamisessa. Yhteinen tavoitteemme on tulla asiakaspalvelun Suomen mestariksi!

Lämpimät kiitokset asiakkaillemme luottamuksesta – teemme parhaamme ollaksemme sen arvoisia myös jatkossa.

Helsingissä maaliskuussa 2014

Jussi Laitinen

Osakepääoma ja omistajat 2013

Aktia Pankin A- ja R-osakkeet on noteerattu Nasdaq OMX Helsinki Oy:ssä.

Osinko

Aktia pyrkii maksamaan omistajilleen tasaisen osingon, ja politiikkana on maksaa osinkona 40–60 prosenttia vuoden voitosta.

Hallitus ehdottaa, että vuodelta 2013 maksetaan 0,42 (0,36) euron osinko osaketta kohti, mikä vastaa 54 (49) prosentin jako-osuutta. Vuodelta 2012 maksettiin lisäksi 0,14 euron pääomanpalautus osakkeelta.

Kurssikehitys

Vuoden 2013 lopussa Aktian pörssiarvo oli 540 (423) miljoonaa euroa. A-osakkeen päätöskurssi 31.12.2013 oli 8,10 euroa ja R-osakkeen 8,17 euroa. Korkeimmillaan A-osake oli 8,14 euroa ja alimmillaan 5,82 euroa. R-osakkeen korkein noteeraus oli 8,60 euroa ja alin 6,76 euroa. Vuoden alusta joulukuuhun Aktian A-osakkeen

kokonaistuotto (kun osinko ja pääomanpalautus oli jälleensijoitettu) oli 51 prosenttia ja R-osakkeen 17 prosenttia. OMX Helsinki-25 -indeksi nousi vuoden aikana 23 prosenttia.

Omistusrakenne

Vuoden lopussa rekisteröityjen omistajien lukumäärä oli 45 988. Omistajista 21,6 (22,1) prosenttia oli yrityksiä, 5,7 (6,8) prosenttia rahoituslaitoksia ja vakuutusyhtiöitä, 13,5 (13,5) prosenttia julkisyhteisöjä, 47,0 (46,8) prosenttia voittoa tavoittelemattomia yhteisöjä ja 9,9 (8,7) prosenttia kotitalouksia. Ulkomainen omistus oli 0,9 (0,2) prosenttia.

Enemmistöllä omistajista, eli 73,4 (76,0) prosentilla, oli alle 100 osaketta. Ne 0,1 prosenttia osakkeenomistajista, joilla oli 500 001 osaketta tai enemmän, omisti yhteensä 68,0 (68,7) prosenttia osakepääomasta ja 83,4 (82,8) prosenttia äänistä. Kolmen osakkeenomistajan omistusosuus oli yli 10 prosenttia äänistä: Stiftelsen Tre Smeder, Elinkorkolaitos Hereditas ja Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas.

Joulukuun 2013 lopussa Aktia Pankki Oyj:n maksettu ja kauppakasteriin merkitty osakepääoma oli 163 miljoonaa euroa. Pääoma jakautuu 46 706 723 A-osakkeeseen ja 19 872 088 R-osakkeeseen.

Osakkeet

Aktia Pankin kaupankäyntikoodit ovat AKTAV A-osakkeen osalta ja AKTRV R-osakkeen osalta. A-osakkeella on yksi ääni ja R-osakkeella 20 ääntä. Osakkeiden muut oikeudet ovat samat.

A-osakkeen keskimääräinen päivittäinen vaihto vuonna 2013 oli 173 703 (115 862) euroa tai 24 808 (21 950) osaketta. R-osakkeen keskimääräinen päivittäinen vaihto samana ajanjaksona oli 9 810 (39 496) euroa tai 1 262 (4 679) osaketta.

20 suurinta osakkeenomistajaa 31.12.2013:	A-osakkeita	R-osakkeita	Osakkeita	Osuus osakkeista %	Ääniä	Osuus äänistä %
Stiftelsen Tre Smeder	2 571 925	4 280 216	6 852 141	10,29	88 176 245	19,85
Elinkorkolaitos Hereditas	4 648 114	2 066 106	6 714 220	10,09	45 970 234	10,35
Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas	4 027 469	2 134 397	6 161 866	9,26	46 715 409	10,52
Svenska litteratursällskapet i Finland rf	2 139 832	789 229	2 929 061	4,40	17 924 412	4,04
Oy Hammarén & Co Ab	1 905 000	950 000	2 855 000	4,29	20 905 000	4,71
Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma	2 675 000	-	2 675 000	4,02	2 675 000	0,60
Åbo Akademin säätiö	1 595 640	751 000	2 346 640	3,53	16 615 640	3,74
Porvoon Aktiasäätiö	1 303 370	651 525	1 954 895	2,94	14 333 870	3,23
Vaasan Aktiasäätiö	978 525	547 262	1 525 787	2,29	11 923 765	2,69
Espoon-Kauniaisten Aktiasäätiö	-	1 338 708	1 338 708	2,01	26 774 160	6,03
Säästöpankkisäätiö Kirkkonummella	876 529	438 264	1 314 793	1,98	9 641 809	2,17
Säästöpankkisäätiö Karjaa-Lohjalla	787 350	393 675	1 181 025	1,77	8 660 850	1,95
Föreningen Konstsamfundet rf	1 176 173	-	1 176 173	1,77	1 176 173	0,27
Vantaan Aktiasäätiö	28 541	1 138 588	1 167 129	1,75	22 800 301	5,13
Säästöpankkisäätiö Inkoossa	526 236	336 818	863 054	1,30	7 262 596	1,64
Ab Kelonia Oy	549 417	308 662	858 079	1,29	6 722 657	1,51
Säästöpankkisäätiö Sipoossa	462 002	232 001	694 003	1,04	5 102 022	1,15
Säästöpankkisäätiö Siuntiossa	317 057	237 188	554 245	0,83	5 060 817	1,14
Maalahden Aktia Säästöpankkisäätiö	361 138	177 600	538 738	0,81	3 913 138	0,88
Sijoitusrahasto Nordea Fennia	529 000	-	529 000	0,80	529 000	0,12
20 suurinta omistajaa	27 458 318	16 771 239	44 229 557	66,43	362 883 098	81,70
Muut	19 248 405	3 100 849	22 349 254	33,57	81 265 385	18,30
Yhteensä	46 706 723	19 872 088	66 578 811	100,00	444 148 483	100,00

Aktia Pankin osakkeet	2013	2012	2011	2010	2009
Osakekohtainen tulos	0,78	0,74	0,53	0,83	0,52
Osinko*	0,42	0,36	0,30	0,30	0,24
Pääomanpalautus*	-	0,14	-	-	-
Osinko ja pääomanpalautus yhteensä*	0,42	0,50	0,30	0,30	0,24
Osinkosuhte, %	53,8	48,6	56,6	36,0	46,5
Osinko kasvu, %	16,7	20,0	0,0	25,0	60,0
Tuotto (osinko/A-osake),%	5,2	8,6	6,1	4,0	3,1
Päätöskurssi 31.12. A-osake	8,10	5,80	4,88	7,60	7,85
Päätöskurssi 31.12. R-osake	8,17	7,51	8,50	8,50	9,06
Vuoden korkein, A-osake	8,14	6,00	8,14	7,98	10,20
Vuoden alin, A-osake	5,82	4,34	4,34	6,50	7,78
Vuoden korkein, R-osake	8,60	8,50	9,15	9,35	11,45
Vuoden alin, R-osake	6,76	6,75	6,93	7,89	9,13
Kurssikehitys, A-osake	39,7	16,0	-35,7	-2,2	-13,6
Kurssikehitys, R-osake	8,8	-11,8	-1,6	-8,6	-4,6
Oma pääoma per osake (NAV), euroa	8,67	8,91	7,01	6,81	6,52
Päätös 31.12. A-osake /NAV	0,93	0,65	0,70	1,12	1,20
Päätös 31.12. R-osake /NAV	0,94	0,84	1,21	1,25	1,39
Keskimääräinen liikevaihto Nasdaq OMX/pvä, A-osake	173 703	115 862	223 602	122 822	226 141
Keskimääräinen liikevaihto Nasdaq OMX/pvä, R-osake	9 810	39 496	38 417	9 529	67 903
Keskimääräinen volyyymi Nasdaq OMX/pvä, A-osake	24 808	21 950	36 772	16 889	27 005
Keskimääräinen volyyymi Nasdaq OMX/pvä, R-osake	1 262	4 679	4 497	2 115	7 245
Kiertonopeus, A-osake, %	13,23	13,27	13,83	10,29	-
Kiertonopeus, R-osake, %	1,58	2,35	2,31	2,85	-
P/E-luku, A-osake	10,38	7,84	9,21	9,16	15,10
P/E-luku, R-osake	10,47	10,15	16,04	10,24	17,42
Markkina-arvo, miljoonaa euroa 31.12.	540	423	399	527	550
Osakemäärä 31.12., A-osake	46 706 723	46 936 908	46 936 908	46 936 908	46 936 908
Osakemäärä 31.12., R-osake	19 872 088	20 050 850	20 050 850	20 050 850	20 050 850
Osakkeita yhteensä (A ja R)	66 578 811	66 987 758	66 987 758	66 987 758	66 987 758

* hallituksen ehdotus

Osakkeenomistajat sektoreittain 2013:	Omistajien lukumäärä	%	Osakkeiden lukumäärä	%	Ääniä	%
Yritykset	3 536	7,7	14 380 611	21,6	83 024 780	18,7
Rahoitus- ja vakuutusyritykset	73	0,2	3 773 387	5,7	14 997 087	3,4
Julkisyhteisöt	32	0,1	8 975 070	13,5	49 528 613	11,2
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	702	1,5	31 314 762	47,0	284 016 415	63,9
Kotitaloudet	41 470	90,2	6 603 760	9,9	11 624 016	2,6
Ulkomaiset omistajat	175	0,4	158 922	0,2	177 739	0,0
Yhteensä	45 988	100,0	65 206 512	97,9	443 368 650	99,8
joista hallintarekisteröity	7		592 466	0,9		
Tunnistamattomat osakkeenomistajat			779 833	1,2	779 833	0,2
Sektoreittain yhteensä	45 988	100,0	66 578 811	100,0	444 148 483	100,0

Osakekannan rakenne 2013: Osakkeiden lukumäärä	Omistajien lukumäärä	%	Osakkeiden lukumäärä	%	Ääniä	%
1-100	33 766	73,4	1 302 007	2,0	1 404 968	0,3
101-1 000	10 803	23,5	2 984 163	4,5	4 124 923	0,9
1 001-10 000	1 245	2,7	3 144 665	4,7	5 729 919	1,3
10 001-100 000	111	0,2	3 285 116	4,9	12 285 720	2,8
100 000-	63	0,1	55 083 027	82,7	419 823 120	94,5
Yhteensä	45 988	100,0	65 798 978	98,8	443 368 650	99,8
joista hallintarekisteröity	7					
Tunnistamattomat osakkeenomistajat			779 833	1,2	779 833	0,2
Sektoreittain yhteensä	45 988	100,0	66 578 811	100,0	444 148 483	100,0

Hallituksen toimintakertomus

Toimintaympäristö

Koko vuoden ajan alhaisena pysynyt yleinen korkotaso on vaikuttanut negatiivisesti Aktian korkokatteeseen. Alhainen korkotaso on pitänyt Aktian kiinteän koron sijoitusten arvon korkealla.

Tilastokeskuksen mukaan Suomen inflaatio oli joulukuussa 1,6 (2,4) prosenttia. Keskimääräinen inflaatio vuonna 2013 oli 1,5 (2,8) prosenttia.

Kuluttajien luottamusta talouteen kuvaava indeksi vahvistui joulukuussa jonkin verran edellisvuodesta 7,2:een (3,5) pysyen kuitenkin selvästi pitkän ajan keskiarvoa (12,2) matalampana. Marraskuussa kuluttajien luottamusedeksi oli 6,4 (1,0) ja lokakuussa 3,8 (-1,6). (Tilastokeskus)

Asuntojen hinnat nousivat koko Suomessa joulukuuhun mennessä 0,7 prosenttia edellisvuodesta. Pääkaupunkiseudulla hinnat nousivat 2,3 prosenttia, mutta muualla Suomessa hinnat laskivat 0,5 prosenttia.

Joulukuussa 2013 työttömyys oli 7,9 prosenttia, eli 1,0 prosenttiyksikköä korkeampi kuin vuotta aiemmin. (Tilastokeskus).

Nasdaq OMX Helsinki 25 -indeksi nousi noin 23 prosenttia vuonna 2013 kun taas pohjoismainen pankkisektori nousi lähes 40 prosenttia. Aktian A-osakkeen kurssi nousi samana ajanjaksona noin 38 prosenttia.

Tunnusluvut Muutos edellisvuodesta, %	2015E*	2014E*	2013E	2012
BKT-kasvu				
Maailma	3,8	3,6	3,0	3,1
Euroalue	1,2	1,0	-0,4	-0,6
Suomi	1,6	0,7	-1,2	-1,0
Kuluttajahintainflaatio				
Euroalue	1,5	1,0	1,5	2,5
Suomi	1,4	1,4	1,5	2,8
Muut tunnusluvut				
Asuntojen reaaliarvon kehitys Suomessa	-	-	-	-1,1
Työttömyys Suomessa ²	8,2	8,4	8,2	7,7
OMX Helsinki 25	-	-	23,0	11,0
Korot¹				
EKP:n ohjaukorko	0,75	0,25	0,25	0,75
10 vuoden korko	2,80	2,40	1,90	1,32
Euribor 12 kk	1,75	0,75	0,56	0,54
Euribor 3 kk	1,00	0,30	0,29	0,19

* Aktian pääekonomistin ennuste 4.2.2014

¹ vuoden lopun tilanne

² vuosikeskiarvo

Luottoluokitus

Moody's Investors Service vahvisti 26.2.2014 Aktia Pankki Oyj:n pitkäaikaisen varainhankinnan luottoluokitukseksi A3, lyhytaikaisen varainhankinnan luokitukseksi P-2 ja taloudellisen vahvuuden luokitukseksi C-. Näkymät ovat edelleen negatiiviset.

Standard & Poor's vahvisti 2.7.2013 näkemyksensä Aktia Pankki Oyj:n luottokelpoisuudesta. Pitkäaikaisen varainhankinnan luottoluokitus on A- ja lyhytaikaisen A2. Molempien näkymät ovat negatiiviset.

	Pitkäaikainen varainhankinta	Lyhytaikainen varainhankinta	Covered bonds	Näkymät
Moody's Investors Service	A3	P-2	Aaa	neg
Standard & Poor's	A-	A-2	-	neg

Aktia Pankin luottoluokitus sopimus Fitchin kanssa päättyi 25.4.2013, ja Fitch vahvisti samana päivänä Aktia Pankki Oyj:n luottoluokituksen (pitkäaikainen varainhankinta BBB+ ja lyhytaikainen varainhankinta F2) ja muutti näkymät vakaiksi (negatiiviset).

Uusi Basel III -sääntely 2014 ja sen vaikutukset pankkitoiminnan vakavaraisuuteen

Pankkitoiminnan vakavaraisuussäännöt muuttuvat vuodesta 2014 alkaen. Basel III -uudistus otetaan EU:ssa käyttöön CRD IV -direktiivin säännöksiin, joita täydennetään vakavaraisuusasetuksella (CRR). CRR astuu voimaan vuoden 2014 alusta tietyin ylimenösäännöksiin, ja CRD IV implementoidaan kansalliseen lainsäädäntöön kesällä 2014. Likvidien varojen vaade (LCR) tulee voimaan vuoden 2015 alusta.

Uudet säännökset korottavat ensisijaisen oman pääoman vaadetta ja aiheuttavat teknisiä laskentamuutoksia, jotka vaikuttavat negatiivisesti pankkikonsernin ydinpääomaan. Aktia Pankin osalta olennaisimmat muutokset liittyvät vakuutusyhtiöomistuksesta ja vähemmistöomistajien maksaman oman pääoman osuuksista tehtäviin vähennyksiin ydinpääomasta. Sijoitustoiminnan realisoimattomat arvomuutokset (käyvän arvon rahasto), jotka vielä vuonna 2013 sisältyivät toissijaiseen omaan pääomaan, vaikuttavat ylimenokauden 2014–2015 aikana vähitellen ydinpääomaan. Lisäksi liikkeeseen lasketun debentuuripääoman tiukemmat maturiteettivaatimukset vaikuttavat negatiivisesti pankkikonsernin toissijaiseen omaan pääomaan.

Likviditeettisalkun sijoitusinstrumenttien riskipainotuksen muutoksilla on lievämpiä negatiivisia vaikutuksia, jotka osittain neutraloituvat tiukentuvien likviditeettivaateiden myötä. Nämä rajoittavat sijoituksia tietyntyyppisiin instrumentteihin ja luottoluokaltaan heikkoihin instrumentteihin.

Finanssivalvonta on hakemuksesta myöntänyt Aktia Pankille poikkeuslupa (annettu 22.1.2014) olla vakavaraisuuslaskelmassa vähentämättä kokonaan omistamansa tytäryhtiön Aktia Henkivakuutus Oy:hyn tehtyjä sijoituksia. Henkivakuutusyhtiö on rahoitus- ja vakuutusryhmittymien valvonnan piirissä. Poikkeuslupa on pisimmillään voimassa 31.12.2014 saakka, ja se edellyttää, että Aktia Henkivakuutus Oy:n omistus sisällytetään pankkikonsernin riskipainotettuihin sitoumuksiin vähintään 280 prosentin riskipainolla.

Vuoden alusta voimaan tulleiden sääntömuutosten vuoksi Aktia-konserni tarkistaa vuoden 2014 ensimmäisen neljänneksen aikana emoyhtiö Aktia Pankki Oyj:n ja konsernin eri tytäryhtiöiden sisäisen pääoma-allokoinnin periaatteet.

Sääntömuutosten, Finanssivalvonnan Aktia Henkivakuutus Oy:n käsitteilyä koskevan väliaikaisen poikkeuslupa ja suunnitteilla olevan konsernin sisäisen pääoman uudelleenallokoinnin lopullisten vaikutusten arvioidaan vuonna 2014 olevan noin -0,5 prosenttiyksikköä ydinpääomasuhteesta ja noin -4 prosenttiyksikköä vakavaraisuusasteesta.

Toimintaohjelma 2015

Aktian hallitus esitteli marraskuussa 2012 Toimintaohjelma 2015:n, johon päivitettiin tulostavoitteet vuoteen 2015. Päivitys oli perusteltu uudessa liiketoimintaympäristössä, jota leimaavat erittäin alhaiset korot ja uusi sääntely. Useita yksittäisiä toimenpiteitä käsittävä toimintaohjelma toteutetaan asteittain.

Aktia uudistaa peruspankkijärjestelmänsä. Uusi järjestelmä otetaan käyttöön vuoden 2015 aikana. Peruspankkialustaksi on valittu kansainvälisen pankkijärjestelmätoimittaja Temenoksen T24-peruspankkituote ja ruotsalaisen Emric AB:n luotonkäsitelyjärjestelmä.

Uuteen alustaan siirtyminen toteutetaan yhteistyössä pankin nykyisen järjestelmätoimittaja Samlinkin kanssa. Ylimenokautta koskeva ja Samlinkiin jääviä palveluja koskeva uusi sopimus on tehty.

Uuden peruspankkialustan odotetaan tuovan vuositasona noin 5 miljoonan euron kustannussäästön. Moderniin peruspankkialustaan siirtyminen lisää myös prosessien kustannustehokkuutta. Uuteen järjestelmään siirtymisen investointi arvioidaan 30 miljoonaksi euroksi.

Aktiassa käydyt yt-neuvottelut johtivat noin 50 henkilön vähennykseen. Toimenpiteiden arvioidaan johtavan 5–6 miljoonan euron säästöihin vuodessa, kun ne on toteutettu vuoden 2014 aikana.

Aktia Oyj sulautui Aktia Pankki Oyj:hin 1.7.2013.

Uuden Basel III -sääntelyn voimaantulon jälkeen keskusrahoytönsä toimiminen rasittaisi merkittävästi Aktian tulosta ja maksuvalmiutta. Aktia purkaa palvelut päättymään vuoden 2015 alussa. Tämän vuoksi Aktia Pankki Oyj on myynyt ACH Finland Oy:n omistusosuutensa (25,8%).

Aktia Pankki sai maaliskuussa 2013 hypoteekkipankkitoimiluvan ja laski kesäkuussa 2013 liikkeeseen ensimmäisen 500 miljoonan euron kiinteistövaikudellisen joukkovelkakirjalainansa (covered bond).

Toimintaohjelma 2015:n mukaisesti konsernin organisaatiota on muutettu ja konsernirakennetta pelkistetty. Liiketoiminta on 1.1.2013 alkaen jaettu kolmeen segmenttiin: Pankkitoiminta, Varainhoito & Henkivakuutus ja Muut.

Aktia Pankki Oyj on konsernin uusi emoyhtiö

Aktia-konsernin aiempi emoyhtiö Aktia Oyj sulautui 1.7.2013 kokonaan omistamaansa tytäryhtiöön Aktia Pankki Oyj:hin. Sulautumisen jälkeen konsernin emoyhtiö on Aktia Pankki Oyj. Sulautuminen on osa Aktia-konsernin Toimintaohjelma 2015:tä, jonka tarkoituksena on pelkistää Aktia-konsernin rakennetta ja parantaa kustannustehokkuutta hallinnossa, prosesseissa ja yhteisissä toiminnoissa.

Sulautumisen yhteydessä Aktia Oyj:n osakkeenomistajat saivat vastikkeena Aktia Pankki Oyj:n liikkeeseen laskemia uusia A- ja R-osakkeita. Yksi Aktia Oyj:n A-osake oikeutti yhteen uuteen Aktia Pankki Oyj:n A-osakkeeseen ja yksi Aktia Oyj:n R-osake oikeutti yhteen uuteen Aktia Pankki Oyj:n R-osakkeeseen. Vastike suoritettiin, kun Aktia Pankki Oyj:n liikkeeseen laskemat uudet osakkeet kirjattiin kauppakirjaksi ja merkittiin Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään arvo-osuusjärjestelmään arvo-osuuksina. Vastikeosakkeiden osakkeenomistajan oikeudet astuivat voimaan 1.7.2013.

Sulautumisen vaikutus konsernin taloudelliseen asemaan

Koska sulautuminen tapahtui konsernin sisällä ja Aktia Oyj omisti 100 prosenttia Aktia Pankki Oyj:n osakkeista, sillä ei ollut suoraa tulosvaikutusta Aktia-konserniin. Sulautuminen ei myöskään vaikuttanut Aktia-konsernin taseeseen loppusummaan tai omaan pääomaan. Konsernin omassa pääomassa sulautumisen seurauksena tapahtuneet pienet muutokset esitellään tilinpäätöksen sivulla 21 kohdassa Konsernin oman pääoman muutos.

Uuden konsernirakenteen, jossa Aktia Pankki Oyj on myös konsernin vakuutuslaitosten emoyhtiö, vaikutus pankkikonsernin vakavaraisuuteen oli -0,9 prosenttiyksikköä ja ensisijaisten omien varojen suhteeseen -0,4 prosenttiyksikköä 1.7.2013.

Tilinpäätöksen vertailutiedot

Konsernin aikaisemman emoyhtiön sulautuminen ei aiheuttanut olennaisia muutoksia Aktia-konsernin taloudelliseen asemaan tai operatiiviseen toimintaan. Konsernin tilinpäätöksen vertailutiedot on laadittu siten, että nykyisen konsernin, jossa Aktia Pankki Oyj on emoyhtiö, tulostietoja verrataan samoihin ja täysin vertailtaviin tulostietoihin, jotka on aikaisempina kausina julkaistu Aktia Oyj konsernin emoyhtiönä. Emoyhtiön vertailutiedot perustuvat Aktia Pankki Oyj:n vertailuvuoden tietoihin.

Tulos 1–12/2013

Konsernin jatkuvien toimintojen liikevoitto parani 17 prosenttia edellisvuodesta 65,4 (56,0) miljoonaan euroon. Konsernin jatkuvien toimintojen voitto oli 52,4 (40,3) miljoonaa euroa.

Tuotot

Konsernin tuotot kasvoivat 3 prosenttia 224,2 (217,9) miljoonaan euroon.

Korkokate oli alhaisista markkinakoroista huolimatta vakaa, 112,6 (117,3) miljoonaa euroa. Korkoriskien hallinnassa käytetään johdannaisia ja kiinteäkorkoisia sijoituksia. Nämä Aktia Pankin korkoriskin rajoittamiseksi tekemät suojaustoimet paransivat korkokatetta 44,0 (30,8) miljoonaa euroa.

Palkkiotuotot netto nousivat 8 prosenttia 70,7 (65,3) miljoonaan euroon. Rahastoista, varainhoidosta ja arvopaperivälityksestä saadut palkkiotuotot nousivat 14 prosenttia 44,9 (39,3) miljoonaan euroon. Kortti- ja muut maksujenvälityspalkkiot olivat 17,7 (16,9) miljoonaa euroa.

Henkivakuutusnetto oli 28,1 (27,3) miljoonaa euroa. Vakuutustekninen tulos parani, joka tulee vakuutusmaksujen määrän kasvusta ja vakuutusteknisen kannattavuuden parantumisesta.

Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot olivat 8,3 (2,9) miljoonaa euroa sisältäen Suomen Luotto-osuuskunnan 2,8 (1,9) miljoonan euron osingon tytäryhtiön myynnin seurauksena. Suojauslaskennan nettotulos oli 0,1 (1,1) miljoonaa euroa.

Liiketoiminnan muut tuotot vähenivät 19 prosenttia 3,8 (4,7) miljoonaan euroon.

Kulut

Konsernin liiketoiminnan kulut nousivat 2 prosenttia 157,2 (154,2) miljoonaan euroon. Tästä henkilöstökulut olivat 77,7 (75,4) miljoonaa euroa, mihin sisältyy 3,4 miljoonaa euroa henkilöstövähennyksistä aiheutuneita kertaluonteisia kuluja.

IT-kulut pienivät 13 prosenttia 27,3 (31,4) miljoonaan euroon. Vuonna 2012 tehdyn peruspankkijärjestelmän vaihtamista koskevan päätöksen seurauksena vertailukaudella 2012 kirjattiin kustannusvaikutukseltaan 5,9 miljoonan euron varaus palvelusopimuksen uudelleen neuvottelua varten.

Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 13 prosenttia 45,5 (40,3) miljoonaan euroon, ja niihin sisältyy 2,4 miljoonaa euroa kertaluonteisia kuluja konttorien yhdistämisestä vuonna 2014 aiheutuvia vuokratavuita varten. Aktia Oyj:n ja Aktia Pankki Oyj:n sulautumisen kulut olivat 0,5 miljoonaa euroa. Vuodesta 2013 alkaen uutena kulueränä on suomalaisten talletuspankkien vuosina 2013–2015 maksettavaksi määrätty pankkivero. Pankkiveron määrä vuonna 2013 oli 2,8 miljoonaa euroa.

Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden poistot vähenivät 5 prosenttia 6,8 (7,2) miljoonaan euroon.

Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset

Vuonna 2013 luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset vähenivät 57 prosenttia yhteensä 2,7 (6,4) miljoonaan euroon.

Tase ja taseen ulkopuoliset sitoumukset

Konsernin taseen loppusumma oli joulukuun lopussa 10 934 (11 240) miljoonaa euroa.

Likviditeetti

Pankkikonsernin (johon kuuluvat Aktia Pankki Oyj ja kaikki tytäryhtiöt lukuun ottamatta Aktia Henkivakuutus Oy:tä ja osakkuusyritys Folksam Vahinkovakuutus Oy:tä) korkosijoituksista koostuva likviditeettisalkku oli 2 405 (1 852) miljoonaa euroa. Likviditeettisalkku oli rahoitettu repo-kaupoilla 0 (107) miljoonan euron arvosta. Likviditeettisalkun lisäksi pankilla oli muita korkosijoituksia 20 (10) miljoonaa euroa.

Pankkikonsernin likviditeettipuskuri vastasi joulukuun lopussa arviota noin 17 kuukauden ulos menevästä tukkurahoituksen rahavirrasta.

Ottolainaus

Yleisön ja julkisyhteisöjen ottolainaus kasvoi 3 797 (3 631) miljoonaan euroon vastaten 3,7 (3,4) prosentin talletusmarkkinaosuutta.

Aktia-konsernin liikkeeseen laskemien joukkovelkakirjalainojen kokonaismäärä oli 3 658 (3 879) miljoonaa euroa. Liikkeeseen lasketuista joukkovelkakirjalainoista 2 305 (3 104) miljoonaa euroa oli Aktia Hypoteekkipankki Oyj:n liikkeeseen laskemia kiinteistövakuudellisia lainoja. Aktia Pankin osalta vastaava määrä oli 498 (0) miljoonaa euroa.

Aktia Pankki Oyj laski kauden aikana liikkeeseen ensimmäisen pitkäaikaisen kiinteistövakuudellisen joukkovelkakirjalainansa (covered bonds), jonka määrä oli 500 miljoonaa euroa. Liikkeeseenlaskun vakuudeksi oli joulukuun lopussa varattu lainoja 1 066 miljoonan euron edestä. Kaikkien lainojen luototusaste on kiinnitysluottopankeista annetun lain edellyttämä alle 70 prosenttia vakuuksien markkina-arvosta.

Aktia Pankin liikkeeseen laskemat sijoitustodistukset olivat kauden lopussa 314 miljoonaa euroa. Aktia Pankki laski kauden aikana liikkeeseen uusia debentuurilainoja yhteensä 86 miljoonaa euroa. Lisäksi Aktia Pankki laski kauden aikana liikkeeseen 300 miljoonaa euroa pitkäaikaisia joukkovelkakirjalainoja EMTN-ohjelmansa puitteissa sekä 83 miljoonaa euroa pitkäaikaisia joukkovelkakirjalainoja (Schuldscheindarlehen). Vuodenvaihteen jälkeen, tammikuun 2014 puolivälissä Aktia Pankki on laskenut liikkeeseen 20 miljoonaa euroa pitkäaikaisia joukkovelkakirjalainoja (Schuldscheindarlehen).

Antolainaus

Konsernin antolainaus yleisölle oli joulukuun lopussa 6 802 (7 202) miljoonaa euroa, vähennystä 399 miljoonaa euroa.

Kotitalouksien osuus koko luottokannasta, mukaan lukien säästöpankkien ja POP Pankkien välittämät hypoteekkilainat, oli 5 973 (6 222) miljoonaa euroa eli 87,8 (86,4) prosenttia luottokannasta.

Asuntolainakanta oli 5 521 (5 850) miljoonaa euroa, josta kotitalouksien osuus oli 5 191 (5 458) miljoonaa euroa. Aktian markkinaosuus kotitalouksien asuntolainoista oli joulukuun lopussa 4,1 (4,3) prosenttia.

Aktian luottokannasta 8,0 (9,3) prosenttia oli yritysluottoja. Luotonanto yrityksille oli yhteensä 541 (666) miljoonaa euroa.

Asuntoyhteisöjen luotot olivat 241 (270) miljoonaa euroa eli 3,5 (3,8) prosenttia Aktian koko luottokannasta.

Luottokanta sektoreittain

(milj. euroa)	31.12.2013	31.12.2012	Δ	Osuus, %
Kotitaloudet	5 973	6 222	-249	87,8 %
Yritykset	541	666	-126	8,0 %
Asuntoyhteisöt	241	270	-29	3,5 %
Voittoa tavoittelemattomat yhdistykset	43	39	4	0,6 %
Julkisyhteisöt	4	4	0	0,1 %
Yhteensä	6 802	7 202	-399	100 %

Rahoitusvarat

Aktian rahoitusvarat koostuvat pankkikonsernin likviditeettisalkusta ja muista korkosijoituksista, yhteensä 2 424 (1 862) miljoonaa euroa, henkivakuutusyhtiön sijoitussalkusta, 661 (693) miljoonaa euroa, sekä pankkitoiminnan kiinteistö- ja osakeomistuksesta, 7 (7) miljoonaa euroa.

Vastuuelva

Henkivakuutusyhtiön vastuuelva oli 965 (878) miljoonaa euroa, josta 462 (359) miljoonaa euroa oli sijoitussidonnaista. Laskuperustekorkoon sidottu vastuuelva laski 503 (520) miljoonaan euroon.

Oma pääoma

Aktia-konsernin oma pääoma supistui vuoden aikana 16 miljoonaa euroa 642 (657) miljoonaan euroon.

Sitoumukset

Taseen ulkopuoliset sitoumukset, jotka koostuvat paikallispankeille annetuista maksuvalmiuslimiiteistä, muista lainalupauksista ja pankkitakauksista, kasvoivat 48 miljoonaa euroa 391 (343) miljoonaan euroon.

Hallinnoitavat varat

Konsernin hallinnoitavat varat olivat 9 456 (8 832) miljoonaa euroa.

Asiakasvaroihin sisältyvät segmenttiin Varainhoito & Henkivakuutus kuuluvien tytäryhtiöiden sekä Aktia Pankin yksityispankkitoiminnon hallinnoimat ja välittämät rahastot sekä hallinnoitava pääoma. Jäljempänä olevassa taulukossa esitetään nettovolyymit: luvuista on eliminoitu useiden yhtiöiden yhdessä hallinnomat asiakasvarat.

Konsernivaroihin sisältyvät treasurytoiminnon hallinnoima pankkikonsernin likviditeettisalkku ja henkivakuutusyhtiön sijoitussalkku.

Hallinnoitavat varat

(milj. euroa)	31.12.2013	31.12.2012	Δ %
Asiakasvarat	6 341	5 877	8 %
Konsernivarat	3 114	2 955	5 %
Yhteensä	9 456	8 832	7 %

Vakavaraisuus

Pankkikonsernin (johon kuuluvat Aktia Pankki Oyj ja kaikki tytäryhtiöt lukuun ottamatta Aktia Henkivakuutus Oy:tä ja osakkuusyritys Folksam Vahinkovakuutus Oy:tä) vakavaraisuus oli 19,3 (31.12.2012; 20,2) prosenttia ja ensisijaisten omien varojen suhde 12,3 (11,8) prosenttia.

Aktia Pankin vakavaraisuus oli 23,1 prosenttia, kun se vuoden 2012 lopussa oli 28,1 prosenttia, ja ensisijaisten omien varojen suhde oli 14,7 (16,1) prosenttia. Aktia-konsernin aiempi emoyhtiö Aktia Oyj ja Aktia Pankki Oyj sulautuvat 1.7.2013. Sulautumisen vaikutus konsernin vakavaraisuuteen oli noin -1 prosenttiyksikkö. Vakavaraisuuteen vaikuttaa myös 45 miljoonan euron eräpäivättömän lainan takaisinmaksu. Ennen takaisinmaksua laina sisältyi toissijaisiin omiin varoihin.

Vakavaraisuus	31.12.2013	31.12.2012
Pankkikonserni		
Vakavaraisuus	19,3 %	20,2 %
Ensisijaisten omien varojen suhde	12,3 %	11,8 %
Aktia Pankki		
Vakavaraisuus	23,1 %	28,1 %
Ensisijaisten omien varojen suhde	14,7 %	16,1 %
Aktia Hypoteekkipankki		
Vakavaraisuus	14,2 %	11,3 %
Ensisijaisten omien varojen suhde	13,3 %	9,7 %

Pankkikonsernin vakavaraisuus lasketaan toistaiseksi luottoriskien standardimenetelmää käyttäen. Konsernin vähittäisvastuita koskeva IRBA-hakemus (Internal Risk Based Approach) jätettiin elokuussa 2011, ja se on Finanssivalvonnan tutkinnassa. IRBA-menetelmän soveltaminen nostaisi ensisijaisten omien varojen suhdetta vähintään 4 prosenttiyksikköä.

Henkivakuutusyhtiön toimintapääoma oli 99,0 (158,6) miljoonaa euroa, kun vähimmäisvaade on 34,3 (33,3) miljoonaa euroa. Vakavaraisuusaste oli 17,5 (27,4) prosenttia.

Konglomeraatin vakavaraisuus oli 198,6 (205,1) prosenttia. Rahoitus- ja vakuutusryhmittymien valvonnasta annetun lain mukaan vähimmäisvaade on 100 prosenttia.

Segmenttikatsaus

Aktia Pankki Oyj:n liiketoiminta on jaettu kolmeen segmenttiin: Pankkitoiminta, Varainhoito & Henkivakuutus ja Muut.

Konsernin liikevoitto jatkuvista toiminnoista segmentteittäin

(milj. euroa)	1-12/2013	1-12/2012	Δ %
Pankkitoiminta	50,5	42,0	20 %
Varainhoito & Henkivakuutus	23,9	21,3	12 %
Muut	-9,5	-7,1	-33 %
Eliminoinnit	0,5	-0,2	-
Yhteensä	65,4	56,0	17 %

Pankkitoiminta

Pankkitoimintasegmentin vaikutus konsernin liikevoittoon oli 50,5 (42,0) miljoonaa euroa.

Liiketoiminnan tuotot olivat 178,2 (172,2) miljoonaa euroa, josta korkokate oli 113,9 (118,1) miljoonaa euroa. Palkkiotuotot netto olivat edellisvuotta korkeammat nousten 55,5 (51,2) miljoonaa euroon. Palkkiotuottojen kasvu johtuu lähinnä positiivisesti kehittyneestä rahastojen ja henkivakuutusten välityksestä. Myös anto- ja ottolainauksen palkkiot sekä kortti- ja maksujenvälityspalkkiot ovat korkeammat kuin vuotta aiemmin. Kiinteistönvälityksen palkkiotuotot vähenivät 10 prosenttia edellisvuodesta 6,9 (7,7) miljoonaa euroon. Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot olivat 4,6 (0,8) miljoonaa euroa.

Liiketoiminnan kulut olivat hieman edellisvuotta korkeammat, yhteensä 125,0 (123,8) miljoonaa euroa. Henkilöstökulut vähenivät 6 prosenttia 40,2 miljoonasta eurosta 37,7 miljoonaa euroon. Tietotekniikkaan liittyvät kulut olivat 14,5 (15,0) miljoonaa euroa. Liiketoiminnan muut kulut nousivat 71,0 (66,6) miljoonaa euroon. Kasvu johtuu lähinnä väliaikaisesta pankkiverosta, joka rasittaa pankkitoiminnan tulosta 2,8 miljoonalla eurolla.

Korttitoiminnan kehittämistä jatkettiin, ja pääasialliseksi korttijärjestelmäksi valittiin EVRY AS:n alusta. Joulukuussa 2013 52 miljoonan euron Visa-luottokanta siirrettiin Nets Oy:ltä Aktia Pankille. Visa-luottokannan siirron ja korttitoiminnan kehittämisen arvioidaan tuovan yhteensä yli 2 miljoonan euron vuosittaisen tulosparannuksen vuodesta 2014 alkaen.

Myyntiaktiviteettia tuetaan konttorien Aktia Dialogi -konseptilla, jonka avulla kartoitetaan asiakkaan pankki- ja vakuutuspalvelujen tarpeet. Käytyjen Dialogien määrä nousi vuoden aikana 4 prosenttia 56 200:aan (54 000). Yksilöllisiä sijoituspalveluja ja lainopillista palvelua tarjoavan Aktia Private Bankingin asiakasmäärä on kasvanut noin 15 prosenttia. Private Bankingin asiakasvarat kasvoivat 12 kuukauden aikana noin 27 prosenttia 1 597 (1 257) miljoonaa euroon.

Kotitalouksien säästäminen nousi noin 7 prosenttia edellisvuodesta 4 060 (3 787) miljoonaa euroon, josta kotitalouksien talletukset olivat 2 968 (2 801) miljoonaa euroa ja kotitalouksien rahastosäästöt 1 092 (986) miljoonaa euroa.

Aktian antolainaus kotitalouksille, Aktian välittämät hypoteekkilainat mukaan lukien, oli 4 362 (4 356) miljoonaa euroa. Aktia Hypoteekkipankin luotonanto laski kauden aikana 1 034 miljoonaa euroa 2 882 (3 917) miljoonaa euroon.

Aktia Pankki Oyj ja Saaristosäästöpankki Oy allekirjoittivat 30.10.2013 lo-pullisen sopimuksen yhdistymisestä. Saaristosäästöpankki toimii nyt Aktia Pankin tytäryhtiönä. Vuodenvaihteessa 31.12.2013 Saaristosäästöpankin talletukset olivat 62 miljoonaa euroa ja luottokanta 46 miljoonaa euroa. Saaristosäästöpankin sulautumisen Aktia Pankkiin odotetaan toteutuvan vuoden 2014 ensimmäisellä puoliskolla.

Varainhoito & Henkivakuutus

Varainhoito & Henkivakuutus -segmentin vaikutus konsernin liikevoittoon oli 23,9 (21,3) miljoonaa euroa.

Segmentin liiketoiminnan tuotot kasvoivat 45,8 (42,9) miljoonaa euroon. Varainhoidon palkkiotuotot netto paranivat 19,7 (17,1) miljoonaa euroon, ja henkivakuutusnetto vahvistui 26,1 (25,7) miljoonaa euroon. Vakuutus-tekninen tulos parani selvästi, koska vastuuvelan varausten muutoksilla oli 9,3 miljoonan euron negatiivinen vaikutus edellisvuoden tulokseen. Sijoitusnetto on edellisvuotta alhaisempi, koska vertailukautena kirjattiin enemmän myyntivoittoja ja johdannaispimuksista johtuvia positiivisia arvonmuutoksia.

Henkivakuutuksen maksutulo kasvoi edellisvuodesta 27 prosenttia 140,0 (110,7) miljoonaa euroon. Kasvu tulee sijoitussidonnaisista säästövakuutuksista. Aktia Profiili -rahastoalokaatiopalvelu on saanut erinomaisen vastaanoton asiakkailta, ja sen osuus maksutulosta on 57 (44) prosenttia.

Henkivakuutuksen sijoitustoiminnan nettotuotot olivat 25,3 (36,3) miljoonaa euroa. Vähennys johtuu vertailuvuotta alhaisemmista myyntivoitoista vuonna 2013 sekä siitä, että vertailuvuonna kirjattiin henkivakuutuksen korokoriskin rajoittamiseksi käytettyjen johdannaisten 4,0 miljoonan euron positiivinen tulosvaikutus. Korkojohdannaisten purettiin vuoden 2012 lopussa. Toiminnan sijoitusten tuotto oli markkina-arvoin 1,0 (11,7) prosenttia.

Liiketoiminnan kulut nousivat 1 prosentin 21,9 (21,6) miljoonaa euroon lähinnä liiketoiminnan kasvun seurauksena. Henkilöstökulut olivat 10,4 (10,2) miljoonaa euroa, ja kasvu johtuu henkilöstövähennyksistä aiheutuneista kertaluonteisista kuluista. Henkivakuutuksen liikekustannussuhde parani 88,3 (90,8) prosenttiin.

Varainhoito & Henkivakuutus -segmentin hallinnoimien asiakasvarojen arvo oli 5 192 (4 978) miljoonaa euroa.

(milj. euroa)	31.12.2013	31.12.2012	Δ %
Aktia Rahastoyhtiö	3 053	2 843	7 %
Aktia Invest	2 452	2 467	-1 %
Aktia Asset Management	4 843	4 561	6 %
Aktia Henkivakuutus	451	379	19 %
Eliminoinnit	-5 608	-5 271	6 %
Yhteensä	5 192	4 978	4 %

Henkivakuutuksen vastuuelka oli 965 (878) miljoonaa euroa, josta sijoitussidonnainen vastuuelka oli 462 (359) miljoonaa euroa ja laskuperustekorkoon sidottu vastuuelka 503 (520) miljoonaa euroa. Sijoitussidonnainen vastuuelka kasvoi 48 (41) prosenttiin koko vastuuelasta. Korkosidonnaisen vastuuelan keskimääräinen diskonttokorko on 3,6 prosenttia. Vastuuelkaan sisältyy 16,0 (16,0) miljoonan euron korkovaraus, jolla on varmistettu tulevan korkovaateen täytyminen.

Segmentin kaikkien yhtiöiden vakavaraisuus ylittää viranomaisvaatimukset selvästi.

Muut

Muut-segmentin vaikutus konsernin liikevoittoon oli -9,5 (-7,1) miljoonaa euroa.

Segmenttiin Muut kuuluvat tietyt Aktia Pankki Oyj:n hallinnolliset toiminnot sekä tytäryhtiö Vasp-Invest Oy. Hallintoyksiköiden kulut laskutetaan juoksevasti konsernin tytäryhtiöiltä.

Aktia sai vuonna 2013 Suomen Luotto-osuuskunnalta 2,8 (1,9) miljoonan euron osingonmaksun johtuen osuuskunnan tytäryhtiö Nets Oy:n myynnistä vuonna 2012.

Aktia Pankin marraskuun alussa päättyneet yhteistoimintaneuvottelut johtivat noin 50 henkilön vähennykseen. Tämän johdosta tilinpäätöksen henkilöstökuluihin on kirjattu 3,4 miljoonan euron kuluvaraus. Henkilöstövähennyksen lisäksi ja osana Toimintaohjelma 2015:tä joukko konttoreita on päätetty yhdistää lähellä sijaitseviin konttoreihin, ja tätä varten muihin kuluihin on kirjattu 2,4 miljoonan euron varaus tulevia vuokratavuita varten.

Vuoden 2012 tulosta rasitti peruspankkijärjestelmän vaihtoon liittyvän palvelusopimuksen uudelleen neuvottelusta johtuva kustannusvaikutukseltaan 5,9 miljoonan euron varaus. Vuonna 2013 varauksesta purettiin yhteensä 0,5 miljoonaa euroa.

Vasp-Invest Oy:n toiminnan puitteissa on edelleen käynnissä kiinteistöomaisuuden aktiivinen myynti. Vasp-Invest Oy:n liikevoitto oli 0,3 (0,6) miljoonaa euroa.

Konsernin riskipositiot

Pääoman- ja riskienhallinnan määritelmät ja yleiset periaatteet ovat luetuissa tilinpäätöksen liitteestä K2 s. 35-59.

Pankkitoiminnan luotonantoon liittyvät riskit

Yli 90 päivää erääntyneet luotot, mukaan lukien saatavat konkurssiyrittäjiltä ja perintäsaatavat, vähenivät 45 (50) miljoonaan euroon eli 0,66 (0,69) prosenttiin luottokannasta. Luottokantaan sisältyvät myös taseen ulkopuoliset takaussitoumukset.

Kotitalouksien yli 90 päivää erääntyneet luotot olivat 0,46 (0,46) prosenttia koko luottokannasta ja 0,52 (0,53) prosenttia kotitalouksien luottokannasta.

Luotot, joiden maksut olivat 3-30 päivää viivästyneitä, vähenivät 114 (133) miljoonaan euroon eli 1,66 (1,84) prosenttiin luottokannasta. Samalla

luotot, joiden maksut olivat 31-89 päivää viivästyneitä, vähenivät 34 (51) miljoonaan euroon eli 0,49 (0,71) prosenttiin luottokannasta.

Hoitamattomat luotot viivästyksen pituuden (vrk) mukaan (milj. euroa)

Vrk	31.12.2013		31.12.2012	
	kannasta	%	kannasta	%
3-30	114	1,66	133	1,84
kotitaloudet	106	1,55	117	1,62
31-89	34	0,49	51	0,71
kotitaloudet	28	0,42	42	0,58
90- *	45	0,66	50	0,69
kotitaloudet	31	0,46	33	0,46

*vakuuksien tase-arvo kattaa keskimäärin 96 % Aktia Pankin luotoista

Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset

Luottojen ja muiden sitoumusten yhteenlasketut arvonalentumiset vähenivät vuoden aikana 3,7 miljoonaa euroa 2,7 (6,4) miljoonaan euroon. Arvonalentumisista 1,8 (4,4) miljoonaa euroa aiheutui kotitalouksista ja 0,9 (2,0) miljoonaa euroa yrityksistä.

Luottojen arvonalentumiset muodostivat vuoden 2013 aikana yhteensä 0,04 (0,09) prosenttia koko luotonannosta. Yritysluottojen arvonalentumisten osuus yritysluotonannosta oli 0,2 (0,3) prosenttia.

Rahoitusvarojen arvostus

Tulokseen kirjattavat arvomuutokset

Rahoitusvarojen arvonalentumiset olivat vuoden lopussa -1,3 (-0,7) miljoonaa euroa, mikä johtui kiinteistörahastojen ja pienempien pääomasijoitusten arvon pysyvistä laskusta. Nämä sijoitukset kuuluvat henkivakuutusyhtiön sijoitussalkkuun.

Rahoitusvarojen arvonalentumiset

(milj. euroa)	1-12/2013	1-12/2012
Korkosijoitukset		
Pankkitoiminta	-	1,2
Henkivakuutustoiminta	-	-
Osakkeet ja osuudet		
Pankkitoiminta	-	-
Henkivakuutustoiminta	-1,3	-1,9
Yhteensä	-1,3	-0,7

Käyvän arvon rahastoon kirjatut arvomuutokset

Arvonalentuminen, jota ei ole kirjattu tulokseen, tai arvon nousu, jota ei ole realisoitu, kirjataan käyvän arvon rahastoon. Käyvän arvon rahasto oli konsernin rahavirtasuojaus huomioon ottaen 81,1 (116,1) miljoonaa euroa laskennallisten verojen jälkeen.

Rahavirtasuojaus, joka koostuu pankkitoiminnan korkokatteen suojaamistarkoituksessa hankituista puretuista korkojohdannaissopimuksista, oli 4,6 (16,2) miljoonaa euroa.

Käyvän arvon rahasto

(milj. euroa)	31.12.2013	31.12.2012	Δ
Osakkeet ja osuudet			
Pankkitoiminta	1,9	3,6	-1,7
Henkivakuutustoiminta	2,0	4,0	-2,0
Suorat korkosijoitukset			
Pankkitoiminta	35,8	42,0	-6,2
Henkivakuutustoiminta	36,9	48,4	-11,5
Osuus vahinkovakuutustoiminnan käyvän arvon rahastosta	-0,1	1,8	-1,9
Rahavirran suojaus	4,6	16,2	-11,6
Käyvän arvon rahasto yhteensä	81,1	116,1	-34,9

Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat

Joulukuussa 2013 uudelleenluokiteltiin 101 miljoonaa euroa korkosijoituksia myytävissä olevista rahoitusvaroista eräpäivään asti pidettäviin rahoitusvaroihin. Joulukuussa 2012 uudelleenluokiteltiin 340 miljoonaa euroa. Kaikilla uudelleen luokitelluilla arvopapereilla on AAA-luottoluokitus. Uudelleenluokittelujen lisäksi eräpäivään asti pidettävien rahoitusvarojen salkku kasvoi entisestään kauden aikana, ja se oli 499 (350) miljoonaa euroa 31.12.2013.

Salkussa on korkean luottoluokan kiinteäkorkoisia sijoituksia, joita pankki käyttää korkoriskin hallintaan. Salkun tarkoituksena on pienentää konsernin oman pääoman volatiliiteettia ja hallita Basel III:n myötä ajankohtaisiksi tulleita sääntelyriskejä. Eräpäivään asti pidettävät arvopaperit kirjataan jakotettuun hankintamenuun.

Suojaavien korkojohdannaisten purkaminen

Marraskuussa 2012 purettiin kaikki suojaustarkoituksessa, eli avistatilien ja säästötalletusten korkoriskin suojaamiseksi, tehdyt korkojohdannaissopimukset (EU:n "carve out"-suojauslaskentamallia soveltamalla). Kun suojauslaskennassa sovelletaan käypää arvoa, johdannaisten markkina-arvon tehokas osa on korvattu vastaavalla arvostussummalla taseen erässä Talletukset.

Korkojohdannaisten purkaminen toi 92,1 miljoonan euron positiivisen rahavirran. Suojauslaskenta on keskeytetty johdannaisten purkamisen myötä, ja talletusten arvostus puretaan korkojohdannaisten alkuperäisen maturiteetin mukaan vuosina 2013–2017, jolloin korkokatteen positiivinen muutos on noin 15,5 miljoonaa euroa vuodessa. Jäljellä oleva rahavirta parantaa tulosta noin 14 miljoonaa euroa vuosina 2018–2019.

Pankki jatkaa korkokatteen aktiivista suojausta, kun se katsotaan pitkällä aikavälillä korkotilanteen kannalta perustelluksi.

Riskikatsaus

Yleistä

Tarjotessaan asiakkailleen rahoitusratkaisuja Aktia ottaa erilaisia riskejä. Riskit ja riskienhallinta ovat siksi olennainen osa Aktian toimintaympäristöä ja liiketoimintaa. Aktia on konservatiivista riskipolitiikkaa harjoittava laaja-alainen finanssikonglomeraatti. Olennaiset riskialueet ovat pankkitoiminnan luotto-, korko- ja maksuvalmiusriskit ja henkivakuutustoiminnan markkina- ja korkoriskit. Liiketoimintariskit ja operatiiviset riskit koskevat kaikkea toimintaa. Liiketoimintariskiä vähennetään toiminnan hajautuksella.

Luotto- ja vastapuoliriskit

Luottoriski syntyy pankkitoiminnassa, kun taas vastapuoliriski liittyy sekä pankki- että vakuutustoimintaan. Yhdessä nämä muodostavat konsernin suurimman riskialueen. Aktia soveltaa konservatiivista luotonantopolitiikkaa, jonka lähtökohtana ovat velallisen riittävä takaisinmaksukyky ja se, että pankki ymmärtää liikejärjestelyn täysin. Suurin osan luottosalkusta koostuu kotitalouksien luotoista, ja suuria yksittäisiä riskikeskittymiä vältetään. Kotitalouksien luotot myönnetään yleensä vakuutta vastaan. Asiakkaiden maksukykyä stressitetaan luoton todellista korkoa korkeammalla laskennallisella korolla ja vakuusarvioinnissa otetaan huomioon kohtuullinen hinnankorotus.

Vuoden 2013 lopussa kotitalouksien luottojen osuus oli 87,8 (86,4) prosenttia 6 802 (7 202) miljoonan euron luottokannasta. Yritysluotot oli edelleen pidättyväistä, ja siinä painotettiin riskienhallintaa.

Vastapuoliriskejä syntyy sijoitustoiminnassa ja suojaavien johdannaissopimusten yhteydessä, ja niitä rajoitetaan vaatimalla vastapuolilta korkeaa ulkopuolista luottoluokitusta sekä varojen konservatiivisella allokoinnilla ja vakuusjärjestelyillä.

Markkinariskit

Aktia-konserni ei harjoita trading-toimintaa, minkä vuoksi markkinariskit ovat rakenteellisia, ja ne syntyvät lähinnä taseen korkoeröiden ja korkojen uudelleenhinnoitteluaikojen erojen seurauksena.

Pankkitoiminnassa rakenteellisia korkoriskejä ja erityisesti pitkään jatkuvan alhaisen korkotason riskiä hallitaan aktiivisesti liikejärjestelyillä, suojaavilla johdannaisilla sekä likviditeettisalkun sijoituksilla. Pankkikonsernin likviditeettisalkku ja muut korolliset sijoitukset olivat vuodenvaihteessa 2 428 (1 862) miljoonaa euroa. Pankkikonsernin likviditeettisalkusta ja muista korkosijoituksista 70 (80) prosenttia oli sijoituksia kiinteistövakuudellisiin joukkovelkakirjalainoihin (covered bond), 16 (14) prosenttia sijoituksia pankkeihin, 14 (6) prosenttia sijoituksia julkiseen sektoriin (ml. valtion takaamat joukkovelkakirjalainat ja sijoitukset suprakansallisiin vastapuoliin) sekä 0 (0) prosenttia sijoituksia muihin yrityksiin.

Solvensi II -säännöstöön siirtyminen tulee kasvattamaan korkosijoitusten osuutta ja asteittain pidentämään henkivakuutusyhtiön sijoitussalkun duraatiota. Yhteensä 661 (693) miljoonan euron sijoitussalkusta 81,2 (85,2) prosenttia koostui korkosijoituksista, 15,5 (9,9) prosenttia kiinteistösijoituksista, 0,0 (1,6) prosenttia sijoituksista rahamarkkinainstrumentteihin ja 1,2 (1,2) prosenttia vaihtoehtoisista sijoituksista.

Rahoitus- ja maksuvalmiusriskit

Pankkitoiminnassa rahoitus- ja maksuvalmiusriski liittyy jälleerahoituksen saatavuuteen ja maturiteettieroihin, kun se vakuutustoiminnassa liittyy rahoituksen saatavuuteen korvausten maksamiseksi. Rahoitus- ja maksuvalmiusriskejä hallitaan juridisella yhtiötasolla, eikä pankkikonsernin ja vakuutusyhtiöiden välillä ole rahoitusyhteyksiä.

Pankkikonsernin likviditeettitilanne oli vuodenvaihteessa hyvä, ja se vastasi yli 17 kuukauden ulos meneviä kassavirtoja ilman uutta markkinaehtoista varainhankintaa.

Liiketoimintariski ja strateginen riski

Liiketoimintariskillä tarkoitetaan riskiä tuottojen pienenemisestä ja kustannusten kasvamisesta supistuneiden volyymien, hintapaineen tai kilpailun seurauksena. Osana liiketoimintariskiä voidaan pitää suurten hankintojen, kuten esimerkiksi liiketoiminta- tai yrityshankintojen ja suurten IT-hankintojen, yhteydessä syntyvää riskiä. Strateginen riski liittyy läheisesti liiketoimintariskisiin, ja sillä tarkoitetaan vääristä liiketoimintapäätöksistä tai kyvyttömyydestä reagoida yhteiskunnassa, säännöstöissä tai toimialalla tapahtuviin muutoksiin aiheutuvaa tappion riskiä. Strateginen riski vaikuttaa konsernin kannattavuuteen, ja se realisoituu liiketoimintariskin tai muiden riskien, kuten esimerkiksi operatiivisten riskien, kautta.

Operatiiviset riskit

Operatiivisilla riskeillä tarkoitetaan tappion vaaraa, joka aiheutuu epäselvistä tai puutteellisista ohjeista, ohjeiden vastaisesta toiminnasta, tietojen epäluotettavuudesta, järjestelmien puutteista tai henkilöstön toiminnasta. Operatiivisten riskien aiheuttamat vahingot voivat olla välittömiä tai välillisiä, taloudellisia tai sellaisia yrityskuvaan liittyviä vahinkoja, jotka heikentävät pankin uskottavuutta markkinoilla.

Meneillään olevaan työhön uuden peruspankkijärjestelmän käyttöön ottamiseksi liittyy sen laajuuden ja koko liiketoimintaan ulottuvan vaikutuksen vuoksi merkittäviä operatiivisia riskejä. Riskien vähentämiseksi tehdään jatkuvasti riskikartoituksia, ja tunnistettuihin riskeihin puututaan. Mahdolliset operatiiviset riskitulemat, jotka liittyvät peruspankkijärjestelmän vaihtoon, voivat lisäksi aiheuttaa liiketoimintariskien tulemia.

Vakuutusriskit

Vakuutusriskit realisoituvat, jos toteutuvat korvaukset ovat odotettua korkeammat. Jälleenvakuutusturva huomioon ottaen vakuutustoimintojen korvauskulut ovat pysyneet suhteellisen vakaalla tasolla. Eri vakuutuskantojen jälleenvakuutusturvat pienentävät tuloksen volatiliiteettia ja poistavat sellaiset riskitapahtumat, jotka voisivat vaikuttaa yhtiön toimintaedellytyksiin tulevaisuudessa.

Yksityiskohtaisempi kuvaus konsernin riskienhallinnasta ja riskipositioista on konsernin vuositilinpäätöksen liitteessä K2.

Lähipiiri

Lähipiirillä tarkoitetaan Aktia Pankki Oyj:ssä johtavassa asemassa olevia avainhenkilöitä ja näiden perheenjäseniä sekä yhtiöitä, joissa johtavassa asemassa olevalla avainhenkilöllä on määräysvalta. Aktia-konsernin avainhenkilöitä ovat Aktia Pankki Oyj:n hallintoneuvoston ja hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan varamies.

Lähipiirin kanssa tehdyt liiketoimet esitellään tilinpäätöksen liitteessä K47. Vuoden aikana ei tapahtunut olennaisia muutoksia.

Muita tapahtumia vuoden aikana

Aktia Pankki Oyj ja Vöyrin Säästöpankki Oy allekirjoittivat 23.12.2013 lopullisen sopimuksen yhdistymisestä. Vöyrin Säästöpankin liiketoiminnan velattoman arvon kaupassa lasketaan olevan noin 11 miljoonaa euroa. Liiketoimella arvioidaan olevan neutraali vaikutus Aktia Pankin tulokseen ja muihin tunnuslukuihin. Liiketoimi toteutetaan viimeistään vuoden 2014 kolmannella neljänneksellä.

Aktia Pankki on lainaehojen mukaisesti ja Finanssivalvonnan luvalla päättänyt maksaa Aktialle takaisin eräpäivättömiä lainoja 1/2008. Pääoma, 45 miljoonaa euroa, ja kertynyt korko maksettiin takaisin 7.11.2013.

Aktia Pankki Oyj ja Saarisosäästöpankki Oy:n omistajat toteuttivat 30.10.2013 Saarisosäästöpankin ja Aktia Pankin yhdistymisen.

Aktia Pankki laski liikkeeseen ulkomaisille ja kotimaisille institutionaalisille sijoittajille suunnatun 300 miljoonan euron joukkovelkakirjalainan. Sijoittajien kiinnostus oli laaja, ja joukkovelkakirjalaina ylimerkittiin yli puolitoistakertaisesti.

Aktia Oyj:n ja Aktia Pankki Oyj:n sulautumisen johdosta pidettiin 12.9.2013 osakkeenomistajien kokous, jossa vahvistettiin Aktia Oyj:n lopputilitys.

Arja Talma valittiin 7.5.2013 Aktia Pankki Oyj:n hallituksen jäseneksi.

Aktia Pankki sai 7.3.2013 Finanssivalvonnalta hypoteekkipankkitoimiluvan ja toteutti ensimmäisen emission kesäkuussa 2013. Aktia Pankki on aiemmin yli kymmenen vuoden ajan käyttänyt menestyksellä vakuudellisia joukkovelkakirjalainoja rahoituslähteenä tytäryhtiönsä Aktia Hypoteekkipankin kautta. Aktia Hypoteekkipankki on yhteisomistuksessa säästöpankkien ja POP Pankkien kanssa. Jatkossa Aktia Hypoteekkipankin omistajat ohjaavat uusantolainauksensa omiin taseisiinsa, ja Aktia Hypoteekkipankki keskittyy nykyisen luottokannan ja sen jälleerahoituksen hoitoon.

Aktia Hypoteekkipankin kaikki omistajat vastaavat edelleen pankin pääomituksista ja seniorirahoituksesta nykyisen osakassopimuksen mukaisesti. Aktia Pankki tarjoaa asiakkailleen tytäryhtiö Aktia Hypoteekkipankin maksuvalmiusliimittettä, ja tarkoituksena on hoitaa toiminta Aktia Hypoteekkipankin rahoittajien ja sijoittajien etujen mukaisella tavalla.

R-osakkeen osakassopimus purettiin huhtikuun alussa päättymään välittömästi.

Nils Lampi erosi 12.3.2013 Aktia Pankki Oyj:n hallituksesta.

Jannica Fagerholm erosi 26.2.2013 Aktia Pankki Oyj:n hallituksesta.

Tapahtumia kauden päättymisen jälkeen

Aktia Varainhoito Oy (virallisesti Aktia Asset Management Oy nimenvaihdon rekisteröintiin saakka) on ostanut 31.1.2014 koko Aktia Invest Oy:n osakekannan. Kaupan jälkeen Aktia Pankki Oyj:llä on 75 %:n omistusosuus Aktia Varainhoito Oy:stä. Yhtiön vähemmistöosakkaita (25 %) ovat Aktia Varainhoidon ja Aktia Investin avainhenkilöt.

Aktia Varainhoito Oy:n toimitusjohtajaksi on nimitetty Anders Ehrström ja varatoimitusjohtajaksi Jetro Siekkinen.

Aktia Pankki Oyj:n hallitus päätti 28.1.2014 ottaa käyttöön kaksi uutta osakeperusteista kannusteohjelmaa Aktia-konsernin avainhenkilöille, Osakeperusteisen kannusteohjelman 2014–2017 ja Osakeomistusohjelman 2014.

Osakeperusteisen kannusteohjelman 2014–2017 kohderyhmään kuuluu tällä hetkellä 13 avainhenkilöä, mm. toimitusjohtaja ja konsernin johdon jäsenet. Ohjelman kautta saatava palkkio voi olla yhteensä enintään 400 000 Aktia Pankki Oyj:n A-osaketta ja osakkeiden arvoa vastaava määrä rahaa.

Osakeomistusohjelman 2014 kohderyhmä koostuu tällä hetkellä 23 avainhenkilöstä. Ohjelman kautta saatava palkkio voi olla yhteensä enintään 90 000 Aktia Pankki Oyj:n A-osaketta ja osakkeiden arvoa vastaava määrä rahaa.

Varatoimitusjohtaja Stefan Björkman ilmoitti 7.1.2014 eroavansa Aktian palveluksesta siirtyäkseen Keskinäisen Eläkevakuutusyhtiö Eteran toimitusjohtajaksi. Björkman erosi Aktian palvelusta 2.2.2014.

Finanssivalvonta on hakemuksesta myöntänyt Aktia Pankille poikkeusluvan (myönnetty 22.1.2014) olla vakavaraisuuslaskelmassa vähentämättä omasta pääomasta kokonaan omistamaansa tytäryhtiöön Aktia Henkivakuutus Oy:hyn tehtyjä investointeja. Henkivakuutusyhtiö on rahoitus- ja vakuutusryhmittymien valvonnan piirissä. Poikkeuslupa on pisimmillään voimassa 31.12.2014 saakka, ja se edellyttää, että Aktia Henkivakuutus Oy:n omistus sisällytetään pankkikonsernin riskipainotettuihin sitoumuksiin vähintään 280 prosentin riskipainolla.

Henkilöstö

Kokopäiväresurssien määrä oli tilikauden lopussa 967 (31.12.2012; 1 005).

Kokopäiväresurssien keskimääräinen lukumäärä väheni 46:lla 998:aan (31.12.2012; 1 044).

Henkilöstörahasto

Aktia Pankki Oyj:n hallitus vahvisti henkilöstörahastoon maksettavaksi vuoden 2013 voittopalkkio-osuudeksi 10 prosenttia konsernin liikevoiton 35 miljoonaa euroa ylittävästä osuudesta, kuitenkin niin, että kun konsernin liikevoitto on on 35,0–37,5 miljoonaa euroa, henkilöstörahastoon maksetaan 250 000 euroa. Voittopalkkio-osuus ei voi ylittää kolmea miljoonaa euroa.

Konsernin vuoden 2013 liikevoiton perusteella henkilöstörahastoon maksettavaksi voittopalkkio-osuudeksi tulee 3,0 (2012; 2,9) miljoonaa euroa.

Vuoden 2013 kannusteohjelma

Aktia Pankki Oyj:n hallitus päätti vuonna 2011 ottaa käyttöön Aktia-konsernin avainhenkilöille suunnatun osakepohjaisen kannusteohjelman.

Palkkio koostuu toisaalta Aktia Pankki Oyj:n A-osakkeista, toisaalta rahasummasta, joka kattaa palkkiosta avainhenkilöille aiheutuvat verot ja veroluonteiset maksut. Kannusteohjelma on kaksiosainen.

Ohjelman toinen osa perustuu ansaintakriteereihin ja käsittää kolme ansaintajaksoa: kalenterivuodet 2011–2012, 2012–2013 ja 2013–2014. Ansaintajaksojen 2012–2013 ja 2013–2014 ansaintakriteerit ovat Aktia-konsernin kumulatiivisen oikaistun oman pääoman kehitys (NAV) (paino 50 %) sekä konsernin yhteenlaskettu palkkio- ja vakuutusnetto (paino 50 %). Ansaintajakson 2013–2014 ansaintakriteerit vahvistettiin kesäkuussa 2013.

Kunkin ansaintajakson mahdollinen palkkio maksetaan neljässä erässä ansaintajakson päätyttyä noin kolmen vuoden aikana. Ansaintajaksojen perusteella palkkioina maksettaville osakkeille asetetaan yhden (1) vuoden mittainen odotusaika, jonka aikana osakkeita ei saa luovuttaa, pantata eikä käyttää muulla tavoin. Hallitus on määritellyt enimmäispalkkion avainhenkilöä kohti. Palkkiota ei yleensä makseta avainhenkilölle, joka palkkion maksuajankohtana ei enää ole työ- tai toimitushteessä Aktia-konserniin.

Ohjelman toisen osan myötä avainhenkilöiden on lisäksi mahdollista saada ehdollinen palkkio, joka perustuu A-osakkeiden ostamiseen ohjelman alkaessa. Ehdollinen palkkio maksetaan avainhenkilölle huhtikuun loppuun mennessä vuonna 2016, ja se koostuu sekä osakkeista että rahasta edellyttäen, että avainhenkilö on työ- tai toimitushteessä Aktia-konserniin ja että ehdollisen palkkion maksun edellyttämät osakkeita ei ole luovutettu ennen palkkion maksamista.

Avainhenkilöt ovat velvollisia pitämään puolet kaikista kannusteohjelman kautta saamistaan osakkeista siihen asti, että osakkeiden yhteenlaskettu arvo vastaa heidän bruttovuospalkkaansa. Henkilöiden tulee säilyttää osakeomistus niin kauan kuin he ovat konsernin palveluksessa.

Ohjelman kautta saatava palkkio voi olla yhteensä enintään 401 200 Aktia Pankki Oyj:n A-osaketta ja osakkeiden arvoa vastaava määrä rahaa. Kannusteohjelman laadinnassa on otettu huomioon rahoitusalan palkitsemisjärjestelmiä koskeva uudistettu sääntely.

Aktia-konsernin palkka- ja palkkioselvitys on julkaistu Aktia Pankki Oyj:n kotisivuilla (www.aktia.com).

Hallitus ja konserninjohto

Aktia Pankki Oyj:n hallituksen kokoonpano toimikaudella 1.1.–31.12.2013:

Puheenjohtaja Dag Wallgren, kauppatieteiden maisteri
 Varapuheenjohtaja Nina Wilkman, varatuomari
 Sten Eklundh, kauppatieteiden maisteri
 Hans Frantz, valtiotieteen lisensiaatti
 Kjell Hedman, liiketaloustieteilijä
 Catharina von Stackelberg-Hammarén, kauppatieteiden maisteri
 Arja Talma, kauppatieteiden maisteri, eMBA (7.5.2013 alkaen)
 Jannica Fagerholm, kauppatieteiden maisteri (1.1.-26.2.2013)
 Nils Lampi, diplomiekonomi (1.1.-12.3.2013)

Aktia Pankki Oyj:n hallituksen kokoonpano toimikaudella 1.1.–31.12.2014:

Puheenjohtaja Dag Wallgren, kauppatieteiden maisteri
 Varapuheenjohtaja Nina Wilkman, varatuomari
 Sten Eklundh, kauppatieteiden maisteri
 Hans Frantz, valtiotieteen lisensiaatti
 Kjell Hedman, liiketaloustieteilijä
 Catharina von Stackelberg-Hammarén, kauppatieteiden maisteri
 Arja Talma, kauppatieteiden maisteri, eMBA

Hallintoneuvosto vahvisti 11.12.2013 hallituksen vuoden 2014 palkkioiden 10 prosentin nousun seuraavasti:

- vuosipalkkio, puheenjohtaja, 53 000 euroa
- vuosipalkkio, varapuheenjohtaja, 30 000 euroa
- vuosipalkkio, jäsen, 23 500 euroa

Hallintoneuvosto päätti ehdotuksen mukaisesti, että hallituksen jäsenten edellytetään ostavan Aktia Pankin A-osakkeita 25 prosentilla vuosipalkkiosta (2013: 15 %). Hallituksen jäsenten tulee ostaa osakkeet suoraan pörsistä markkinahintaan kaksi viikkoa tilinpäätöstiedotteen 2013 julkistamisen jälkeen.

Hallintoneuvosto päätti lisäksi kannustaa hallituksen jäseniä pitämään osalla vuosipalkkiotaan ostamansa osakkeet sen ajan kuin heidän hallitustehtävänsä Aktiassa kestää.

Hallintoneuvosto päätti edelleen ehdotuksen mukaisesti, että hallituksen jäsenten 500 euron kokouspalkkio pidetään muuttumattomana vuodesta 2013 sekä että valiokunnan puheenjohtajalla (ennallaan vuodesta 2013) on oikeus kaksinkertaiseen kokouspalkkioon, eli 1 000 euroon kokousta kohti, silloin kun hän toimii sen puheenjohtajana.

Aktian konserninjohtoon kuuluvat toimitusjohtaja Jussi Laitinen, varatoimitusjohtaja, toimitusjohtajan varamies Jarl Sved, varatoimitusjohtaja Stefan Björkman (2.2.2014 saakka), varatoimitusjohtaja Taru Narvanmaa, johtaja Fredrik Westerholm ja johtaja Magnus Weurlander.

Ehdotukset vuoden 2014 yhtiökokoukselle

Aktia Pankki Oyj:n nimitysvaliokunta valmistelee yhtiön hallintoneuvoston jäseniä, tilintarkastajaa/tilintarkastajia sekä näiden palkkioita koskevat päätösehdotukset varsinaiselle yhtiökokoukselle. Nimitysvaliokunta koostuu yhtiökokousta edeltävän kalenterivuoden 1. marraskuuta vallinneen

tilanteen mukaan kolmen suurimman osakkeenomistajan edustajista sekä hallintoneuvoston puheenjohtajasta.

Aktia Pankki Oyj:n nimitysvaliokunta ehdottaa 7.4.2014 pidettävälle varsinaiselle yhtiökokoukselle, että vuoden 2014 varsinaisessa yhtiökokouksessa erovuorossa olevat hallintoneuvoston jäsenet Håkan Mattlin, Christina Gestrin, Patrik Lerche, Håkan Fagerström, Jorma J. Pitkämäki, Peter Simberg, Bengt Sohlberg ja Mikael Westerback valitaan uudelleen ja että uusiksi jäseniksi valitaan valtiotieteen maisteri Solveig Söderback ja agrologi Peter Karlgren. Kaikkien toimikaudeksi ehdotetaan kolmea vuotta. Hallintoneuvoston jäsenten lukumääräksi ehdotetaan näin ollen 32:a jäsentä.

Nimitysvaliokunta ehdottaa, että hallintoneuvoston jäsenten vuosipalkkioita nostetaan noin 5 prosentilla siten, että palkkiot pyöristettyinä olisivat seuraavat:

- puheenjohtaja, 22 600 euroa
- varapuheenjohtaja, 10 000 euroa
- jäsen, 4 400 euroa.

Nimitysvaliokunta ehdottaa, että se osa hallintoneuvoston jäsenen vuosipalkkiosta (brutto), joka tulee käyttää Aktia Pankin A-osakkeiden ostamiseen, nostetaan 30 prosenttiin (2013; 25 %).

Lisäksi nimitysvaliokunta ehdottaa 500 euron kokouspalkkiota kokouksista, joissa henkilö on ollut läsnä, sekä matka- ja majoittumiskustannusten korvaamista ja päivärahan maksamista valtion matkustussääntöjen mukaisesti.

Nimitysvaliokunta ehdottaa yhtiökokoukselle, että tilintarkastajaksi valitaan KHT-yhteisö KPMG Oy Ab ja vastaavaksi tilintarkastajaksi KHT Jari Härmälä. Tilintarkastajan palkkio ehdotetaan maksettavaksi laskun perusteella.

Osakepääoma ja omistajat

Aktia Oyj:n osakkeenomistajat saivat sulautumisen 1.7.2013 yhteydessä vastikkeena Aktia Pankki Oyj:n liikkeeseen laskemia uusia A- ja R-osakkeita. Yksi Aktia Oyj:n A-osake oikeutti yhteen uuteen Aktia Pankki Oyj:n A-osakkeeseen ja yksi Aktia Oyj:n R-osake oikeutti yhteen uuteen Aktia Pankki Oyj:n R-osakkeeseen. Vastike oli yhteensä 46 706 720 A-osaketta ja 19 872 088 R-osaketta, yhteensä 66 578 808 osaketta. Vastike suoritettiin, kun Aktia Pankki Oyj:n liikkeeseen laskemat uudet osakkeet kirjattiin kauppakirjaan ja merkittiin Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään arvo-osuusjärjestelmään arvo-osuuksina. Vastikeosakkeiden osakkeenomistajan oikeudet astuivat voimaan 1.7.2013.

Aktia Pankki Oyj:llä oli ennen sulautumista kolme omaa osaketta, jotka kaikki olivat Aktia Oyj:n omistuksessa. Sulautumisen täytäntöönpanon jälkeen kaikista kolmesta A-osakkeesta tuli Aktia Pankki Oyj:n omia A-osakkeita. Näin ollen Aktia Pankki Oyj:ssä on yhteensä 46 706 723 A-osaketta.

Aktia Pankki Oyj:n osakepääoma on 163 miljoonaa euroa, ja se jakautuu yhteensä 46 706 723 A-osakkeelle ja 19 872 088 R-osakkeelle, yhteensä 66 578 811 osaketta. Vuoden 2013 lopussa rekisteröityjen omistajien lukumäärä oli 45 988. Ulkomaisessa omistuksessa oli 0,9 prosenttia osakkeista.

Rekisteröimättömiä osakkeita oli 779 833 kpl eli 1,2 prosenttia. Jäljellä olevien osakkeiden läpikäyntiä ja kirjaamista jatketaan.

21.8.2013 toteutetun osakemyynnin seurauksena Stiftelsen Tre Smeder

-säätiön osuus Aktia Pankki Oyj:n äänimäärästä laski alle 20,00 prosentin rajan.

Osakkeet

Aktia Oyj:n sulautumisen 1.7.2013 seurauksena kaikkien Aktia Oyj:n osakkeiden noteeraus NASDAQ OMX Helsinki Oy:n pörssilistalla päättyi ja kaikki Aktia Pankki Oyj:n osakkeet noteerattiin NASDAQ OMX Helsinki Oy:n pörssilistalle. Kaupankäyntikoodit pysyvät entisinä.

Aktia Pankin kaupankäyntikoodit ovat AKTAV A-osakkeen osalta ja AKTRV R-osakkeen osalta. A-osakkeella on yksi ääni ja R-osakkeella 20 ääntä. Osakkeiden muut oikeudet ovat samat.

A-osakkeen päätöskurssi 31.12.2013 oli 8,10 euroa ja R-osakkeen 8,17 euroa, joten Aktia Pankki Oyj:n markkina-arvo oli noin 540 miljoonaa euroa. A-osakkeen korkein noteeraus vuonna 2013 oli 8,14 euroa ja alin 5,82 euroa. R-osakkeen korkein noteeraus oli 8,60 euroa ja alin 6,76 euroa.

A-osakkeen päivittäinen vaihto oli keskimäärin 173 703 euroa eli 24 808 osaketta. R-osakkeen keskimääräinen päivittäinen vaihto oli 9 810 euroa eli 1 262 osaketta.

Vuoden 2014 näkymät ja riskit

Näkymät (uudet)

Aktia pyrkii kasvamaan markkinoita nopeammin henkilöasiakkaiden ja pienten yritysten osalta.

Aktian Toimintaohjelma 2015 käsittää useita yksittäisiä toimenpiteitä, ja se toteutetaan asteittain tavoitteena saavuttaa tulostavoitteet vuoteen 2015.

Aktian tavoitteena on parantaa kilpailukykyä ja olla Suomen mestari valittujen asiakasryhmien palvelussa. Aktiassa panostetaan edelleen tehokkaiseen ja asiakasystävälliseen palveluun ja kehitetään taloudellisia ratkaisuja yksityistalouksille, yrittäjille, pienyrityksille ja instituutiolle.

Luottojen arvonalentumisten odotetaan olevan samalla tasolla kuin vuonna 2013.

Matalana jatkuvasta korkotasosta huolimatta konsernin vuoden 2014 liikevoiton odotetaan yltävän suunnilleen vuoden 2013 tasolle.

Riskit

Tärkeimmät Aktian tulokseen vaikuttavat tekijät ovat yleinen taloustilanne, osake-, korko- ja valuuttakurssien vaihtelu sekä kilpailutilanne. Niissä tapahtuvat muutokset voivat vaikuttaa pankki-, vakuutus-, omaisuudenhoito- ja kiinteistönvälityspalvelujen kysyntään.

Korkotason muutoksia, tuottojen kehitystä ja luottomarginaaleja on vaikea ennustaa, ja ne voivat vaikuttaa Aktian korkomarginaaliin ja sitä myötä kannattavuuteen. Aktia harjoittaa tehokasta korkoriskienhallintaa.

Mahdolliset tulevat arvonalentumiset Aktian luottosalkussa voivat aiheutua monista tekijöistä, joista keskeisimpiä ovat talouden yleinen tila, korkotaso, työttömyysaste sekä asuntohintojen kehitys.

Raha- ja velkamarkkinoiden tehokas toiminta on oleellista Aktian jälleensuoritukselle. Muiden pankkien tavoin kotitalouksien talletukset muodostavat osan Aktian likviditeettitarpeesta.

Aktian rahoitus- ja muiden varojen markkina-arvo voi muuttua mm. sijoittajien korkeampien tuottovaatimusten seurauksena.

Finanssikiiriin tuloksena on syntynyt useita pankki- ja vakuutus toiminnan sääntelyä koskevia aloitteita, mikä on aiheuttanut epävarmuutta tulevaisuuden pääoma- ja likviditeettivaateista. Uusi sääntely johtaa korkeampiin pääomavaatimuksiin, kiristyvään kilpailuun talletuksista, pitkäaikaisen rahoituksen vaatimusten kasvuun, korkeampiin kiinteisiin kustannuksiin sekä pidemmällä aikavälillä lainamarginaalien nousuun.

Aktia tulostavoitteet vuoteen 2015

- Ristiinmyynti-indeksin 20 prosentin nousu
- Palkkiotuottojen 5 prosentin kasvu vuodessa
- Kustannusten supistaminen 5 prosentilla vuodessa
- Ensisijaisten omien varojen suhde yli 13 prosenttia suhdannesykin yli (sisäisen luottoluokitusasteikon hyväksymisen jälkeen)
- 40–60 prosentin osinko vuoden voitosta

Hallituksen ehdotukset vuoden 2014 yhtiökokoukselle

Hallitus ehdottaa osingon korotusta 0,42 (0,36) euroon osakkeelta kaudelta 1.1.–31.12.2013.

Yhtiökokous päätti 9.4.2013 maksaa vuodelta 2012 0,14 euron pääomanpalautus osakkeelta, mikä vastasi Aktia Vahinkovakuutus Oy:n myynnistä saatua voittoa.

Täsmäytyspäiväksi ehdotetaan 10.4.2014 ja maksupäiväksi 23.4.2014.

Viisivuotiskatsaus

(1 000 euroa)	2013	2012	2011	2010	2009
Liikevaihto jatkuvista toiminnoista					
- pankkitoiminta	266 158	331 185	341 492	354 211	341 765
- henkivakuutustoiminta	168 925	149 557	130 314	128 334	89 555
+ / - tulokseen vaikuttavat eliminoinnit	-10 076	-25 982	-29 079	-54 128	-12 000
Konserni	425 008	454 760	442 727	428 417	419 320
Tuloslaskelma					
Korkokate	112 643	117 279	128 615	149 159	152 155
Palkkiotuotot netto	70 737	65 319	60 565	57 771	47 249
Henkivakuutusnetto	28 116	27 304	22 732	16 477	13 991
Liiketoiminnan muut tuotot	12 654	8 013	-10 015	3 571	5 125
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	224 150	217 915	201 898	226 977	218 519
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-157 247	-154 219	-146 735	-139 393	-132 638
Arvonalentumistappio, netto	-2 734	-8 181	-10 487	-12 950	-31 504
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	1 216	501	-70	1 594	319
Liiketulos jatkuvista toiminnoista	65 385	56 015	44 606	76 229	54 696
Verot jatkuvista toiminnoista	-13 030	-15 764	-10 465	-19 349	-15 077
Tilikauden voitto jatkuvista toiminnoista	52 354	40 251	34 141	56 880	39 619
Tilikauden voitto lopetetuista toiminnoista	-	9 776	2 177	1 158	-5 622
Tilikauden voitto	52 354	50 027	36 318	58 038	33 997
Tase					
Käteiset varat	414 328	587 613	475 042	273 364	340 960
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	102	51	1 905	20 870	22 453
Myytavissä olevat rahoitusvarat	2 256 506	2 106 661	2 619 146	3 383 652	3 432 962
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat	499 267	350 020	20 034	21 459	27 883
Johdannaissopimukset	197 629	302 227	300 575	230 158	209 966
Lainat ja muut saamiset	6 897 349	7 360 225	7 152 124	6 637 551	6 141 562
Sijoitussidonnaisen vastuuvelan sijoitukset	465 856	360 873	286 742	279 964	208 853
Muut varat	202 769	172 520	200 494	172 135	171 200
Varat yhteensä	10 933 806	11 240 190	11 056 063	11 019 153	10 555 839
Talletukset	4 892 982	4 689 040	4 757 179	4 356 327	4 753 586
Johdannaissopimukset	128 595	186 362	155 998	149 493	132 165
Muut rahoitusvelat	4 106 018	4 584 724	4 464 037	4 827 366	4 045 926
Vakuutustekninen vastuuvelka	965 396	878 474	941 491	989 841	924 437
Muut velat	192 739	237 330	213 601	198 837	233 568
Varaukset	6 367	6 850	-	-	-
Velat yhteensä	10 292 097	10 582 781	10 532 306	10 521 863	10 089 682
Oma pääoma	641 709	657 409	523 756	497 290	466 157
Velat ja oma pääoma yhteensä	10 933 806	11 240 190	11 056 063	11 019 153	10 555 839

Tunnusluvut

(1 000 euroa)	2013	2012	2011	2010	2009
Oman pääoman tuotto (ROE), %	8,1	8,5	7,1	12,0	8,7
Koko pääoman tuotto (ROA), %	0,47	0,45	0,33	0,54	0,34
Omavaraisuusaste, %	5,8	5,9	4,7	4,6	4,6
Vakavaraisuusaste, % (finanssi- ja vakuutuskonglomeraatti)	198,6	205,1	163,5	156,5	155,6
Henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), keskimäärin katsauskauden alusta	998	1 044	1 192	1 183	1 213
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,78	0,74	0,53	0,83	0,52
Oma pääoma / osake (NAV), euroa	8,67	8,91	7,01	6,81	6,52
Osinko / osake, euroa	0,42	0,36 *)	0,30	0,30	0,24
Osinko / tulos, %	53,6	48,7 *)	56,5	36,0	46,5
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,26	2,19	0,46	0,52	1,72
Osakkeiden lukumäärä keskimäärin (poislukien omat osakkeet)	66 561 769	66 521 777	66 503 954	66 477 825	66 446 406
Osakkeiden määrä kauden lopussa (poislukien omat osakkeet)	66 544 500	66 522 280	66 520 322	66 492 404	66 451 470
Konsernivarat	3 116 722	2 954 985	2 901 669	3 461 105	3 579 015
Pankkitoiminta (ml. Yksityspankki)					
Kulu/tuotto-suhde	0,72	0,74	0,73	0,59	0,57
Ottolainaus yleisöltä	3 797 477	3 631 479	3 645 238	3 396 579	3 029 230
Antolainaus yleisölle	6 802 230	7 201 556	7 063 345	6 591 584	6 060 842
Vakavaraisuusaste, %	19,3	20,2	16,2	15,9	15,9
Ensisijaisten omien varojen suhde, %	12,3	11,8	10,6	10,1	9,5
Riskipainotetut sitoumukset	3 463 456	3 611 209	3 693 979	3 673 092	3 460 170
Varainhoito % Henkivakuutus					
Asiakasvarat	6 341 319	5 877 367	5 034 487	5 942 390	
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta	140 765	111 240	103 494	101 227	80 900
Liikekustannussuhde, %	88,3	90,8	91,7	93,6	100,7
Toimintapääoma	99 044	158 578	117 231	98 830	86 258
Vakavaraisuusaste, %	17,5	27,4	20,7	16,1	14,4
Sijoitukset käyvin arvoin	1 084 200	1 020 711	911 626	951 307	867 672
Korkosidonnaisten vakuutusten vastuuvélka	503 451	519 930	533 365	587 720	595 021
Rahastovakuutusten vastuuvélka	461 945	358 544	284 836	282 448	210 098

*) Osingon lisäksi maksettiin pääoman palautusta 0,14 euroa osakkeelta.

Laskentaperiaatteet

Liikevaihto, euroa

Pankkitoiminnan liikevaihto + vakuutustoimintojen liikevaihto +/- tulokseen vaikuttavat eliminointierät

Pankkitoiminnan liikevaihto

Korkotuotot + osingot + palkkiotuotot netto + rahoitusvarojen nettotuotot + sijoituskiinteistöjen nettotuotot + liiketoiminnan muut tuotot

Vakuutustoimintojen liikevaihto

Maksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta + sijoitustoiminnan nettotuotot + muut tuotot

Osakekohtainen tulos (EPS), euroa

Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajille luettava tilikauden voitto 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 x 100

Oma pääoma keskimäärin

Vakavaraisuusaste, % (finanssi- ja vakuutuskonglomeraatti)

Konglomeraatin omat varat yhteensä (omat varat ml. toimialakohtaiset varat ja vähennykset) x 100

Minimivaatimus konglomeraatin omille varoille (luottolaitos + vakuutustoiminta)

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

Pankkitoiminnan kulu/tuotto-suhde

Liiketoiminnan kulut yhteensä

Liiketoiminnan tuotot yhteensä

Pankkitoiminnan riskipainotetut sitoumukset

Taseen yhteenlasketut varat ja taseen ulkopuoliset sitoumukset johdannaiset mukaan lukien on arvostettu ja riskipainotettu Finanssivalvonnan standardikokemuksen 4.3 standardimenetelmän mukaisesti.

Operatiivisten riskien pääomavaade on laskettu ja riskipainotettu Finanssivalvonnan standardin 4.3i mukaisesti.

Pankkitoiminnan vakavaraisuusaste, %

Omat varat (ensisijaiset omat varat + toissijaiset omat varat) x 100

Riskipainotetut sitoumukset

Omat varat lasketaan Finanssivalvonnan standardin 4.3a mukaisesti.

Pankkitoiminnan ensisijaisten omien varojen suhde, %

Ensisijaiset omat varat x 100

Riskipainotetut sitoumukset

Henkivakuutustoiminnan liikekustannussuhde

(Liikekulut + korvauskäsittelyn kulut) x 100

Kuormitustulo

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

Henkivakuutustoiminnan vakavaraisuusaste, %

Vakavaraisuuspääoma x 100

Vakuutustekninen vastuovelka - tasaussumma - 75 % sijoitusidonnaisten rahastojen vastuuvélasta

Vakuutustekninen vastuovelka lasketaan jälleenvakuuttajien osuuden vähentämisen jälkeen.

Konsernivarat

Pankkikonsernin likviditeettisalkku sekä henkivakuutusyhtiön sijoitussalkku

Asiakasvarat

Hallinnoitavat ja välitettävät rahastot sekä Aktia Rahastoyhtiön, Aktia Investin, Aktia Asset Managementin, Aktia Pankin yksityispankin sekä Aktia Henkivakuutuksen hallinnoimat varat

Aktia Pankki Oyj

- Konsernin tilinpäätös

Konsernin tuloslaskelma	22	K37 Muut velat	84
Konsernin laaja tuloslaskelma	23	K38 Varaukset	84
Konsernin tase	24	K39 Oma pääoma	84
Konsernin taseen ulkopuoliset sitoumukset	25	K40 Rahoitusinstrumenttien luokitus	87
Konsernin oman pääoma muutos	26	K41 Rahoitusvarat ja rahoitusvelat	89
Konsernin rahavirtalaskelma	27	K42 Rahoitusvarojen ja rahoitusvelkojen maturiteettijakauma tase-erittäin	92
Konsernin kehitys neljännesvuosittain	29	K43 Annetut ja saadut vakuudet	93
Konsernin laaja tuloslaskelma neljännesvuosittain	30	K44 Taseen ulkopuoliset sitoumukset	94
K1 Konsernin tilinpäätösperiaatteet 2013	31	K45 Vuokravastuut	94
K2 Konsernin riskienhallinta	40	K46 Konsernitilinpäätöksen sisältyvät yhtiöt	95
K3 Konsernin segmenttiraportti	65	K47 Tietoja lähipiiristä	96
Konsernin tuloslaskelmaa koskevat liitetiedot	66	K48 Osakeperusteinen kannusteohjelma	99
K4 Korkotuotot ja -kulut	66	K49 Hallinnoitavat asiakasvarat	100
K5 Osinkotuotot	66	K50 PS -säästäminen	101
K6 Palkkiotuotot ja -kulut	66	K51 Hankitut liiketoiminnot	101
K7 Henkivakuutusnetto	67	K52 Selvitys fuusion 1.7.2013 vaikutuksesta Aktia Pankki Oyj-konserniin	102
K8 Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	69	K53 Tapauksia tilikauden päättymisen jälkeen	104
K9 Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	70	Aktia Pankki Oyj – tuloslaskelma	105
K10 Liiketoiminnan muut tuotot	70	Aktia Pankki Oyj – tase	106
K11 Henkilöstö	71	Aktia Pankki Oyj – emoyhtiön taseen ulkopuoliset sitoumukset	107
K12 Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	71	Aktia Pankki Oyj – rahavirtalaskelma	108
K13 Liiketoiminnan muut kulut	71	Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot	109
K14 Arvon alentumistappiot muista rahoitusvaroista	72	E1 Emoyhtiön tilinpäätösperiaatteet	109
K15 Verot jatkuvista toiminnoista	72	Aktia Pankki Oyj – tuloslaskelman liitetiedot	113
K16 Kauden voitto lopetetuista toiminnoista	72	E2 Korkotuotot ja -kulut	113
K17 Osakekohtainen tulos	73	E3 Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista	113
Konsernin tasetta koskevat liitetiedot ja konsernin muut liitetiedot	73	E4 Palkkiotuotot ja -kulut	113
K18 Käteiset varat	73	E5 Arvoperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	114
K19 Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	73	E6 Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	114
K20 Myytävissä olevat rahoitusvarat	73	E7 Suojauslaskennan nettotulos	114
K21 Eräpäivään asti pidettävät sijoitukset	74	E8 Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	115
K22 Johdannaiset	74	E9 Liiketoiminnan muut tuotot	115
K23 Lainat ja muut saamiset	76	E10 Henkilöstö	115
K24 Sijoitukset osakkuusyhtiöihin	77	E11 Muut hallintokulut	115
K25 Aineettomat hyödykkeet	78	E12 Poistot ja arvonalentumistappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	115
K26 Sijoituskiinteistöt	78	E13 Liiketoiminnan muut kulut	116
K27 Muut aineelliset hyödykkeet	79	E14 Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	116
K28 Muut varat	79	E15 Muiden rahoitusvarojen arvonalentumistappiot	116
K29 Laskennalliset verot	80	E16 Verot	116
K30 Myytävissä olevat varat ja velat	81	Aktia Pankki Oyj – taseen liitetiedot ja muut liitetiedot	117
K31 Talletukset	81	E17 Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	117
K32 Liikkeeseen lasketut velkakirjat	81	E18 Saamiset luottolaitoksilta	117
K33 Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	82	E19 Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	117
K34 Muut velat luottolaitoksille	82		
K35 Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	82		
K36 Henkivakuutus toiminnan vastuuvälk	82		

E20	Saamistodistukset rahoitusinstrumenttiryhmittäin	118
E21	Osakkeet ja osuudet	118
E22	Johdannaiset	119
E23	Aineettomat hyödykkeet	120
E24	Aineelliset hyödykkeet	120
E25	Muut varat	121
E26	Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	121
E27	Laskennalliset verosaamiset	121
E28	Velat luottolaitoksille	121
E29	Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	121
E30	Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	122
E31	Muut velat	122
E32	Varaukset	122
E33	Siirtovelat ja saadut ennakot	122
E34	Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	122
E35	Laskennalliset verovelat	123
E36	Oma pääoma	123
E37	Rahoitusvarojen ja rahoitusvelkojen käyvät arvot	124
E38	Saamisten ja velkojen maturiteettijakauma tase-erittäin	125
E39	Kotimaan ja ulkomaan rahan määräiset omaisuus- ja velkaerät	125
E40	Annetut ja saadut vakuudet	126
E41	Taseen ulkopuoliset sitoumukset	127
E42	Vuokravastuut	127
E43	Hallinnoitavat asiakasvarat	127
E44	Emoyhtiön vakavaraisuus	127
E45	Omistukset muissa yrityksissä	129
E46	Osakkeiden omistus	130
E47	Lähipiiri	132
E48	Selvitys fuusion 1.7.2013 vaikutuksesta Aktia Pankki Oyj:hin	133
E49	Tietoja konserniin kuuluvista valvonnan alaisista yhtiöistä	133

Konsernin tuloslaskelma

(1 000 euroa)	Liite	1-12/2013	1-12/2012
Jatkuvat toiminnot			
Korkotuotot	K4	172 952	232 296
Korkokulut	K4	-60 309	-115 017
Korkokate		112 643	117 279
Osinkotuotot	K5	91	53
Palkkiotuotot	K6	88 320	80 834
Palkkiokulut	K6	-17 583	-15 515
Palkkiotuotot netto		70 737	65 319
Henkivakuutusnetto	K7	28 116	27 304
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	K8	8 310	2 940
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	K9	439	338
Liiketoiminnan muut tuotot	K10	3 815	4 682
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		224 150	217 915
Henkilöstökulut	K11	-77 689	-75 352
IT-kulut		-27 265	-31 419
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	K12	-6 774	-7 158
Liiketoiminnan muut kulut	K13	-45 519	-40 291
Liiketoiminnan kulut yhteensä		-157 247	-154 219
Arvon alentumistappiot muista rahoitusvaroista	K14	-	-1 817
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	K23	-2 734	-6 365
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta		1 216	501
Liiketulos jatkuvista toiminnoista		65 385	56 015
Verot jatkuvista toiminnoista	K15	-13 030	-15 764
Tilikauden voitto jatkuvista toiminnoista		52 354	40 251
Lopetetut toiminnot			
Tilikauden voitto lopetetusta toiminnoista	K16	-	9 776
Tilikauden voitto		52 354	50 027
Josta:			
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus		52 169	49 189
Määräysvallattomien omistajien osuus		186	839
Yhteensä		52 354	50 027
Osakekohtainen tulos, josta Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus, euroa			
Osakekohtainen tulos (EPS), jatkuvat toiminnot, euroa	K17	0,78	0,59
Osakekohtainen tulos (EPS), lopetetut toiminnot, euroa	K17	-	0,15
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	K17	0,78	0,74
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos, euroa			
Osakekohtainen tulos (EPS), jatkuvat toiminnot, euroa	K17	0,78	0,59
Osakekohtainen tulos (EPS), lopetetut toiminnot, euroa	K17	-	0,15
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	K17	0,78	0,74

Konsernin laaja tuloslaskelma

(1 000 euroa)	Liite	1-12/2013	1-12/2012
Jatkuvat toiminnot			
Tilikauden voitto jatkuvista toiminnoista		52 354	40 251
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:			
Myytävissä olevien rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon		-10 320	95 030
Eräpäivään asti pidettävien rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon		-3 279	-201
Kassavirtasuojauksen arvostuksen muutos käypään arvoon		246	-3 319
Myytävissä olevien rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan		-9 686	16 074
Kassavirtasuojauksen kirjaus tuloslaskelmaan		-11 621	-5 770
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan		-34 660	101 815
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt		-68	-559
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan		-68	-559
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos jatkuvista toiminnoista		17 626	141 506
Lopetetut toiminnot			
Tilikauden voitto lopetetuista toiminnoista		-	9 776
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:			
Myytävissä olevien rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon		-	1 821
Myytävissä olevien rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan		-	-6 300
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan		-	-4 479
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos lopetetuista toiminnoista		-	5 297
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos		17 626	146 804
Laajan tuloslaskelman tulos josta:			
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus		17 180	145 600
Määräysvallattomien omistajien osuus		446	1 203
Yhteensä		17 626	146 804
Laaja osakekohtainen tulos, josta Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus, euroa			
Laaja osakekohtainen tulos, jatkuvat toiminnot, euroa	K17	0,26	2,11
Laaja osakekohtainen tulos, lopetetut toiminnot, euroa	K17	-	0,08
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	K17	0,26	2,19
Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa			
Laaja osakekohtainen tulos, jatkuvat toiminnot, euroa	K17	0,26	2,11
Laaja osakekohtainen tulos, lopetetut toiminnot, euroa	K17	-	0,08
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	K17	0,26	2,19

Konsernin tase

(1 000 euroa)	Liite	31.12.2013	31.12.2012
Varat			
Käteiset varat	K18	414 328	587 613
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	K19	102	51
Korkosijoitukset	K20	2 156 977	2 011 654
Osakkeet ja osuudet	K20	99 528	95 007
Myytävissä olevat rahoitusvarat		2 256 506	2 106 661
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat	K21	499 267	350 020
Johdannaissopimukset	K22	197 629	302 227
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	K23	95 119	158 669
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	K23	6 802 230	7 201 556
Lainat ja muut saamiset		6 897 349	7 360 225
Sijoitussidonnaisen vastuuvelan sijoitukset		465 856	360 873
Sijoitukset osakkuusyhtiöihin	K24	19 292	21 101
Aineettomat hyödykkeet	K25	20 326	14 156
Sijoituskiinteistöt	K26	60 424	28 254
Muut aineelliset hyödykkeet	K27	6 623	5 656
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	K28	66 227	75 016
Muut varat	K28	8 819	3 273
Muut varat yhteensä		75 046	78 289
Tuloverosaamiset		3 661	112
Laskennalliset verosaamiset	K29	16 215	23 453
Verosaamiset		19 876	23 565
Myytävissä olevat varat	K30	1 183	1 498
Varat yhteensä		10 933 806	11 240 190
Velat			
Velat luottolaitoksille	K31	1 095 505	1 057 561
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	K31	3 797 477	3 631 479
Talletukset		4 892 982	4 689 040
Johdannaissopimukset	K22	128 595	186 362
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	K32	3 657 941	3 878 919
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	K33	232 199	268 173
Muut velat luottolaitoksilta	K34	123 524	290 929
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	K35	92 353	146 704
Muut rahoitusvelat		4 106 018	4 584 724
Korkosidonnaisten vakuutusten vastuuvelka	K36	503 451	519 930
Rahastovakuutusten vastuuvelka	K36	461 945	358 544
Vakuutustekninen vastuuvelka		965 396	878 474
Siirtovelat ja saadut ennakot	K37	96 455	93 053
Muut velat	K37	40 517	55 236
Muut velat yhteensä		136 972	148 289
Varaukset	K38	6 367	6 850
Tuloverovelat		5 203	23 340
Laskennalliset verovelat	K29	50 402	65 496
Verovelat		55 605	88 837
Myytävissä oleviin varojen liittyvät velat	K30	162	204
Velat yhteensä		10 292 097	10 582 781
Oma pääoma			
Sidottu oma pääoma	K39	244 464	220 219
Vapaa oma pääoma	K39	332 662	372 389
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta		577 126	592 608
Määräysvallattomien omistajien osuus omasta pääomasta		64 583	64 801
Oma pääoma		641 709	657 409
Velat ja oma pääoma yhteensä		10 933 806	11 240 190

Konsernin taseen ulkopuoliset sitoumukset

(1 000 euroa)	Liite	31.12.2013	31.12.2012
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	K44		
Takaukset		31 832	34 602
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset		2 946	3 350
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset		34 778	37 952
Käyttämättömät luottojärjestelyt		354 262	302 474
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset		2 248	2 719
Asiakkaan hyväksi tehdyt peruuttamattomat sitoumukset		356 510	305 193
Yhteensä		391 288	343 145

Konsernin oman pääoma muutos

	Osaakepääoma	Muu sidottu oma pääoma	Käyvän arvon rahasto	Osaakeperusteisten korvausten rahasto	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Voitot-varat	Osakke-enomistajien osuus omasta pääomasta	Määräysval-lattomien omistajien osuus omasta pääomasta	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2012	93 874	10 277	19 097	185	72 654	269 935	466 022	57 735	523 756
Omien osakkeiden myynti						11	11		11
Osingonjako						-19 957	-19 957		-19 957
Tilikauden voitto						49 189	49 189	839	50 027
Myytävikissä olevat rahoitusvarat			106 446				106 446	179	106 625
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat			-201				-201		-201
Kassavirran suojaus			-9 274				-9 274	186	-9 088
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt						-559	-559		-559
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos			96 971			48 629	145 600	1 203	146 804
Muu muutos omassa pääomassa				931			931	5 863	6 794
Oma pääoma 31.12.2012	93 874	10 277	116 068	1 116	72 654	298 619	592 608	64 801	657 409
Oma pääoma 1.1.2013	93 874	10 277	116 068	1 116	72 654	298 619	592 608	64 801	657 409
Konsernin oman pääoman muutokset Aktia Oyj:n sulaututua Aktia Pankki Oyj:hin 1.7.2013	69 126	-9 960			65 102	-124 268	0		0
Hankinnoista saadut omat osakkeet						-263	-263		-263
Omien osakkeiden myynti						400	400		400
Osingonjako						-23 968	-23 968		-23 968
Pääoman palautus osakkeenomistajille					-9 321		-9 321		-9 321
Tilikauden voitto						52 169	52 169	186	52 354
Myytävikissä olevat rahoitusvarat			-20 031				-20 031	25	-20 006
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat			-3 279				-3 279		-3 279
Kassavirran suojaus			-11 610				-11 610	236	-11 374
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt						-68	-68		-68
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos			-34 921			52 100	17 180	446	17 626
Muu muutos omassa pääomassa				492			492	-665	-173
Oma pääoma 31.12.2013	163 000	317	81 147	1 608	128 434	202 619	577 126	64 583	641 709
Erittely konsernin oman pääoman muutoksista ennen ja jälkeen fuusion 1.7.2013	93 874	10 277	116 068	1 116	72 654	298 619	592 608	64 801	657 409
Hankinnoista saadut omat osakkeet						-263	-263		-263
Omien osakkeiden myynti						400	400		400
Osingonjako						-23 968	-23 968		-23 968
Pääoman palautus osakkeenomistajille					-9 321		-9 321		-9 321
Kauden laajan tuloslaskelman tulos 1-6			-30 242			25 559	-4 683	778	-3 904
Muu muutos omassa pääomassa				58			58	-664	-606
Oma pääoma 30.6.2013	93 874	10 277	85 826	1 175	63 333	300 346	554 830	64 915	619 745
Konsernin oman pääoman muutokset Aktia Oyj:n sulaututua Aktia Pankki Oyj:hin 1.7.2013	69 126	-9 960			65 102	-124 268	0		0
Oma pääoma 1.7.2013	163 000	317	85 826	1 175	128 434	176 078	554 830	64 915	619 745
Kauden laajan tuloslaskelman tulos 7-12			-4 679			26 541	21 862	-332	21 530
Muu muutos omassa pääomassa				434			434	0	434
Oma pääoma 31.12.2013	163 000	317	81 147	1 608	128 434	202 619	577 126	64 583	641 709

Konsernin rahavirtalaskelma

(1 000 euroa)	1-12/2013	1-12/2012
Liiketoiminnan rahavirta		
Liiketulos *)	65 385	65 603
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta	-20 443	479
Purettu kassavirtasuojaus	-	17 511
Purettu käyvän arvon suojaus	-	92 091
Maksetut tuloverot	-26 290	9 097
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta	18 651	184 781
Liiketoiminnan saamisten lisäys (-) tai vähennys (+)	82 563	-117 646
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	49	1 854
Myytävikissä olevat rahoitusvarat	-286 812	146 665
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat, lisäys	-61 644	-
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat, vähennys	10 114	9 928
Lainat ja muut saamiset	522 240	-206 458
Sijoitussidonnaisen vastuuvelan sijoitukset	-104 983	-74 132
Muut varat	3 599	4 497
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	-152 128	36 020
Talletukset	151 904	-107 316
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	-153 877	-286 690
Muut rahoitusvelat	-221 824	356 137
Vastuovelka	86 922	75 741
Muut velat	-15 254	-1 852
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	-50 913	103 155
Investointien rahavirta		
Tytäryhtiöiden ja osakkuusyritysten hankinta	-6 335	-44
Tytäryhtiöiden ja osakkuusyritysten myynti	642	34 804
Investoinnit sijoituskiinteistöihin	-32 460	-9 495
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-14 505	-6 465
Sijoituskiinteistöjen luovutukset	830	1 293
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	1 043	282
Investointien rahavirta yhteensä	-50 785	20 376
Rahoituksen rahavirta		
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, lisäys	85 683	74 526
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, vähennys	-123 025	-63 395
Aktia Hypoteekkipankki Oyj:n emissio/osinko määräysvallattomille omistajille	-665	5 863
Omien osakkeiden myynti	400	11
Maksetut osingot	-23 968	-19 957
Pääoman palautus	-9 321	-
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-70 897	-2 952
Rahavarojen nettomuutos	-172 596	120 579
Rahavarat vuoden alussa	602 259	481 680
Rahavarat vuoden lopussa	429 663	602 259
Rahoituslaskelmassa esiintyvät rahavarat muodostuvat seuraavista tase-eristä:		
Kassa	8 257	7 960
Vakuutustoiminnan kassa ja pankkisaamiset	1 122	1 722
Suomen Pankin sekkitili	404 949	577 931
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	15 335	14 645
Yhteensä	429 663	602 259

Oikaisut eriin joilla ei ole rahavirtavaikutusta:

Arvonalentumistappio myytävissä olevista rahoitusvaroista	1 323	692
Arvonalentumistappiot muista rahoitusvaroista	-	1 817
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	2 734	6 533
Käyvän arvon muutokset	353	-251
Poistot ja arvonalentumiset aineettomista ja aineellisista hyödykkeistä	6 774	7 249
Osakkuusyritysten tulosvaikutus	-1 044	-206
Myyntivoitot ja -tappiot aineettomista ja aineellisista hyödykkeistä	-443	-11 088
Purettu kassavirtasuojaus	-15 392	-11 660
Purettu käyvän arvon suojaus	-15 903	-1 346
Varausten muutos	-483	6 850
Sijoituskiinteistöjen käyvän arvon muutos	38	-58
Osakeperusteisten maksujen muutos	1 652	1 947
Muut oikaisut	-53	-
Yhteensä	-20 443	479

*) Sisältää sekä jatkuvien että lopetettujen toimintojen liiketuloksen

Konsernin kehitys neljännesvuosittain

(1 000 euroa)	10-12/2013	7-9/2013	4-6/2013	1-3/2013
Jatkuvat toiminnot				
Korkokate	27 270	26 948	28 345	30 080
Osinkotuotot	0	-	90	0
Palkkiotuotot netto	17 800	17 422	18 639	16 876
Henkivakuutusnetto	8 434	6 535	5 569	7 577
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	2 464	1 762	1 878	2 206
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	-16	24	397	34
Liiketoiminnan muut tuotot	1 329	936	793	757
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	57 281	53 627	55 712	57 530
Henkilöstökulut	-23 071	-16 584	-18 826	-19 207
IT-kulut	-6 395	-6 894	-8 080	-5 895
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-1 724	-1 651	-1 704	-1 695
Liiketoiminnan muut kulut	-14 715	-9 454	-10 608	-10 742
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-45 906	-34 584	-39 217	-37 540
Arvon alentumistappiot muista rahoitusvaroista	-	-	-	-
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	-1 051	-155	-420	-1 109
Osuus osakkuusyriytysten tuloksesta	803	757	-972	628
Liiketulos jatkuvista toiminnoista	11 127	19 646	15 102	19 510
Verot jatkuvista toiminnoista	751	-4 956	-4 076	-4 748
Kauden voitto jatkuvista toiminnoista	11 878	14 689	11 026	14 762
Lopetetut toiminnot				
Tilikauden voitto lopetetuista toiminnoista	-	-	-	-
Kauden voitto	11 878	14 689	11 026	14 762
Josta:				
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	11 713	14 896	10 774	14 786
Määräysvallattomien omistajien osuus	165	-207	252	-24
Yhteensä	11 878	14 689	11 026	14 762
Osakekohtainen tulos, josta Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus, euroa				
Osakekohtainen tulos (EPS), jatkuvat toiminnot, euroa	0,18	0,22	0,16	0,22
Osakekohtainen tulos (EPS), lopetetut toiminnot, euroa	-	-	-	-
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,18	0,22	0,16	0,22
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos, euroa				
Osakekohtainen tulos (EPS), jatkuvat toiminnot, euroa	0,18	0,22	0,16	0,22
Osakekohtainen tulos (EPS), lopetetut toiminnot, euroa	-	-	-	-
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,18	0,22	0,16	0,22

Konsernin laaja tuloslaskelma neljännesvuosittain

(1 000 euroa)	10-12/2013	7'9/2013	4-6/2013	1-3/2013
Jatkuvat toiminnot				
Kauden voitto jatkuvista toiminnoista	11 878	14 689	11 026	14 762
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:				
Myytavissä olevien rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	1 649	6 685	-16 865	-1 790
Eräpäivään asti pidettävien rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	-944	-820	-762	-754
Kassavirtasuojauksen arvostuksen muutos käypään arvoon	248	0	0	-1
Myytavissä olevien rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan	-437	-5 653	-2 070	-1 526
Kassavirtasuojauksen kirjaus tuloslaskelmaan	-2 687	-3 010	-2 978	-2 945
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	-68	-	-	-
Kauden laajan tuloslaskelman tulos jatkuvista toiminnoista	9 638	11 892	-11 649	7 745
Kauden laajan tuloslaskelman tulos lopetetuista toiminnoista	-	-	-	-
Kauden laajan tuloslaskelman tulos	9 638	11 892	-11 649	7 745
Laajan tuloslaskelman tulos josta:				
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	9 625	12 238	-12 110	7 428
Määräysvallattomien omistajien osuus	13	-345	461	317
Yhteensä	9 638	11 892	-11 649	7 745
Laaja osakekohtainen tulos, josta Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus, euroa				
Laaja osakekohtainen tulos, jatkuvat toiminnot, euroa	0,14	0,18	-0,18	0,11
Laaja osakekohtainen tulos, lopetetut toiminnot, euroa	-	-	-	-
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,14	0,18	-0,18	0,11
Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa				
Laaja osakekohtainen tulos, jatkuvat toiminnot, euroa	0,14	0,18	-0,18	0,11
Laaja osakekohtainen tulos, lopetetut toiminnot, euroa	-	-	-	-
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,14	0,18	-0,18	0,11

K1 Konsernin tilinpäätösperiaatteet 2013

Hallitus hyväksyi 27.2.2014 tilikauden 1.1.–31.12.2013 toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen, jotka yhtiökokous vahvistaa 7.4.2014. Hallituksen toimintakertomus ja tilinpäätös julkaistaan 14.3.2014.

Aktia Oyj sulautui Aktia Pankki Oyj:hin 1.7.2013. Sulautumisen jälkeen Aktia Pankki Oyj on konsernin emoyhtiö ja kotipaikka on Helsinki. Kopio konsernin tilinpäätöksestä on saatavilla Aktia Pankki Oyj:ssä, Mannerheimintie 14, 00100 Helsinki, tai Aktian kotisivuilla osoitteessa www.aktia.com.

Laatimisperusteet

Aktia Pankki Oyj:n konsernitiilinpäätös on laadittu EU:n hyväksymien, kansainvälisten kirjanpito-standardien (International Financial Reporting Standards, IFRS) mukaisesti siten kuin EU on standardit hyväksynyt. Konsernin tilinpäätöksen liitetietojen laadinnassa on huomioitu myös suomalainen kirjanpito- ja osakeyhtiöainsäädäntö sekä viranomaismääräykset. Tilinpäätöksen luvut esitetään tuhansina euroina, jos toisin ei mainita. Konsernin tilinpäätöksen arvostamisperusteena 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.

Konsernin aiemman emoyhtiön Aktia Oyj:n juridinen sulautuminen 1.7.2013 Aktia Pankki Oyj:hin ei aiheuttanut olennaisia muutoksia konsernin taloudelliseen asemaan tai operatiiviseen toimintaan. Tilinpäätöksen vertailutiedot on laadittu siten, että nykyisen konsernin, jossa Aktia Pankki Oyj on emoyhtiö, tulostietoja verrataan samoihin ja täysin vertailuviin tulostietoihin, jotka on aikaisempina kausina julkaistu Aktia Oyj konsernin emoyhtiönä. Kauden tulos ja rahavirtalaskelma on tehty yhdistämällä ajanjakson 1.1.–30.6.2013, jolloin Aktia Oyj oli konsernin emoyhtiö, ja ajanjakson 1.7.–31.12.2013, jolloin Aktia Pankki Oyj oli konsernin emoyhtiö, liiketoimet ja tapahtumat. Konsernin emoyhtiön muuttuminen 1.7.2013 on konsernin taseessa vaikuttanut ainoastaan oman pääoman eriin. Vaikutukset ilmenevät tarkemmin kohdasta Konsernin oman pääoman muutos tilinpäätöksessä. Sulautumisen myötä Aktia Oyj ja sen tytäryhtiöt kuuluvat Aktia Pankki Oyj -konserniin. Vaikutukset aikaisemman Aktia Pankki Oyj-konsernin taseeseen on esitetty tilinpäätöksen liitteessä K52.

Uudet ja vuonna 2013 muutetut standardit, joilla ei ole ollut vaikutusta konsernin tulokseen tai taloudelliseen asemaan

Seuraavat IFRS-standardit ja tulkinnat voivat vaikuttaa tulevien liiketapahtumien raportointiin, mutta niillä ei ole ollut vaikutusta konsernin tulokseen tai taloudelliseen asemaan vuonna 2013:

IAS 1 Tilinpäätöksen esittäminen -standardi (muutettu) edellyttää, että tuloslaskelmaan siirrettävät erät ja erät, joita ei voi siirtää tuloslaskelmaan, kirjataan erikseen laajaan tuloslaskelmaan. Standardi tuli pakolliseksi 1.7.2012, ja Aktia esittää laajan tuloslaskelman muutetun IAS 1:n mukaisesti.

IAS 19 Työsuhde-etuudet -standardin (muutettu) mukaisesti vakuutusmatemaattiset voitot ja tappiot kirjataan 1.1.2013 alkaen laajaan tulos-

laskelmaan. Standardin muutos ei ole vaikuttanut konsernin tulokseen tai taloudelliseen asemaan, koska Aktia on jo aiemmin kirjannut kauden vakuutusmatemaattisten voittojen ja tappioiden muutokset laajaan tuloslaskelmaan. Työntekijöille maksettavia korvauksia koskeva liite on päivitetty uusien tiedotusvaatimusten mukaan.

IFRS 7 Rahoitusinstrumentit: Tilinpäätöksessä esitettävät tiedot -standardi (muutettu) tarkentaa rahoitusinstrumenttien ja vastaavien sopimusten netottamista koskevia tietoja. Vertailutiedot ovat pakollisia ja standardi tuli pakolliseksi 1.1.2013. Muutoksella ei ole ollut merkittävää vaikutusta konsernin tietoihin.

IFRS 13 Käyvän arvon määrittäminen -standardi määrittelee käyvän arvon sisältää säännöt käyvän arvon määrittelemiseksi sekä tarkentaa tiedotusvaatimukset. IFRS 13 sisältää käypään arvoon arvostamisen määritelmät muiden IFRS-standardien sitä vaatiessa. Standardi tuli pakolliseksi 1.1.2013, ja liitteet on laadittu uusien tiedotusvaatimusten mukaan.

Uudet ja vuonna 2014 tai myöhemmin muutetut standardit, joilla voi olla vaikutusta konsernin tulokseen ja taloudelliseen asemaan

IFRS 10 Konsernitiilinpäätös -standardi korvaa IAS 27 Konsernitiilinpäätös ja erillistilinpäätös -standardin ja esittää uuden tavan päättää siitä, kuuluuko sijoituskohde konsernitiilinpäätökseen vai ei. Standardi tulee pakolliseksi 1.1.2014, eikä sillä ole suurta vaikutusta siihen, mitkä yritykset sisältyvät konsernitiilinpäätökseen.

IFRS 11 "Yhteisjärjestelyt" -standardi korvaa IAS 31 Osuudet yhteisyrityksissä -standardin. Standardi sallii jatkossa vain pääomaosuusmenetelmän käytön konsolidoinnissa, millä ei todennäköisesti ole vaikutusta siihen, miten "yhteisjärjestelyt" yhdistellään Aktia-konsernissa. Standardi tulee pakolliseksi 1.1.2014.

IFRS 12 Tilinpäätöksessä esitettävät tiedot osuuksista muissa yhteisöissä -standardissa yhdistyvät tytäryhtiöiden, osakkuusyhtiöiden, yhteisjärjestelyjen ja muiden yhdistelemättömien strukturoitujen yksiköiden tiedot. Standardi tulee pakolliseksi 1.1.2014, ja Aktia tulee arvioimaan mahdolliset siihen liittyvät tiedotusvaatimukset.

IFRS 9 Rahoitusinstrumentit -standardi (luonnos julkaistu marraskuussa 2009) on ensimmäinen vaihe prosessissa, jossa IAS 39 Rahoitusinstrumentit: kirjaaminen ja arvostaminen -standardi korvataan uudella standardilla. IFRS 9 sisältää uudenlaisia vaatimuksia rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelusta ja arvostuksesta. Aktian riskienhallintamalli ja rahoitusinstrumenttien tulevia rahavirtoja koskevat ominaisuudet tulevat vaikuttamaan Aktian luokitteluun. Standardi ei ole vielä valmis, mutta sen odotetaan tulevan pakolliseksi aikaisintaan 1.1.2017 alkaen. Aktia seuraa tilannetta ja arvioi IFRS 9:n vaikutukset tulosraportteihin myöhemmin.

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

Konsolidointiperiaatteet

Yhdistelty tilinpäätös käsittää emoyhtiö Aktia Pankki Oyj:n ja kaikki sen tytäryhtiöt, joihin emoyhtiöllä on määräysvalta. Konsernilla katsotaan olevan määräysvalta, jos osakeomistus on yli 50 prosenttia äänistä (ml. potentiaaliset äänet) tai jos sillä muutoin on oikeus vaikuttaa yrityksen taloudelliseen asemaan ja toiminnallisiin strategioihin hyötyäkseen sen toiminnasta. Tytäryhtiöt yhdistellään hankinta-ajankohdasta myyntipäivään.

Konsernitiilinpäätös käsittää tytäryhtiöt, joiden äänimäärästä emoyhtiö omistaa suoraan tai epäsuorasti yli 50 prosenttia tai joissa emoyhtiöllä muutoin on määräysvalta (yli 50 prosenttia äänioikeutetuista osakkeista). Eliminoinnissa on käytetty hankintamenomenetelmää. Hankintamenomenetelmän mukaisesti ostetun yrityksen varat, velat, ehdolliset varat ja velvoitteet hankintahetkellä arvostetaan käypään arvoon. Aineettomat hyödykkeet, jotka eivät sisälly ostetun yrityksen taseeseen, esimerkiksi tavaramerkit, patentit tai asiakkuudet, tunnustetaan ja arvostetaan oston yhteydessä. Käypään arvoon arvostuksen jälkeen voi syntyä joko liikearvo tai negatiivinen liikearvo. Liikearvo testataan ainakin jokaisen tilinpäätöksen yhteydessä. Negatiivinen liikearvo tuloutetaan kokonaisuudessaan hankintahetkellä. Oston yhteydessä syntyviä kuluja ei käsitellä osana hankintamenolaskelmaa, vaan ne kirjataan kuluksi silloin, kun kulut syntyvät tai palvelut saadaan.

Konsernitiilinpäätös käsittää osakkuusyhtykset, joissa emoyhtiö omistaa suoraan tai epäsuorasti 20–50 prosenttia äänistä tai joissa sillä muutoin on merkittävä vaikutusvalta. Osakkuusyhtykset on yhdistelty pääomaosuusmenetelmällä. Pääomaosuusmenetelmässä konsernin osuus osakkuusyhtykseen omasta pääomasta ja tuloksesta kasvattaa tai pienentää kirjattujen osakkeiden arvoa tilinpäätöshetkellä.

Konsernitiilinpäätöksessä eliminoidaan kaikki sisäiset liiketapahtumat, saamiset, velat, osingot ja voitot.

Määräysvallattomien omistajien osuus esitetään erikseen konsolidoidussa omassa pääomassa. Se osa määräysvallattomien omistajien osuudesta, jota ei voi kirjata omaan pääomaan, kirjataan muihin velkoihin. Ostojen yhteydessä tunnustetaan mahdolliset määräysvallattomien omistajien omistukset ostetussa yrityksessä ostohetkellä. Määräysvallattomien omistajien sopimusten sisältö ratkaisee, kirjataanko omistus osaksi omaa pääomaa vai muiksi veloiksi.

Segmenttiraportointi

Segmenttiraportointi esitetään ylimmille operatiivisille johtoelimille annettavan sisäisen raportoinnin mukaisesti. Ylimmät operatiiviset johtoelimet vastaavat resurssien jaosta ja liiketoimintasegmenttien tuloksen arvioinnista. Tämä toiminto on konsernissa strategisista päätöksistä vastaavalla konsernijohtolla. Kullakin segmentillä on tulosvastuullinen johtaja. Toimintaohjelma 2015:n mukaisesti konsernin organisaatiota ja liiketoimintasegmenttijakoa on muutettu ja konsernirakennetta on pelkistetty. 1.1.2013 alkaen konsernin segmentit ovat Pankkitoiminta, Varainhoito & Henkivakuutus ja Muut. Aikaisemmat segmentit Varainhoito ja Henkivakuutus on yhdistetty segmentiksi Varainhoito & Henkivakuutus. Lisäksi yksityispankkitoiminta ja instituutiopankki on siirretty Varainhoitosegmentistä Pankkitoimintaan. Muut-segmentti on muuttumaton, mutta uusi segmenttijako on vaikuttanut marginaalisesti eliminointeihin. Uusien segmenttien vertailuluvut on julkaistu pörssitiedotteessa 27.3.2013.

Pankkitoimintasegmenttiin kuuluvat Aktia Pankki Oyj:n konttoritoiminta, Helsingin yksityispankki ja muu yksityispankkitoiminta, instituutiopankki, yritys- ja korttitoiminta sekä treasury ja tytäryhtiöt Aktia Hypoteekkipankki Oyj, Aktia Yritysrahoitus Oy, Saaristosäästöpankki Oy ja Aktia Kiinteistönvälitys Oy.

Varainhoito ja Henkivakuutus-segmenttiin kuuluvat tytäryhtiöt Aktia Invest Oy, Aktia Rahastoyhtiö Oy, Aktia Asset Management Oy, Aktia Henkivakuutus Oy ja sen kiinteistötytäryhtiöt Keskinäinen Kiinteistö Oy Pakkalantie 21, Keskinäinen Kiinteistö Oy Pakkalantie 19, Keskinäinen Kiinteistö Oy Virkantie 10, Keskinäinen Kiinteistö Oy Tikkurilantie 141, Keskinäinen Kiinteistö Oy Sähkötie 14-16, Kiinteistö Oy Kantaatti ja osakkuusyhtytys Kiinteistö Oy Keinuvaaren Toimistotalo 1 (omistusosuus 50 %).

Segmenttiin Muut kuuluvat Aktia Pankki Oyj:n konsernihallinto ja hallinnolliset toiminnot sekä tytäryhtiö Vasp-Invest Oy.

Allokointiperiaatteet ja konsernieliminoinnit

Pankkitoimintasegmentin yksiköiden korkokatteisiin sisältyvät otto- ja antolainauksen marginaalit. Otto- ja antolainauksen viitekorkojen ja uudelleenhinnoittelujankohtien eroavaisuudesta aiheutuva korkoriski siirretään konsernin sisäisten hinnoitteluperiaatteiden mukaisesti treasuryyn. Treasury vastaa konsernin korkoriskistä, likviditeetistä ja taseensuojaustoimenpiteistä, joihin sillä on johdon valtuutus. Keskitettyjen tukitoimintojen kulut allokoidaan segmenteille resurssien käytön, määriteltyjen projektien ja erilaisten jakoperusteiden mukaan.

Aktia Pankki Oyj ei allokoii omaa pääomaa eri segmenteille. Muut-segmentti koostuu tuloslaskelman ja taseen eristä, joita ei allokoii liiketoimintasegmenteille.

Konsernin sisäiset transaktiot juridisten yksiköiden välillä eliminoidaan ja ilmoitetaan kunkin segmentin sisällä, jos yksiköt kuuluvat samaan segmenttiin. Konsernin sisäiset eri segmentteihin kuuluvien juridisten yksiköiden väliset transaktiot kuuluvat eliminointeihin.

Osuus osakkuusyhtytysten tuloksesta, hankintaeliminoinnit, määräysvallattomien omistajien osuus ja muut konsernijärjestelyt sisältyvät eliminointeihin.

Segmenttien välinen hinnoittelu perustuu markkinahintoihin.

Valuutan muuntaminen

Euroalueeseen kuulumattomiin valuuttoihin sidotut ulkomaan rahan määrälliset varat ja velat on muutettu euroiksi Euroopan keskuspankin noteeraamaan tilinpäätöspäivän keskurssiin. Arvostuksen yhteydessä syntyneet kurssierot on tuloslaskelmassa kirjattu valuuttatoiminnan nettotuotoiksi. Henkivakuustoiminnasta syntyneet kurssierot kirjataan Sijoitustoiminnan nettotuottoihin, 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. Kaupankäyntitarkoituksessa pidettäviin rahoitusvaroihin liittyvät korkotuotot ja -kulut kirjataan tuloslaskelman erään Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot.

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 ja -kulut kirjataan pääsääntöisesti suoriteperiaatteen mukaisesti. Uusien tai uudistettujen vakuutusten hankintakulut kirjataan vakuutustoiminnassa palkkiokuluiksi, jotka sisältyvät muihin hallintokuluihin.

Vakuutusmaksut

Henkivakuutustoiminnan saadut vakuutusmaksut kirjataan tuloslaskelmaan maksutulona, ja ne sisältyvät henkivakuutusnettoon. Maksut kirjataan maksutuloon vakuutuslajista riippuen joko veloitus- tai maksuperiaatteen mukaan. Vakuutussopimusten voimassaoloaikana vakuutusmaksut tuloutetaan yleensä suhteessa aikaan. Tilinpäätöspäivän jälkeiseen aikaan liittyvä maksutulon osuus kirjataan taseeseen varauksena kertymättömästä vakuutusmaksusta (vakuutusmaksuvastuu) osana vastuovelkaa. Maksusaatava kirjataan vain siinä tapauksessa, että vakuutusturva on voimassa tilinpäätöspäivänä, kuitenkin niin, että vakuutusmaksut, jotka kokemuksen mukaan jäävät maksamatta, vähennetään maksutulosta.

Henkivakuutustoiminnan sijoitussidonnaiset vakuutussopimukset kirjataan kansallisten laskentaperiaatteiden mukaan lähtökohtana sopimukseen sisältyvä vakuutusriski tai vakuutuksenottajan oikeus vaihtaa sijoitussidonnaiset säästöt taattuun korkoon, jossa on harkinnanvarainen osuus.

Korvauskulut

Henkivakuutustoiminnan maksetut korvaukset ja vastuuvelan muutos kirjataan tuloslaskelmaan, ja ne sisältyvät henkivakuutusnettoon.

Tilinpäätöshetkellä edelleen maksamatta olevista tapahtuneista vahingoista maksettavista korvauksista ja niiden vahinkokäsittelykuluista, myös vahingoista, joita ei ole vielä ilmoitettu konsernille, tehdään varaus yhtiön vastuovelkaan (korvausvastuu).

Muut tuotot ja kulut

Taseensuojauksena säästöpankeille ja paikallisosuuspankeille välitettyjen 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 arvioidut taloudelliset eliniät ovat seuraavat:

Rakennukset	40 vuotta
Rakennusten peruskorjaukset	5–10 vuotta
Muut aineelliset hyödykkeet	3–5 vuotta
Aineettomat oikeudet (IT-hankinnat)	3–5 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 etuuspohjaisina. Maksuperusteisissa eläkejärjestelyissä konserni maksaa kiinteät maksut ulkoisille eläkevakuutusyhtiöille. Konsernilla ei tämän jälkeen ole juridista tai todellista velvollisuutta maksaa muita maksuja, jos eläkevakuutusyhtiöllä ei ole riittäviä varoja maksaa henkilöstön eläkkeitä kuluvalta tai aiemmilta kausilta. Merkittävin maksuperusteinen 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 etuuspohjaisia järjestelyjä. Etuuspohjaisissa järjestelyissä konsernille jää velvoitteita tilikauden maksujen jälkeen, ja konserni kantaa näiden vakuutusmatemaattisen riskin ja/tai sijoitusriskin. Konsernin etuuspohjaiset järjestelyt kirjataan IAS 19R Työsuhde-etuudet -standardin mukaan. Etuuspohjaisten eläkejärjestelyjen vastuut on kirjattu tilinpäätökseen velkana.

Osakeperusteiset korvaukset

Konsernissa on käytössä kaksiosainen kannusteohjelma johtavassa asemassa oleville avainhenkilöille. Konsernissa tehdään juoksevasti kannusteohjelman todennäköistä toteumaa koskeva arvio. Kannusteohjelman puitteissa 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 otettu 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 erää, jotka kirjataan suoraan omaan pääomaan, jolloin myös vero vaikutus 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. Suomen yhteisövero muuttui 1.1.2014 lukien 24,5 prosentista 20,0 prosenttiin. Laskennalliset verosaamiset ja -velat per 31.12.2013 on laskettu uuden 20,0 prosentin yhteisöveron mukaan. 4,5 prosentin muutos kirjataan joko tuloslaskelmaan laskennallisiin veroihin tai suoraan omaan pääomaan käyvän arvon rahastoon.

Rahoitusvarat

Aktia soveltaa rahoitusvaroihin IFRS-sääntöjä, joissa rahoitusvarat jaetaan neljään arvostusluokkaan. Rahoitusvaroiksi kirjataan saamistodistukset (velkakirjat), saamiset luottolaitoksilta, saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä sekä osakkeet ja osuudet.

Käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavat rahoitusvarat

Luokkaan Käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavat rahoitusvarat sisältyvät kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat. Luokkaan on kirjattu saamistodistukset sekä osakkeet ja osuudet, joilla käydään aktiivisesti kauppaa ja jotka on hankittu lyhyen aikavälin ansaintatarkoituksessa. Ne on merkitty juoksevasti käypään arvoon siten, että arvonmuutokset kirjataan tuloslaskelmaan. Strukturoidut joukkovelkakirjalainat ja kytkettyjä johdannaisia sisältävät sijoitukset luokitellaan kaupankäyntitarkoituksessa pidettäviin rahoitusvaroihin, mikä merkitsee sitä, että arvonmuutos kirjataan juoksevasti suoraan tuloslaskelmaan.

Henkivakuustoiminnassa käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattaviksi rahoitusvaroiksi on luokiteltu sijoitussidonnaisten sopimusten katteena olevat sijoitukset, jotka esitetään taseessa omana eränään Sijoitussidonnaisen vastuuvelan sijoitukset -erän alla.

Myytävässä olevat rahoitusvarat

Myytävässä oleviin rahoitusvaroihin kirjataan saamistodistukset sekä osakkeet ja osuudet, joita ei pidetä kaupankäyntitarkoituksessa tai eräpäivään asti. Realisoimaton arvonmuutos kirjataan laajaan tulokseen laskennallisilla veroilla vähennettynä, kunnes myynti tai arvonalentuminen tapahtuu. Myynnin tai arvonalentumistappion sattuessa kertynyt realisoimaton voitto tai tappio siirretään tuloslaskelman erään Myytävissä olevien rahoitusvaro-

jen nettotuotot, ja se sisältyy erään Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot. Henkivakuustoiminnassa nämä voitot ja tappiot kirjataan sijoitustoiminnan nettotuottoihin, jotka sisältyvät henkivakuutusnettoon.

Eräpäivään asti pidettävät sijoitukset

Eräpäivään asti pidettäviin sijoituksiin kirjataan saamistodistukset, jotka on tarkoitus pitää eräpäivään saakka. Nämä arvopaperit kirjataan jaksotettuun hankintamenuun. Jos on objektiivista näyttöä siitä, että tällaisesta arvopaperista ei saada täyttä takaisinmaksua tilikauden lopussa, ero hankintamenuun kirjataan kuluna. Hankintamenuun ja nimellisarvon välinen erotus jaksotetaan korkotuotoiksi tai niiden vähennyksiksi.

Jos luokkaan Eräpäivään asti pidettävät sijoitukset kuuluvia arvopapereita myydään ennen eräpäivää, ne luokitellaan uudelleen luokkaan Myytävissä olevat rahoitusvarat. Syynä uudelleenluokitteluun on se, että sijoituksia (merkittävä määrä) koskeva tarkoitus tai kelpoisuus muuttuu niin, että tämän luokan käyttöön oikeuttavat ehdot eivät enää täyty. Tällaisen uudelleenluokittelun jälkeen arvopaperit kirjataan Myytävissä olevat rahoitusvarat -luokkaan ainakin kahtena peräkkäisenä tilikautena.

Lainat ja muut saamiset

Lainoiksi ja muiksi saamisiksi luokitellaan saamiset luottolaitoksilta sekä saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä. Nämä saamiset kirjataan jaksotettuun hankintamenuun.

Uudelleenluokittelu

Myytävässä olevat rahoitusvarat, pois lukien johdannaiset, voidaan luokitella uudelleen eräpäivään asti pidettäviin sijoituksiin, jos Aktialla on tarkoitus tai edellytykset pitää rahoitusvarat lähiajan tai eräpäivään saakka. Uudelleen luokiteltavien varojen tulee uudelleenluokittelun yhteydessä täyttää sitä luokkaa koskevat määritelmät, johon ne uudelleenluokitellaan. Luokkaan eräpäivään saakka pidettäviin sijoituksiin uudelleenluokittelun edellytyksenä on, että Aktia on muuttanut omistuksen tarkoitusta ja että sillä on edellytykset pitää rahoitusvarat eräpäivään saakka.

Uudelleenluokittelu tehdään käypään arvoon uudelleenluokittelun ajankohtana. Käyväksi arvoksi tulee alkuperäinen hankintamenu tai jaksotettu hankintamenu.

Arvopapereiden, jotka luokitellaan uudelleen myytävissä olevista rahoitusvaroista eräpäivään asti pidettäviin rahoitusvaroihin, tulee olla panttauskelpoisia keskuspankissa ja niillä tulee olla korkea luottoluokitus. Uudelleenluokittelussa rahoitusvarojen luokituksen on oltava vähintään Aa3/AA-

Rahoitusvelat

Luokkaan Rahoitusvelat kirjataan velat luottolaitoksilta, velat yleisöltä ja julkisyhteisöiltä sekä yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat. Rahoitusvelat merkitään taseeseen sopimuksentekohetkellä hankintamenuun ja sen jälkeen jaksotettuun hankintamenuun. Rahavirtalaskelmassa liikkeeseen laskettujen velkojen katsotaan kuuluvan pankin juoksevaan toimintaan, kun

taas velkojen, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, katsotaan kuuluvan rahoitustoimintaan.

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 noteerattu ja hintoja ei ole saatavilla, käypä arvo vahvistetaan soveltuvan arvostustekniikan mukaan. Arvostustekniikat voivat vaihdella diskontattujen kassavirtojen yksinkertaisesta analyysistä monimutkaisiin optioarvostusmalleihin. Arvostusmallit on laadittu siten, että todennettavissa olevia markkinahintoja ja kursseja käytetään syöttötietoina, mutta myös ei-todennettavissa olevia malliparametrejä voidaan käyttää.

Liitteessä K41 Rahoitusvarat ja rahoitusvelat esitetään rahoitusinstrumenttien käyvän arvon jaottelu sen mukaan, onko ne saatu saman instrumentin toimivilla markkinoilla noteerattujen kurssien avulla (taso 1), todennettavissa olevia tietoja käyttävien arvostustekniikoiden avulla (taso 2) vai käyttäen arvostusmenetelmiä tai -malleja, jotka perustuvat ei-todennettavissa olevaan tietoon (taso 3).

Rahoitusvarojen arvonalentuminen

Myytävässä olevien rahoitusvarojen arvonalentuminen kirjataan tuloslaskelmaan, jos yrityksen, johon sijoitus on tehty, taloudellinen tilanne on huonontunut merkittävästi. Kriteerit ovat seuraavat:

- yritys on asetettu konkurssiin tai se on maksukyvytön
- yritys on tehnyt yrityssaneeraus sopimuksen tai hakenut suojaa velkojiaan vastaan tai velkojiin vaikuttava laaja uudelleenjärjestely on meneillään

Kun jokin yllä mainituista kriteereistä täyttyy, arvonalentuminen kirjataan tuloslaskelmaan. Arvonalentuminen on markkina- ja hankinta-arvon välinen erotus tilinpäätöshetkellä. Jos markkina-arvoa ei ole tai on erityistä syytä olettaa, että markkina-arvo ei edusta arvopaperin todellista arvoa tai konsernilla on määräysvaltaa yhtiössä, arvonalentumispäätös tehdään konsernin hallituksen vahvistaman erillisen arvion perusteella.

Maksukyvyttömyyden lisäksi korkosijoitukset tutkitaan yksilöllisesti arvonalennustarpeen arvioimiseksi, jos arvopaperin kurssi on laskenut yli 50 prosenttia ja instrumentin luottoluokitus on laskenut alle Investment Grade -luokituksen (BB+, Ba1 tai alhaisempi).

Osakkeista ja osakerahastosijoituksista tehdään arvonalentumiskirjaus, jos sijoituksen arvo on laskenut merkittävästi tai pitkäaikaisesti. Lasku on merkittävä, kun arvostusajankohdan ympärillä olevien 10 pankkipäivän keskikurssin (5 pankkipäivää ennen ja 5 pankkipäivää jälkeen) ja hankinta-arvon välinen ero ylittää tietyt volatilitteettirajat. Volatilitteettia kvantifioidaan beetakertoimilla, jotka mittaavat osakkeiden riskiä suhteessa markkinoihin (vertailuindeksi). Osakerahastojen osalta indeksi on sama kuin osakerahastojen vertailuindeksi. Erillisten osakkeiden indeksi on toimialaindeksin ja maantieteellisen indeksin yhdistelmä. Näiden kahden indeksin painot lasketaan erikseen kullekin osakkeelle soveltamalla ne historialliseen arvonkehitykseen ja maksimoimalla osakkeen ja indeksin välinen korrelaatio. Samaa menetelmää käytetään konsernin Value-at-Risk-mallissa.

Kiinteistörahastoista tehdään arvonalentumisarvio, jos sijoituksen arvo on laskenut merkittävästi tai pitkäaikaisesti. Arvonalentumisen suuruutta arviotaessa otetaan huomioon mm. kiinteistö-, maksuvalmius-, jälleerahoitus- ja korkoriskit.

Arvon lasku on pitkäaikainen, kun arvostusajankohdan ympärillä olevien 10 pankkipäivän keskikurssi (5 pankkipäivää ennen ja 5 pankkipäivää jälkeen) on 18 kuukauden ajan ollut yhtäjaksoisesti hankinta-arvoa alhaisempi.

Jos jokin yllä mainituista kriteereistä täyttyy, arvonalentuminen kirjataan tuloslaskelmaan. Arvonalentumisen määrä on tilinpäätöshetken käyvän arvon ja hankinta-arvon välinen erotus.

Arvonalentumistappiot lainoista ja muista saamisista

Lainojen ja muiden saamisten arvonalentumiset kirjataan kohdistettuina ja ryhmäkohtaisesti. Arvonalentuminen kirjataan kohdistettuna vain, jos on objektiivista näyttöä siitä, että asiakkaan maksukyky on heikentynyt sen jälkeen, kun saaminen alun perin kirjattiin taseeseen. Objektiivista näyttöä ovat velallisen merkittävät taloudelliset vaikeudet, sopimusrikot, kuten viivästyneet koron tai pääoman maksut, taloudellisista tai juridisista syistä annettu lievennys, jota lainantaja ei olisi muutoin harkinnut, velallisen konkurssi tai muu taloudellinen uudelleenjärjestely.

Saamisen arvo on laskenut, jos arvioitu saamisen tuoma rahavirta, vakuuden käypä arvo huomioon ottaen, on pienempi kuin luoton kirjanpitoarvon ja luoton maksamattomien korkojen summa. Arvioitu tuleva rahavirta diskontataan luoton alkuperäisellä efektiivisellä korolla. Jos luoton korko on vaihtuva, diskonttauskorkona käytetään tarkistushetken sopimuskorkoa. Arvonalentumiseksi kirjataan alemman rahavirran palautusten ja peruutusten nykyarvon ja luoton kirjanpitoarvon erotus.

Ryhmäkohtainen arvonalentumiskirjaus on perusteltu, jos on objektiivista näyttöä siitä, että kyseisten luottosalkkujen saamisten takaisinmaksuun liittyy epävarmuutta. Analyysi perustuu historialliseen analyysiin tappion todennäköisyydestä maksukyvyttömyystilanteessa makro- ja mikrotalouden tapahtumat sekä kokemusperäinen arvio huomioon ottaen. Arvonalentumisarviossa otetaan huomioon salkkujen koko juoksuaika, kun taas luoton laadun ja vakuuksien arvon muutosten odotetaan tapahtuvan 12 kuukauden sisällä tarkasteluajankohdasta.

Suurempien yritysasiakkaiden kohdalla ryhmäkohtainen arvonalentumiskirjaus tehdään yksittäin arvioiduista saamisista. Yksittäin arvioiduiksi saamisiksi lasketaan suurehkot yrityskokonaisuudet, joiden on sisäisessä riskiluokittelussa todettu kannattavuuteen, velkaantumiseen, omistusrakenteeseen, johtoon ja taloushallintoon, toimialaan tai rahoitusrakenteeseen liittyvistä syistä olevan epävarmoja.

Rahoitusvarojen oston tai myynnin kirjaus

Rahoitusvarojen ostot ja myynnit kirjataan kaupantekopäivän mukaan (trade date).

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.

Pankkitoiminnassa johdannaissopimukset kirjataan tuloslaskelmaan johdannaisten luokan mukaan. Jos johdannaissopimukseen sovelletaan suojauslaskentaa, arvonmuutos kirjataan jäljempänä kuvattujen tilinpäätösperiaatteiden, käyvän arvon tai rahavirran suojaus, mukaan. Henkivakuutus toiminta kirjaa johdannaisten arvonmuutokset yhdessä realisoitujen voittojen ja tappioiden kanssa tuloslaskelman erään Sijoitustoiminnan nettotulos, ja ne sisältyvät henkivakuutusnettoon.

Suojauslaskenta

Kaikki johdannaiset arvostetaan käypään arvoon. Aktia on IFRS-säännösten mukaan kirjannut suojauslaskennan joko käyvän arvon tai rahavirran suojausena. Aktiassa sovelletaan Euroopan unionin hyväksymää IAS 39:n suojauslaskennan "carve out" -versiota. EU:n makrosuojausta koskeva "carve out" -malli mahdollistaa sen, että johdannaista (tai niiden osia) voidaan yhdistää ja käyttää suojausinstrumentteina, mikä poistaa tietyt ottolainauksen suojaukseen ja alisuojaukseen liittyvät käyvän arvon suojausstrategioita koskevat rajoitukset. Aktiassa EU:n "carve out" -suojauslaskentamallia sovelletaan vaadittaessa maksettaviin taseen eriin, eli avistatilien ja säästötalletusten salkunsuojaukseen. Tavoitteena on neutralisoida varojen ja velkojen käyvän arvon mahdollinen muutos ja vakauttaa konsernin korkokatetta.

Aktian suojauslaskentapolitiikan mukaisesti suojaavan johdannaisten ja suojaavan erän suojaussuhde sekä riskienhallinnan tavoitteet ja strategia dokumentoidaan suojauksen alkaessa. Suojauslaskentaa sovellettaessa suojauksen tulee olla erittäin tehokas. Suojausta pidetään tehokkaana, jos suojausinstrumentin käyvän arvon muutosten voidaan suojauksen alussa ja koko juoksuaikana odottaa olennaisesti neutraloivan suojaavan erän käyvän arvon muutokset. Toteutuman tulee olla 80–125 prosenttia. Suojauksen tehokkuutta jälkikäteen arvioitaessa Aktia arvostaa suojausinstrumentin käypään arvoon ja vertaa tämän arvon muutosta suojaavan erän käyvän arvon muutokseen. Tehokkuutta mitataan kumulatiivisesti. Jos johdannaisten ja suojatun erän suojaussuhde ei ole 100-prosenttinen, tehoton osa kirjataan tuloslaskelman erään Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotulot.

Jos suojaussuhde ei täytä edellä mainittuja tehokkuusvaatimuksia, suojauslaskenta lopetetaan. Johdannaisten realisoimattoman arvon muutos kirjataan käypään arvoon tuloslaskelman korkokatteeseen siitä alkaen, kun suojausta viimeksi pidettiin tehokkaana.

Käyvän arvon suojaus

Käyvän arvon suojausta sovelletaan johdannaisiin, joita käytetään tiettyyn riskiin liittyvän varan tai velan käyvän arvon muutosten suojaukseen. Aktiasa varojen ja velkojen käyvän arvon muutoksiin liittyvä riski koskee pääasiassa lainoja, arvopapereita ja kiinteäkorkoista ottolainausta, joka aiheuttaa korkoriskin.

Suojausinstrumenttien (johdannaiset) käyvän arvon muutokset ja suojaavan erän käyvän arvon muutokset on kirjattu erikseen tuloslaskelman erään

Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotulot. Jos suojaus on tehokas, käyvän arvon muutokset kumoavat toisensa, mikä merkitsee sitä, että nettotulos on lähellä nollaa. Taseessa suojaavan riskin arvonmuutos kirjataan suojaavan tase-erän arvon oikaisuna. Suojaavina johdannaisina käytetään koronvaihtosopimuksia ja korkotermiinejä.

Käyvän arvon suojaukset lakkaavat seuraavissa tilanteissa:

- suojausinstrumentti erääntyy, myydään, puretaan tai lunastetaan
- suojaussuhde ei enää täytä suojauslaskennan ehtoja
- suojaussuhde katkeaa

Kun suojaussuhde päättyy, jaksotetaan kertyneet voitot tai tappiot, jotka ovat oikeasesti suojatun erän tuloslaskelmaan kirjattua arvoa. Jaksotus ulottuu suojatun erän jäljellä olevan juoksuajan yli tai puretun suojausinstrumentin alkuperäisen juoksuajan yli.

Rahavirran suojaus

Rahavirran suojausta sovelletaan tulevien korkovirtojen, kuten vaihtuvakorkoisten varojen ja velkojen koronmaksun suojaamiseksi. Käyvän arvon muutoksen tehokkaan suojauksen osuus kirjataan laajaan tuloslaskelmaan ja tehoton osuus tuloslaskelman erään Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotulot. Omaan pääomaan kertyneet käyvän arvon muutokset siirretään oman pääoman rahavirtasuojauksesta tuloslaskelmaan sille kaudelle, jona suojauksen kohteena olevat rahavirrat tuloutuvat. Suojaavina johdannaisina käytetään koronvaihtosopimuksia, korkotermiinejä ja korko-optioita.

Kun korko-optioita käytetään suojausinstrumentteina, vain korko-option peruserä kirjataan suojauslaskentaan. Korko-optioiden aika-arvon muutos kirjataan tuloslaskelmaan.

Rahavirtasuojaukset lakkaavat samoissa tilanteissa kuin käyvän arvon suojaukset. Kun rahavirtasuojaukset lakkaavat, mutta kassavirtoja odotetaan vielä, suojausinstrumenttia koskevat kertyneet voitot tai tappiot jäävät erilliseksi eräksi omaan pääomaan. Kertyneet voitot tai tappiot kirjataan tuloslaskelmaan samoilta kausilta kuin aiemmin suojatut korkovirrat kirjataan tuloslaskelmaan.

Muut tulosvaikutteisesti arvostetut johdannaissopimukset (back-to-back-suojaus kolmansien osapuolten kanssa)

Muut johdannaissopimukset ovat lähinnä paikallispankeille välitettyjä korkojohdannaista, jotka on suojaattu back-to-back-menetelmällä kolmannen osapuolen kanssa. Nämä korkojohdannaiset arvostetaan käypään arvoon, ja tulosmuutos kirjataan erään Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotulot. Johdannaissopimusten vastapuoliriskiä on rajoitettu paikallispankkien kanssa tehdyillä keskinäisillä panttaussopimuksilla. Kolmansien vastapuolten kanssa sovelletaan yksilöllisten ISDA/CSA-vakuusmenetelmien (Credit Support Annex) ehtoja.

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusjohdannaiset

Johdannaiset, joita ei ole luokiteltu suojaaviksi johdannaisiksi ja jotka eivät ole tehokkaita sellaisinaan, luokitellaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattaviksi johdannaisiksi.

Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat rahoitusjohdannaiset arvostetaan ensin käypään arvoon, mutta transaktiokulut kirjataan suoraan tuloslaskelmaan ja uudelleenarvioidaan sen jälkeen käypään arvoon. Johdannaiset kirjataan taseeseen varoina, kun niiden käypä arvo on positiivinen, ja velkoina, kun niiden käypä arvo on negatiivinen. Käyvän arvon muutokset ja realisoidut voitot ja tappiot kirjataan tuloslaskelman erään Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot.

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 saamiin. Rahavirtalaskelman rahavarioihin sisältyvät käteiset varat ja vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta.

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 alkuperäiseen hankinta-arvoon, kun taas sijoituskiinteistöt kirjataan käypään arvoon. Käypään arvoon arvostuksen perusteena on käytetty riippumattoman arvioijan lausuntoa sekä omia tulevia vuokranmaksuja koskevia arvostusmalleja. Sijoituskiinteistöjen käyvän arvon muutokset kirjataan tuloslaskelmaan.

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

Myytavissä olevat varat

Käyttöomaisuus tai myyntiryhmä luokitellaan Myyntitarkoituksessa pidettävien 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 ja johtoryhmän päätös hyödykkeen myyntisuunnitelmasta, ja aktiivisen työn ostajan löytämiseksi ja suunnitelman toteuttamiseksi tulee olla aloitettu.

Vasp-Invest Oy:n varat luokitellaan myytävissä oleviksi varoiksi. Myytävissä olevat varat arvostetaan käypään arvoon vähennettyinä myyntikuluilla.

Varaukset

Varaus kirjataan, kun konsernilla on aikaisemman tapahtuman seurauksena oikeudellinen tai tosiasiallinen veloitte, ja on todennäköistä, että veloitteen täyttäminen tulee ajankohtaiseksi ja konserni voi luotettavalla tavalla arvioida veloitteen määrän. Jos osasta veloitetta 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.

Konserni vuokralleantajana

Rahoitusleasingopimukset

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 korkoon ja saamisen osamaksuun. Korkotuotto jakautuu vuokra-ajalle niin, että jokaiselle tilikaudelle tulee kiinteää korkokantaa vastaava määrä kunakin tilikautena kirjatusta saatavista.

Konserni vuokralleottajana

Vuokrasopimukset

Käyttöleasingiksi luokitellaan leasing, jossa vuokralleantaja pitää itsellään kohteen omistamiseen liittyvät olennaiset taloudelliset riskit ja edut, ja hyödykkeet kirjataan vuokralleantajan taseeseen. Käyttöleasingopimusten leasingvuokrat kirjataan tuloslaskelmaan vuokratuluna.

Vakuutus- ja sijoitussopimukset

Vakuutus- ja sijoitussopimusten luokittelu

Vakuutusopimukset kirjataan IFRS 4:n mukaan, ja ne luokitellaan joko vakuutusopimuksiksi tai sijoitussopimuksiksi. Vakuutusopimuksissa vakuutusriskejä siirretään vakuutusnottajalta vakuutusnantajalle. Jos sopimuksen nojalla siirtyvä riski on luonteeltaan rahoitusriski eikä vakuutusriski, sopimus luokitellaan sijoitussopimukseksi.

Henkivakuutustoiminnassa sijoitus sopimuksiin, joissa on oikeus harkinnanvaraisiin etuihin (asiakashyvityksiin) tai jotka voidaan vaihtaa tällaisiin sopimuksiin, sovelletaan IFRS 4:n antamaa mahdollisuutta kirjata ne vakuutus sopimuksiksi. Pääomitus sopimuksiin ei liity vakuutus riskiä, minkä vuoksi ne on luokiteltu sijoitus sopimuksiksi. Sijoitussidonnaisissa vakuutus sopimuksissa vakuutus kohteet valitsee sopimukseen liittyvät sijoitus kohteet.

Jälleenvakuutus

Jälleenvakuutus sopimukset täyttävät IFRS 4:n vakuutus sopimuksille asetamat vaatimukset. Jälleenvakuutus sopimuksilla tarkoitetaan sopimuksia, joiden mukaan vakuutus toiminta voi saada korvauksia toiselta vakuutus yhtiöltä, jos se itse on korvaus velvollinen tehdyn vakuutus sopimuksen perusteella. Maksetut vakuutus maksut jälleenvakuuttajille tai jälleenvakuutus seasta saadut maksut kirjataan maksutuloon ja korvauksiin liittyviin kuluihin erään Maksetut korvaukset. Jälleenvakuutus sopimusten perusteella saatavat korvaukset kirjataan taseen varoihin. Jälleenvakuuttajille maksamattomat maksut kirjataan taseen velkoihin. Jälleenvakuutus sopimuksiin liittyvät saamiset ja velat arvostetaan samoin kuin jälleenvakuutettuihin vakuutus sopimuksiin liittyvät saamiset ja velat.

Vakuutus- ja sijoitus sopimuksiin liittyvät velat

Vakuutus sopimusten velat käsitellään IFRS 4 -standardin ensimmäisessä vaiheessa aikaisempien kansallisten laskentaperiaatteiden mukaan, tasotus määrää ja sijoitus sopimuksiksi luokiteltuja sopimuksia lukuun ottamatta. Konsernin IFRS-tilinpäätöksessä vakuutus yhtiöiden tasaussummat (FAS) on siirretty omaan pääomaan ja laskennalliseen verovelkaan.

Henkivakuutustoiminnassa pääomitus sopimusten velkoja ei kirjata vakuutus teknisinä varauksina (vastuovelka), vaan ne kirjataan muihin velkoihin.

Vastuuelan käsitettä käytetään tilinpäätöksessä vakuutus- ja sijoitus sopimuksiin liittyvien velkojen synonyyminä. Henkivakuutustoiminnassa vakuutus sopimusten, joihin liittyy oikeus harkinnanvaraiseen osuuteen ylijäämästä, vastuuelkaa nimitetään laskuperustekorkosidonnaisten vakuutus vastuuelaksi. Sijoitussidonnaisten vakuutus vastuuelka koostuu sijoitussidonnaisten vakuutus sopimusten vastuuelasta.

Henkivakuutustoiminnan vastuuelan korvaus vastuuseen sisältyy toisaalta tapahtuneita vahinkoja koskevia, tilinpäätöshetkellä edelleen maksamattomia varauksia (tunnetut vahingot) ja niitä koskevat vahinkokäsittelykulut, toisaalta konsernille vielä ilmoittamattomia vahinkoja koskevia varauksia (tuntemattomat vahingot). Korvaus vastuuseen kuuluu sekä erityisten vahinkojen varalta tehtyjä varauksia että tilastollisia vahinkoja varten tehtyjä varauksia.

Henkivakuutustoiminnan velan riittävyystesti

Henkivakuutustoiminnassa tehdään tilinpäätöshetkellä arvio siitä, onko taseeseen kirjattu vastuuelka riittävä. Jos testi osoittaa, että vastuuelka on riittämätön, vastuuelkaa kasvatetaan.

Henkivakuutustoiminnan kohtuusperiaate

Vakuutus yhtiölain 13 luvun 3 §:n mukaan vakuutuksessa on noudatettava ns. kohtuusperiaatetta sellaisten vakuutus kohteiden kohdalla, jotka vakuutus sopimuksen mukaan oikeuttavat lisäetuihin.

Henkivakuutustoiminnan tavoitteena on, että laskuperustekoron ja laskuperustekorkosidonnaisten eläkevakuutus säästöjen vuosittain vahvistettujen asiakashyvitysten summa on korkeampi kuin Suomen valtion 10-vuotisen joukkovelkakirjalainan tuotto ja että laskuperustekorkosidonnaisten säästö- ja sijoitus vakuutus säästöjen tuotto on samalla tasolla kuin Suomen valtion 5-vuotinen joukkovelkakirjalaina. Lisäksi henkivakuutus yhtiön vakaavuuden tulee pysyä tasolla, joka mahdollistaa asiakashyvitysten maksun ja voitonjaon osakkeenomistajille.

Aktia Henkivakuutus Oy:n hallitus päättää asiakashyvityksistä vuosittain.

Oma pääoma

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

Määräysvallattomien omistajien osuus

Aktia Hypoteekkipankki Oyj:n määräysvallattomien omistajien osuus kirjataan osaksi konsernin omaa pääomaa. Tytäryhtiöiden Aktia Asset Management Oy:n ja Aktia Invest Oy:n sopimuksissa on lunastuslausekkeita, minkä vuoksi niiden määräysvallattomien omistajien osuudet kirjataan muiksi veloiksi. Tuloslaskelmassa tämän velan muutos kirjataan henkilöstökuluihin.

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, rahoitusvarojen, lainojen ja muiden saamisten sekä aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden arvonalentumisiin ja vakuutusmaataattisissa laskelmissa käytettyihin oletuksiin.

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 pidettävien rahoitusvarojen käyvät arvot ovat alttiita korkotason muutoksille, instrumenttien likviditeetille ja riskipremioille.

Rahoitusvarojen arvonalentuminen

Konsernissa arvioidaan kunkin tasepäivän osalta, onko olemassa objektiivista näyttöä, että muiden kuin käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattujen rahoitusvarojen arvo on alentunut. Periaatteet esitetään edellä kohdassa Rahoitusvarojen arvonalentuminen.

Arvonalentumistappiot lainoista ja muista saamisista

Konserni arvioi juoksevasti, onko saamisen arvonmuutoksesta objektiivista näyttöä ja päättää tiettyjen kriteerien mukaisesti, kirjataanko arvonalentuminen vai mahdollisesti arvonalentumisen peruuttaminen. Periaatteet esitetään edellä kohdassa Arvonalentumistappiot lainoista ja muista saamisista.

Vakuutusmatemaattiset laskelmat

Vastuuvelan laskeminen on aina epävarmaa, koska vastuuelka perustuu mm. oletuksiin tulevasta korkotilanteesta, kuolevuudesta, sairastuvuudesta ja tulevasta kulutasosta. Tämä selostetaan tarkemmin liitetiedoissa kohdassa henkivakuustoittoiminnan vastuuelan määrittämisessä käytetyt menetelmät ja oletukset.

Osakeperusteiset korvaukset

Konsernissa on kaksiosainen johtavassa asemassa oleville avainhenkilöille suunnattu kannusteohjelma, ja konsernissa tehdään juoksevasti kannusteohjelman todennäköistä toteumaa koskeva arvio. Periaatteet esitetään edellä kohdissa Työsuhde-etuudet ja Osakeperusteiset korvaukset.

1. Yleistä	41	5. Rahoitus- ja maksuvalmiusriskien hallinta	49
2. Riskienhallinta	41	5.1 Pankkitoiminnan rahoitus- ja maksuvalmiusriskit	49
3. Konsernin pääomanhallinta	42	5.2 Henkivakuutustoiminnan maksuvalmiusriskit	50
3.1 Konsernin pääomanhallinta	42	6. Markkina-, tase- ja vastapuoliriskien hallinta	50
3.2 Organisaatio ja vastuut	42	6.1 Pankkitoiminnan markkina- ja taseriskit	50
3.3 Viranomaismääritelmän mukainen vakavaraisuus ja vakavaraisuusaste	42	6.1.1 Rakenteellinen korkoriski	50
3.4 Sisäisen riskiperusteisen pääoman arvioinnin menetelmät	43	6.1.1.1 Suojaavien korkojohdannaisten purkaminen	50
3.5 Tulevaisuuteen suuntautuva pääomasuunnittelu	43	6.1.2 Hintariski ja luottospreadriski	51
3.5.1 Lähtökohtana tulorahoitus	43	6.1.2.1 Rahoitusvarojen uudelleenluokittelu	51
3.5.2 Vakavaraisuuspuskuri	43	6.1.2.2 Pankkikonsernin likviditeettisalkku ja muut korolliset sijoitukset	51
3.5.3 Pääomasuunnitelma kriisitilanteita varten	43	6.1.3 Johdannaisten avulla toteutettavan korkoriskienhallinnan vastapuoliriskit pankkikonsernissa	51
3.6 Konsernin riski- ja pääomatilanne	43	6.1.4 Valuuttakurssiriski	52
3.7 Valmistautuminen uuteen viranomaissäätelyyn	44	6.1.5 Osakekurssi- ja kiinteistöriski	52
4. Luotto- ja vastapuoliriskit	45	6.1.6 Riskiherkkyys	52
4.1 Luotto- ja vastapuoliriskien hallinta ja raportointirutiinit	45	6.2 Vakuutustoiminnan markkina- ja taseriskit (ALM)	53
4.1.1 Pankkitoiminnan luottoriskit	45	6.2.1 Korkoriski	53
4.1.2 Luotonanto kotitalouksille	46	6.2.2 Luottospreadriski	54
4.1.2.1 Luottojen luokittelu	46	6.2.3 Osakeriski	56
4.1.2.2 Vakuudet ja vakavaraisuuslaskenta	46	6.2.4 Kiinteistöriski	56
4.1.2.3 Vakuuksien luototusaste	46	6.2.5 Valuuttariski	56
4.1.2.4 Riskiperusteinen hinnoittelu	47	6.2.6 Riskiherkkyys	57
4.1.3 Luotonanto yrityksille	47	7. Vakuutusriskien hallinta	57
4.1.4 Luotonannon keskittymäriskit	47	7.1 Henkivakuutusyhtiön vakuutusriskit	57
4.1.5 Viivästyneet maksut	48	8. Operatiivisten riskien hallinta	58
4.1.6 Sopimusehtojen tarkistaminen velallisen heikentyneen maksukyvyyn vuoksi	48	8.1 Oikeudelliset riskit	58
4.1.7 Luotto- ja takaussaatavien arvonalentumiset	48	K2 liitteet, Konsernin vakavaraisuus ja vastuut	59
4.1.8 Luotonanto paikallispankeille	49		

1. Yleistä

Riskillä tarkoitetaan odotettua tai odottamatonta tapahtumaa, jolla on negatiivinen vaikutus tulokseen (tappio) tai vakavaraisuuteen. Käsitteeseen kuuluvat toisaalta tietyn tapahtuman todennäköisyys, toisaalta tapahtuman mahdolliset seuraukset.

Konserni harjoittaa pääasiassa pankki-, pääomamarkkina- ja henkivakuutus-toimintaa sekä kiinteistönvälitystä. Riskit ja riskienhallinta ovat siksi olennainen osa Aktian toimintaympäristöä ja liiketoimintaa. Olennaiset riskialueet ovat pankkitoiminnan luotto-, korko- ja maksuvalmiusriskit, henkivakuutus-toiminnan korko- ja muut markkinariskit sekä vakuutustekniset riskit. Liiketoimintariskit ja operatiiviset riskit koskevat kaikkea toimintaa. Liiketoimintariskiä vähennetään toiminnan hajautuksella. Konsernin riskipolitiikka on konservatiivista.

Pankkitoiminnan tulokseen ja vakavaraisuuteen vaikuttavat pääasiassa liiketoiminnan volyyymi, otto- ja antolainausmarginaalit, taseen rakenne, yleinen korkotasoa ja arvonalentumiset sekä kustannustehokkuus. Yllättävät luottoriskin tai operatiivisen riskin toteumat voivat aiheuttaa tulosvaihtelua pankkitoiminnassa. Volyymin ja korkomarginaalin muutoksiin liittyvät liiketoimintariskit vaikuttavat hitaasti, ja niitä hallitaan hajautuksella sekä sopeuttamistoimilla.

Pääomamarkkinatoiminnan tulokseen vaikuttaa puolestaan pääasiassa liiketoiminnan, palkkioiden ja kustannustehokkuuden negatiivinen kehitys. Tehostaminen, sopeuttaminen sekä uusien tuotteiden ja prosessien kehittäminen vähentävät pääomamarkkinatoiminnan liiketoimintariskejä.

Henkivakuutustoiminta perustuu vahinkotapahtumien aiheuttaman riskin sekä varojen ja velkojen rahoitusriskien kantamiseen ja hallitsemiseen. Henkivakuutustoiminnan tulos- ja vakavaraisuusvaihtelut liittyvät pääasiassa sijoitustoiminnan markkinariskeihin ja vastuuvelan korkoriskiin. Vakuutuksenottaja kantaa itse sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena olevien sijoitusten markkinariskin, kun taas yhtiö kantaa markkinariskin sijoitussalkusta, jolla katetaan laskuperustekorkoon sidottujen vakuutusten vastuuvelka.

Aktia Pankki Oyj on Aktia-konsernin uusi emoyhtiö. Viranomaisraportointia, vakavaraisuuslaskentaa sekä sisäisiä riski- ja pääoma-allokointiarvioita varten kootaan "pankkikonsernia" koskevat tiedot. Pankkikonserniin kuuluvat Aktia Pankki Oyj ja sen kaikki tytäryhtiöt lukuun ottamatta vakuutusomistusten (tytäryhtiö Aktia Henkivakuutus Oy ja osakkuusyhtiö Folksam Vahinkovakuutus Oy) operatiivista toimintaa, tulosta tai tase-eriä.

2. Riskienhallinta

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

Konsernistrategia ohjaa kaikkea riskinottoa, ja konsernin hallitus on viime kädessä vastuussa konsernin riskienhallinnasta. Konsernin hallitus vahvistaa vuosittain konserninjohtajalle annettavat liiketoiminnan hallintoon liittyvät ohjausdokumentit ja limiitit. Riskipositiot ja limiitit raportoidaan konsernin hallitukselle vähintään neljännesvuosittain. Konsernin hallitus on nimittänyt keskuudestaan valiokunnan valmistelemaan yleisistä riskiasioista tehtäviä hallituksen luottopäätöksiä sekä tekemään erillispäätöksiä hallituksen vahvistamien periaatteiden ja limiittien puitteissa. Liiketoiminnasta vastaava linjaorganisaatio kantaa ensisijaisen vastuun liiketoiminnan riskienhallinnasta, mikä merkitsee mm. omien riskipositioiden arviointia, seurantaan, hinnoittelua ja purkamista. Riskienhallintajärjestelmien keskeisiä osa-alueita ovat vahva osaaminen ja tarkoituksenmukaiset ohjaus- ja raportointimekanismit.

Konsernin liiketoiminnasta riippumaton riskienhallinta toimii suoraan konserninjohtajan alaisuudessa. Yksikkö valvoo liiketoimintayksiköiden riskienhallintaa ja vastaa tarkoituksenmukaisen limiittijärjestelmän sekä mm. riskien mittaus-, analysointi-, stressitestaus-, raportointi- ja seurantamallien ylläpitämisestä. Konserninjohtajan alaisuudessa toimii myös liiketoiminnasta riippumaton compliance-yksikkö, jonka tehtävänä on varmistaa, että konsernin liiketoiminnassa noudatetaan määräyksiä. Sisäinen tarkastus vastaa konsernin riskienhallintajärjestelmien ja valvontatoimintojen, joihin kuuluvat konsernin riskienvalvonta ja compliance-yksikkö, riippumattomasta arvioinnista ja raportoi huomioistaan konsernin hallitukselle.



Konserninjohtaja vastaa riskienhallintaprosessien operatiivisesta organisoinnista ja konsernin johtoryhmä valmistelee sisäisen pääoman allokoointiin ja riskimandaattien edelleen delegointiin liittyvät kysymykset. Konserninjohtaja on asettanut omat valiokunnat luotto- ja markkinariskien riskienhallinnan seurannan ja kehittämisen tarpeisiin. Valiokuntien tehtävänä on annetuissa puitteissa tehdä konsernin riskienhallintaan liittyviä päätöksiä, valmistella asioita ylempien hallintoelinten käsittelyyn ja kehittää riskienhallintaprosesseja. Valiokuntien jäsenet ovat linjavastuullisia johtoryhmän jäseniä, riskienvalvonnan edustajia sekä muita asiantuntijoita. Riskienvalvonta ei osallistu päätöksentekoon, johon liittyy riskinottoa.

3. Konsernin pääomanhallinta

3.1 Konsernin pääomanhallinta

Pääomanhallinnan 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. Toiminta suuntautuu tulevaisuuteen, ja sen lähtökohdana on vuosittain laadittava strateginen suunnitelma.

3.2 Organisaatio ja vastuut

Riippumaton riskienvalvontayksikkö vastaa siitä, että konsernia koskevat olennaiset riskit tunnistetaan, mitataan ja että niistä raportoidaan järjestelmällisesti ja tarkoituksenmukaisesti. Yksikön vastuualueita ovat lisäksi viranomaismääritelmän mukainen vakavaraisuuden laskeminen sekä sisäisten pääomavaateiden ja vakavaraisuustavoitteiden arviointiperusteiden valmistelu. Omia varoja suhteessa viranomaisvaateisiin ja riskivastuisiin seurataan säännöllisesti ja niistä raportoidaan sekä yhtiöittäin että konglomeraatin osalta.

Konserninjohto vastaa konsernin hallituksen vuosittaisen strategiaprosessin valmistelusta sekä siihen kuuluvasta pääomasuunnittelusta ja allokoinnista. Hallituksen riskivaliokunta valvoo työtä, ja päätökset tehdään konsernin

hallituksessa. Konsernin sisäinen tarkastus antaa arvionsa koko pääomanhallintaprosessista vuosittain. Pääomanhallinnan valmistelu- ja päätöksentekoprosessi määrittellään tarkemmin hallituksen ja sen riskivaliokunnan työjärjestyksessä.

3.3 Viranomaismääritelmän mukainen vakavaraisuus ja vakavaraisuusaste

Pankkikonsernin vakavaraisuutta laskettaessa sovelletaan luottoriskeihin standardimenetelmää ja operatiivisiin riskeihin perusmenetelmää. Pienen kaupankäyntivaraston ja pienten valuuttapositoiden vuoksi markkinariskeille ei lasketa pääomavaadetta. Henkivakuutusyhtiön vakavaraisuus lasketaan vakuutusyhtiölain määräysten mukaan, ja sen tilinpäätös tehdään kansallisten tilinpäätösperiaatteiden (FAS) mukaisesti. Rahoitus- ja vakuutuskonglomeraatin vakavaraisuus lasketaan konsolidointimenetelmällä, ja siinä otetaan huomioon myös se osa Folksam Vahinkovakuutus Oy:n pääomavaateesta, joka vastaa Aktia-konsernin omistusosuutta.

Aktia julkaisee vuosittain osana tilinpäätöstä Basel II -vakavaraisuussäännösten ja Finanssivalvonnan standardien mukaisen täydellisen vakavaraisuusraportin. Vakavaraisuustietojen oikeellisuus todennetaan tilintarkastuksen yhteydessä.

Pankkikonsernin vakavaraisuus oli 19,3 (2012; 20,2) prosenttia ja ensisijaisen omien varojen suhde 12,3 (2012; 11,8) prosenttia. Aktia-konsernin aiempi emoyhtiö Aktia Oyj ja Aktia Pankki Oyj sulautuvat 1.7.2013. Sulautumisen vaikutus konsernin vakavaraisuuteen oli noin -1 prosenttiyksikköä. Vakavaraisuuteen vaikuttaa myös 45 miljoonan euron eräpäivättömän lainan takaisinmaksu. Ennen takaisinmaksua laina sisältyi toissijaisiin omiin varoihin. Pankkikonsernin vakavaraisuus on hyvällä tasolla. Se ylittää sekä sisäiset vakavaraisuustavoitteet että viranomaisten asettamat vaatimukset.

Pankkitoiminnan vakavaraisuus lasketaan toistaiseksi luottoriskeihin standardimenetelmää käyttäen. Konsernin vähittäisvastuita koskeva IRBA-hakemus jätettiin elokuussa 2011, ja se on Finanssivalvonnan arvioitavana. IRBA-menetelmän soveltaminen nostaisi ensisijaisen omien varojen suhdetta noin 4 prosenttiyksikköä.

Pankkikonsernin emopankin, Aktia Pankki Oyj:n, vakavaraisuus oli 23,1 prosenttia, kun se vuotta aiemmin oli 28,1 prosenttia. Ensisijainen vakavaraisuus oli 14,7 (16,1) prosenttia. Aktia Hypoteekkipankki Oyj:n vakavaraisuus oli 14,2 prosenttia verrattuna 11,3 prosenttiin edellisvuonna. Ensisijainen vakavaraisuus oli 13,3 (9,7) prosenttia. Saaristosäästöpankki Oy:n vakavaraisuus oli 25,3 prosenttia ja ensisijainen vakavaraisuus 24,6 prosenttia.

Henkivakuutusyhtiön toimintapääoma oli 99,0 (158,6) miljoonaa euroa, kun vähimmäisvaade on 34,3 (33,3) miljoonaa euroa. Vakavaraisuusaste oli 17,5 (27,4) prosenttia.

Omaisuuksienhoitopalveluja tarjoavan sijoituspalveluyritys Aktia Asset Management Oy:n vakavaraisuus oli 19,1 prosenttia, kun se edellisvuonna oli 11,7 prosenttia. Ensisijaisten omien varojen suhde oli 19,1 (11,7) prosenttia.

Konglomeraatin vakavaraisuus oli 198,6 (205,1) prosenttia. Rahoitus- ja vakuutusryhmittymien valvonnasta annetun lain mukaan vähimmäisvaade on 100 prosenttia. Vakavaraisuus on hyvällä tasolla, ja se toimii puskurina odottamattomien tappioiden varalta eikä rajoita liiketoiminnan kasvua.

3.4 Sisäisen riskiperusteisen pääoman arvioinnin menetelmä

Sisäinen riskiperusteinen pääoman arviointi perustuu viranomaismääritelmän Pilari 1:n mukaisiin pääomavaateisiin. Vakuustointiin sovelletaan tulevaa, enemmän riskeihin perustuvaa Solvenssi II -säännöstöä. Pilari 1:n mukaisen riskienarvioinnin lisäksi arvioidaan Pilari 2:n riskit eli riskit, jotka jäävät viranomaisvakavaraisuusvaateiden ulkopuolelle tai joita se ei ota huomioon riittävässä määrin.

Sisäisessä arvioinnissa huomioidaan konsernin olennaiset riskit, ja se edustaa sisäistä arviota toiminnan edellyttämästä pääomavaateesta. Sisäinen ohjaus ja riskiperusteinen asiakashinnoittelu pohjautuvat sisäisen pääoman arvioinnin malleihin.

Luotto-, markkina-, vakuutus- ja liiketoimintariskien sekä operatiivisten riskien odottamattomat tulevat käsitellään pääomavaruuden avulla, kun taas vakaa liiketoiminta ja toimiva riskienhallinta ovat olennaisia maksuvalmius- ja jälleerahoitusriskien kannalta.

Luottoriskin vähimmäispääomavaateen sisäisen arvioinnin malleissa sovelletaan viranomaisvakavaraisuuden standardimenetelmää keskittymäriskeillä lisättyinä.

Markkinariskien vähimmäispääomavaateiden sisäinen arviointi perustuu omaisuusarvoja ja korkomuutoksia koskeviin stressiskenaarioihin.

Operatiivisten riskien pääomavaateen arviointi perustuu viranomaisvaateisiin ottaen huomioon sisäinen riskitapahtumien seuranta, kun taas liiketoimintariskeissä lähtökohtana on sisäinen malli, joka ottaa huomioon asiakaskäyttäytymisessä tapahtuvat muutokset, varainhankintakustannukset sekä markkina- ja kilpailutilanteen.

Pilari 2 -arviointi perustuu kokonaan konservatiiviseen olettamaan, jonka mukaan riskit korreloivat täydellisesti keskenään, eli että kaikki riskit toteutuvat kokonaisuudessaan ja samanaikaisesti.

3.5 Tulevaisuuteen suuntautuva pääomasuunnittelu

3.5.1 Lähtökohtana tulorahoitus

Strategisen suunnittelun lähtökohtana on se, että kasvun ja muiden panostusten aiheuttamat lisäpääomavaateet katetaan tulorahoituksella.

3.5.2 Vakavaraisuuspuskuri

Viranomaisvakavaraisuuden tavoitteiden tarkoituksena, eli vähimmäisvaateet ylittävän puskurin tavoitteena on ylläpitää riittävää vakavaraisuutta toisaalta suunnitellun kasvun ja suunniteltujen panostusten kannalta, toisaalta mahdollisen heikomman tuloskehityksen tai odottamattomien riskitulemien toteutuessa. Vakavaraisuustavoitteissa otetaan lisäksi huomioon tavoite ulkoiselle luottokelpoisuudelle ja viranomais sääntelyn muutosten seuraukset. Vakavaraisuustavoitteet on asetettu pitkällä aikavälillä, kun taas varsinaisen puskuri voi vaihdella suhdannesyklin yli. Heikon operatiivisen tuloksen aiheuttamaan vakavaraisuuden heikkenemiseen puututaan ensisijaisesti toimintojen uudelleenjärjestelyllä. Uudelleenjärjestelytoimet voivat käsittää kasvun tai panostusten supistamista, pääomaintensiivisten positioiden purkamista, kustannussäästöjä sekä konsernirakenteen muutoksia.

Pankkikonsernin vakavaraisuustavoite laskettuna luottoriskien osalta standardimenetelmällä ja operatiivisten riskien osalta perusmenetelmällä on kokonaisvakavaraisuudelle 12 prosenttia ja ensisijaiselle vakavaraisuudelle 10 prosenttia. Siirryttäessä IRBA-vakavaraisuuslaskentaan vähittäisvastoissa tavoitetta ensisijaisten omien varojen suhteelle nostetaan.

Aktia Pankin kokonaisvakavaraisuustavoite on 12 prosenttia ja tavoiteltu ensisijaisten omien varojen suhde vähintään 10 prosenttia. Siirryttäessä IRBA-vakavaraisuuslaskentaan vähittäisvastoissa tavoitetta ensisijaisten omien varojen suhteelle nostetaan.

Aktia Hypoteekkipankin osalta ensisijaisten omien varojen suhteen tavoite on 10 prosenttia. Hypoteekkilainojen aikaisemmin välittäneet pankit ovat sitoutuneet pääomittamaan Hypoteekkipankkia suhteessa välitettyyn luottokantaan. Hypoteekkipankkitoiminnan uudelleenjärjestely voi aiheuttaa vakavaraisuustavoitteiden korjaamistarvetta.

Konsernin muiden säänneltyjen yhtiöiden, Aktia Asset Managementin, Saaristosäästöpankin ja Aktia Henkivakuutuksen, viranomaismääritelmän mukaisen vakavaraisuuden tulee ylittää voimassa olevien sääntöjen mukainen vähimmäisvaade, ja mahdollinen pääomapuskuri pidetään emoyhtiössä.

Rahoitus- ja vakuutuskonglomeraatin tavoitteena on vähintään 150 prosentin vakavaraisuus.

3.5.3 Pääomasuunnitelma kriisitilanteita varten

Pääomasuunnitelmassa kuvataan toimenpidevaihtoehtoja, joihin operatiivinen johto ja hallitus voivat ryhtyä tilanteissa, joissa vakavaraisuus on vaarassa. Hallitus ja sen riskivaliokunta seuraavat vakavaraisuuskehitystä neljännesvuosittain ja pääomanhallintaprosessin puitteissa myös eri stressitestien vaikutuksia. Hallitus ja sen riskivaliokunta ovat vahvistaneet rajat, joiden kohdalla uudelleenjärjestely- ja/tai pääomitustoimenpiteisiin ryhdytään.

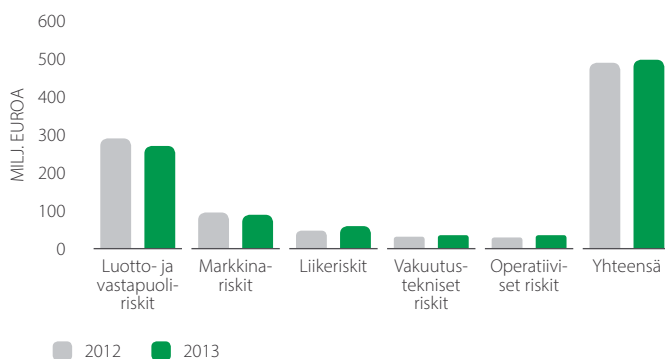
3.6 Konsernin riski- ja pääomatilanne

Luottoriskit ovat konsernin suurin riskialue. Ne liittyvät luotonantoon ja likviditeettihallinnan vastapuoliriskeihin. Merkittäviä ovat myös markkinariskit, jotka pääasiassa liittyvät pankin likviditeettisalkkuun ja vakuustointiminnan korkoriskeihin ja joihin sisältyvät myös vastapuoliriskit.

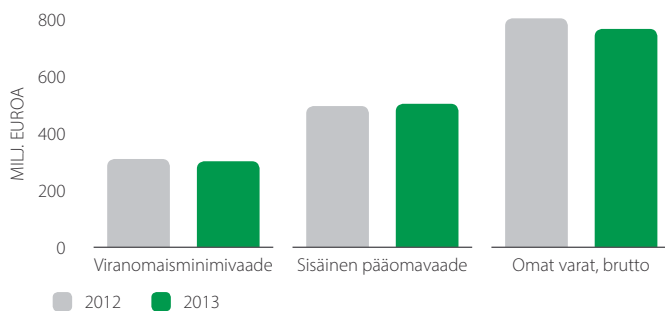
Liiketoimintariskit liittyvät lähinnä pankkitoimintaan ja stressiskenaarioihin, joissa korkotaso on pitkään alhainen, korkokate ja palkkiot laskevat sekä kustannustaso nousee. Operatiivisten riskien pääomavaade perustuu viranomaismääritelmän mukaiseen pääomavaateeseen ja sisäisen riskien arvioinnin tietoihin. Toimintaohjelma 2015:een kuuluvan muutosprosessin aiheuttaman kasvaneen riskitason vuoksi on tehty operatiivisten riskien lisäpääoma-allokointi.

Vallitsevan sääntelyn mukainen viranomaispääoman vähimmäisvaade oli noin 316 miljoonaa euroa, mikä vastaa noin 41:tä prosenttia noin 767 miljoonan euron omista varoista. Sisäinen pääomavaade, joka käsittää Pilarit 1 ja 2, oli noin 498 miljoonaa euroa, mikä vastasi 65:tä prosenttia omista varoista. Viranomaisvaateen ylittävä pääomapuskuri oli siis 451 miljoonaa euroa ja verrattuna sisäiseen vähimmäisvaateeseen vajaat 269 miljoonaa euroa.

Sisäinen arvio pääomavaateesta riskialueittain



Konsernin omat varat suhteessa sisäiseen arvioon pääomavaateesta



3.7 Valmistautuminen uuteen viranomais sääntelyyn

Pankkitoiminnan vakavaraisuussäännöt muuttuvat vuodesta 2014 alkaen. Basel III -uudistus otetaan EU:ssa käyttöön CRD IV -direktiivin säännöksiin, joita täydennetään vakavaraisuusasetuksella (CRR). CRR astuu voimaan vuoden 2014 alusta tietyin siirtymäsäännöksiin, ja CRD IV implementoidaan kansalliseen lainsäädäntöön kesällä 2014. Likvidien varojen vaade (LCR) tulee voimaan vuoden 2015 alusta.

Uudet säännökset korottavat ensisijaisen oman pääoman vaadetta ja aiheuttavat teknisiä laskentamuutoksia, jotka vaikuttavat negatiivisesti pankkikonsernin ydinpääomaan. Aktia Pankin osalta olennaisimmat muutokset liittyvät vakuutusyhtiöomistuksesta tehtäviin vähennyksiin ydinpääomasta

sekä omaan pääomaan kuuluvien vähemmistöosuusien huomioiminen vain siltä osin kuin viranomaisvaateiden kattamiseksi on välttämätöntä. Sijoitustoiminnan realisoimattomat arvomuutokset (käyvän arvon rahasto), jotka vielä vuonna 2013 sisältyivät toissijaiseen omaan pääomaan, vaikuttavat siirtymäkauden 2014–2015 aikana vähitellen ydinpääomaan. Lisäksi liikkeeseen lasketun debentuuripääoman tiukemmat maturiteettivaatimukset vaikuttavat negatiivisesti pankkikonsernin toissijaiseen omaan pääomaan.

Likviditeettisalkun sijoitusinstrumenttien riskipainotuksen muutoksilla on lievämpiä negatiivisia vaikutuksia, jotka osittain neutraloituvat tiukentuvien likviditeettivaateiden myötä. Nämä rajoittavat sijoituksia tietynlaisiin instrumentteihin ja luottoluokaltaan heikkoihin instrumentteihin.

Finanssivalvonta on hakemuksesta myöntänyt Aktia Pankille poikkeusluvan (annettu 22.1.2014) olla vakavaraisuuslaskelmassa vähentämättä kokonaan omistamansa tytäryhtiön Aktia Henkivakuutus Oy:hyn tehtyjä sijoituksia. Henkivakuutusyhtiö on rahoitus- ja vakuutusryhmittymien valvonnan piirissä. Poikkeuslupa on voimassa 31.12.2014 saakka, ja se edellyttää, että Aktia Henkivakuutus Oy:n omistus sisällytetään pankkikonsernin riskipainotettuihin saamisiin vähintään 280 prosentin riskipainolla.

Vuoden alusta voimaan tulleiden sääntelymuutosten vuoksi Aktia-konserni arvioi uudelleen vuoden 2014 ensimmäisen neljänneksen aikana emoyhtiö Aktia Pankki Oyj:n ja konsernin eri tytäryhtiöiden sisäisen pääoma-allokoinnin periaatteet. Sääntelymuutosten, Finanssivalvonnan Aktia Henkivakuutus Oy:n käsittelyä koskevan väliaikaisen poikkeusluvan ja suunnitteilla olevan konsernin sisäisen pääoman uudelleenallokoinnin lopullisten vaikutusten arvioidaan vuonna 2014 olevan noin -0,5 prosenttiyksikköä ydinpääomasuhteesta ja noin -4 prosenttiyksikköä vakavaraisuusasteesta.

Aktia jätti elokuussa 2011 Finanssivalvonnalle hakemuksen asteittaisesta siirtymisestä sisäiseen viranomaisvakavaraisuuden laskentaan (Internal Rating Based Approach), joka aloitetaan ns. vähittäisvastoista. Aktia arvioi, että sisäinen, riskiherkempi laskentamenetelmä parantaisi pankkikonsernin ensisijaista vakavaraisuutta noin 4 prosenttiyksikköä. Vuodesta 2007 alkaen Aktiassa on osana IRBA-vakavaraisuuslaskentaan siirtymiseen liittyvää valmistautumista sovellettu luottojen riskiperusteisessa hinnoittelussa mallia, joka on hyvin lähellä Basel II:n sisäisen vakavaraisuusarvioinnin malleja.

Myös vakuutusyhtiön vakavaraisuuslaskenta muuttuu niin kutsutun Solvenssi II -säännösten astuessa voimaan. Pääomavaateiden arviointia laajennetaan käsittämään entistä monipuolisemmin mm. vakuutustekniset riskit, vastuuvulkaan liittyvät markkinariskit ja sijoitukset, vastapuoliriskit ja operatiiviset riskit. Henkivakuutusyhtiön valmistelut Solvenssi II:een siirtymiseksi edistyvät suunnitelmien mukaisesti, ja sisäisessä raportoinnissa on otettu käyttöön uuden sääntelyn mukaiset pääomavaateet. Vakuutusyhtiölakia on vuoden 2014 alusta muutettu siten, että siihen on lisätty osa Solvenssi II -määräyksistä – lähinnä koskien yritysrajoitusta ja ORSAA. Solvenssi II:een siirtyminen on vahvistettu vuoteen 2016, kuitenkin niin, että siirtymäsäännöksiä sovelletaan tiettyihin osiin pääomavaadelaskentaa. Siirtymäkausi voi olla jopa 16 vuotta (esim. vastuuvulan diskonttokorkokäyrä).

Konsernin enimmäisvastuut toimialoittain

	31.12.2013			31.12.2012		
	Pankki-toiminta	Henki-vakuutus-toiminta	Konserni yhteensä	Pankki-toiminta	Henki-vakuutus-toiminta	Konserni yhteensä
Käteiset varat ja rahamarkkinat	508	15	509	745	15	746
Joukkovelkakirjalainat	2 212	493	2 694	1 850	563	2 405
Julkinen sektori	307	167	475	114	205	319
Valtioiden takaamat joukkovelkakirjat	30	0	30	4	0	4
Pankit	396	52	444	252	45	297
Vakuudelliset joukkovelkakirjalainat (covered bond)	1 477	207	1 677	1 468	220	1 680
Yritykset	3	66	69	12	94	106
Osakkeet ja sijoitusrahastot	24	93	117	29	88	117
Korkorahastot	1	43	45	0	39	39
Osakkeet ja osakerahastot	22	0	22	28	0	28
Kiinteistörahastot	0	42	42	0	41	41
Private Equity	0	8	8	1	8	9
Hedge-rahastot	0	0	0	0	1	1
Lainat ja muut saamiset	6 812	0	6 812	7 214	0	7 214
Julksiyhteisöt	4	0	4	4	0	4
Asuntoyhteisöt	242	0	242	271	0	271
Yritykset	544	0	544	670	0	670
Kotitaloudet	5 980	0	5 980	6 230	0	6 230
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	43	0	43	39	0	39
Aineelliset hyödykkeet	6	61	67	6	46	34
Pankkitakaukset	35	0	35	38	0	38
Luottolupaukset ja käyttämättömät limiitit	354	2	357	302	3	305
Johdannaiset (luottovasta-arvo)	232	0	232	343	0	343
Muut saamiset	44	4	47	47	5	47
Yhteensä	10 228	669	10 871	10 574	720	11 250

4. 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 luotto- kelpoisuuden heikentymisestä. Luotto- ja vastapuoliriskien mittaussessa arvioidaan maksukyvyttömyystilanteen todennäköisyyttä ja siitä aiheutu- via tappioita. Maksukyvyttömyystodennäköisyyttä mitataan scoring- tai ratingmalleilla ja maksukyvyttömyyden aiheuttamaa tappiota vakuuksien realisointiarvon ja odotetun takaisinsaannin avulla vähennettynä perintäku- luilla. Konsernin hallitus vahvistaa vuosittain luottopolitiikan sekä tarkastaa luottoriskistrategian ja päätösten delegoinnin. Vastapuoliriskejä koskevaa sääntelyä käsitellään vastaavalla tavalla.

Yllä oleva taulukko kuvaa konsernin vastuuta toimialoittain. Vastuut sisältä- vät kertyneet korot. Konsernin sisäiset saamiset ja velat on eliminoitu, eikä hyväksyttävissä vakuuksia ole vähennetty. Sijoitussidonnaisen vastuuvelan katteena olevat sijoitukset eivät ole mukana taulukossa.

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

Limittirakenne rajoittaa luotto- ja vastapuoliriskejä pankki- ja vakuutus- toiminnassa erikseen sekä konglomeraattitasolla kokonaisvastuun rajoina yksittäisiin vastapuoliin nähden.

4.1 Luotto- ja vastapuoliriskien hallinta ja raportointirutiinit

Linjaorganisaatio arvioi kunkin tapauksen luottoriskin erikseen ja kantaa päävastuun oman asiakaskunnan luottoriskeistä. Konsernin riskienvalvonta vastaa siitä, että luottoriskin mittauksessa käytettävät mallit ja menetelmät ovat kattavat ja luotettavat. Riskienvalvonta vastaa myös riippumattomas- ta riskianalyysistä ja raportoinnista. Riskienvalvonta valvoo luottoasioiden valmistelua ja vastaa siitä, että luottoasiat siirretään seuraavalle päätöksen- tekotasolle, jos valmistelu on puutteellinen tai jos asia jää konsernin luotto- politiikan ulkopuolelle.

Luottokannan riskipositioista annetaan neljännesvuosittain raportti konser- nin hallitukselle ja sen riskivaliokunnalle sekä kuukausittain konsernin joh- dolla ja konttorinjohtajille.

4.1.1 Pankkitoiminnan luottoriskit

Pankkitoiminnassa harjoitetaan luotonantoa kotitalouksille pääasiassa tur- vaavaa asuntovakuutta vastaan. Asuntorahoitus tapahtuu suoraan Aktia Pankin taseesta, aiemmin Aktia Hypoteekkipankin kautta. Aiemmin Aktia Hypoteekkipankin luottoja välittivät myös POP Pankit ja säästöpankit. Ko- titalouksien muu investointi- ja kulutusrahoitus tehdään suoraan pankin taseesta. Joulukuussa 52 miljoonan euron Visa-luottokanta siirrettiin Nets Oy:ltä Aktia Pankille.

Aktian yritystoiminnan pääasiallisena kohderyhmänä ovat pienemmät yritykset ja yrittäjät. Tavoitteena on laajentaa pankki- ja vakuutusratkaisujen ristiinmyyntiä pitkällä tähtäimellä. Aktian paikallistoiminnassa hyödynnetään parasta mahdollista osaamista ja asiakastuntemusta.

Yritysten osamaksu-, leasing- ja käyttöpääomarahoitusta hoidetaan tytäryhtiö Aktia Yritysrahoituksen kautta.

Konsernin luotonantopolitiikan keskeisiä elementtejä ovat riittävä takaisinmaksukyky, hyvä asiakastuntemus, liikejärjestelyn täydellinen ymmärtäminen, päätöksenteon dualiteetti, maltillinen riskinotto ja riskien hajautus sekä riskiperusteinen hinnoittelu. Tavoitteena on kestävä kannattavuus.

Luottokanta sektoreittain

(milj. euroa)	31.12.2013	31.12.2012	Muutos	Osuus, %
Kotitaloudet	5 973	6 222	-249	87,8 %
Yritykset	541	666	-126	8,0 %
Asuntoyhteisöt	241	270	-29	3,5 %
Voittoa tavoittelemattomat yhdistykset	43	39	4	0,6 %
Julkisyhteisöt	4	4	0	0,1 %
Yhteensä	6 802	7 202	-399	100,0

4.1.2 Luotonanto kotitalouksille

Konsernin luottokanta pieneni vuoden 2013 aikana 399 miljoonaa euroa (5,5 %) ja oli vuoden lopussa 6 802 (7 202) miljoonaa euroa. Kotitalouksien osuus koko luottokannasta oli vuoden lopussa 5 973 (6 222) miljoonaa euroa eli 87,8 (86,4) prosenttia ja yhdessä asuntoyhteisöjen kanssa 91,4 (90,2) prosenttia.

Asuntolainakanta oli 5 521 (5 850) miljoonaa euroa, josta hypoteekkilainojen osuus oli 2 740 (3 700) miljoonaa euroa. Asuntolainojen lasku oli yhteensä 5,6 (4,3) prosenttia vuoden aikana.

4.1.2.1 Luottojen luokittelu

Asiakkaan maksukyky, luottoluokitus ja tarjottujen vakuuksien luototusaste muodostavat perustan luottopäätöksille ja riskiperusteiselle hinnoittelulle. Luoton myöntämisen edellytyksenä on riittävä maksukyky. Maksukyvyn arvioinnissa lähtökohtana on 6 prosentin korkotaso ja 25 vuoden maksuaika asiakkaan kaikki luotot huomioon ottaen, jotta varmistetaan, että asiakkaalla on tarpeeksi suuri puskurimarkkinakorkojen nousua vastaan.

Asiakkaan luottokelpoisuus määritellään, ja sitä seurataan kotitalouksia varten kehitettyjen scoringmallien avulla. Jokaisen uuden luottopäätöksen yhteydessä tulee tehdä luottoluokitus päätösscoring-mallin avulla. Olemassa olevaan luottokantaan sovelletaan käyttäytymisscoring-malleja, jotka ottavat huomioon myös asiakkaan maksukäyttäytymisen muutokset. Luototusaste määritellään pantattujen vakuuksien markkina-arvon ja asiakaskokonaisuuden luottojen suhteena. Korkeampi luototusaste edellyttää riittävän hyvää luottoluokitusta ja korkeampaa päätöstasoa.

Kotitalouksien saatavista 77,8 (69,7) prosenttia kuului neljään erinomaista ja hyvää luottoluokitusta edustavaan luokkaan ja 7,3 (9,6) prosenttia tyydyttävään tai heikkoon luottokelpoisuusluokkaan. Järjestämättömien kotitalousluottojen kanta pysyi 0,5 prosentissa.

Kotitalousluottokannan scoring-jakauma*

(mlj. euroa)	Scoring-luokka	31.12.2013	31.12.2012
Luottokelpoisuus		5 973	6 222
	A1		
"Erinomainen-hyvä 0% < PD <= 0,2%"	A2	77,8%	69,7%
	A3		
	A4		
	B1		
"Hyvä-tydyttävä 0,2% < PD <= 1%"	B2	13,1%	20,1%
	B3		
	B4		
	C1		
"Välttävä-huono 1% < PD < 100%"	C2	7,3%	9,6%
	C3		
	C4		
Luokittelematon	-	1,2%	0,1%
Järjestämätön/perintä, PD = 100%	D	0,5%	0,5%

* * PD (Probability of Default) kuvaa luoton todennäköisyyttä muuttua maksukyvyttö-mäksi 12 kk:n sisällä. Estimaatit ovat nk. Point-in-Time (PIT) estimaatteja, jotka heijastavat luottokelpoisuutta vallitsevassa suhdanteessa.

* Luokittelemattomien luottojen kasvu on tilapäinen ja johtuu Visa-luottokorttikannan siirrosta Nets Oyj:stä Aktia Pankin taseeseen joulukuussa 2013. Kanta luokitellaan vuoden 2014 aikana.

4.1.2.2 Vakuudet ja vakavaraisuuslaskenta

Vakuuksien arvostus ja hallinta ovat tärkeä osa luottorisien hallintaa. Vakuuksien arvostusta ja vakuusarvojen päivytystä varten on laadittu säännöt ja valtuutukset, ja riskipositoiden laskennassa otetaan huomioon varovaisuusperiaatteen mukainen turvaava arvo, joka on vakuuden markkina-arvoa alhaisempi. Arvon alentumisen suuruuden tulee perustua vakuuden markkina-arvon volatiliiteettiin, vakuuden likviditeettiin ja odotettuun perintä- ja realisointiaikaan. Vakavaraisuuslaskelmassa huomioidaan vain asuntovakuudet sekä tietyt takaukset ja rahoitusvakuudet. 31.3.2010 otettiin käyttöön yli kolme vuotta vanhojen vakuusarvostusten säännöllinen päivitys. Päivitys tehdään sisäisesti kehitetyn tilastollisen mallin mukaisesti. Vakuudet arvostetaan juoksevasti uudelleen jokaisen uuden luottopäätöksen yhteydessä.

Kotitalouksien luotot myönnetään pääasiassa turvaavaa vakuutta vastaan, minkä vuoksi reaaliarvon mahdollinen lasku (lähinnä asunnon hinta) ei suoraan kasvata riskipositiota. Kotitalouksien yhteenlasketuista luotoista 5,0 (4,9) prosentilla on vakuutena valtioneuvoston tai talletus, kun 87,8 (87,8) prosentilla on Basel II -säännösten mukainen turvaava asuntovakuus. 7,7 (7,3) prosentilla saatavista on muu vakuus, jota ei voida ottaa huomioon vakavaraisuuslaskelmassa (mm. se osa asunnon arvosta, joka ylittää 70 prosenttia).

4.1.2.3 Vakuuksien luototusaste

Luototusaste määritellään pantattujen vakuuksien viimeisimmän luottopäätösajankohdan markkina-arvon ja vakuuksia rissittävien luottojen suhteena. Asuntolainakannan keskimääräinen luototusaste (Weighted Average Loan To Value) oli vuodenvaihteessa 57,7 (59,5) prosenttia. Asuntolainakannasta vain 0,9 (1,0) prosentilla oli yli 90 prosentin luototusaste. Vuoden 2010 loppupuolelta alkaen on selvästi rajoitettu vakuusarvojen korkeaa luototusta erityisesti tapauksissa, joissa luottoluokitus on heikko.

Asuntoluottokannan jakautuminen luototusasteittain*

(milj. euroa)	31.12.2013	31.12.2012
Luototusaste (LTV)	5 521	5 850
0-50 %	81,5 %	80,3 %
50-60 %	8,7 %	9,0 %
60-70 %	5,1 %	5,5 %
70-80 %	2,7 %	2,8 %
80-90 %	1,1 %	1,3 %
90-100 %	0,4 %	0,5 %
>100 %	0,5 %	0,5 %
Yhteensä	100 %	100 %

* Taulukko kertoo kuinka suuri osuus luotoista kuuluu tiettyyn luototusasteväliin. Esimerkki: 60.000 eur asuntolaina 100.000 eur asunnon rahoittamiseksi (LTV 60%) jakautuisi 50.000 eur "LTV 0-50%" sammioon ja 10.000 eur "LTV 50-60%" sammioon.

Suurin osa pankin vakuusmassasta koostuu asunnoista. Asuntohintojen kehitys on näin ollen olennainen tekijä pankin riskiprofiiliin muodostumisessa. Vuonna 2013 asuntohintojen kehitys on pysynyt vakaana Aktian pääasiallisilla toiminta-alueilla.

4.1.2.4 Riskiperusteinen hinnoittelu

Riskiperusteisen hinnoittelun mallit heijastavat pääomavaadetta, riskiä sekä jälleenrahoituskustannusta, joita arvioidaan suhteessa luotoista saatavaan ansaintaan, muuhun asiakassuhteeseen sekä asiakaspotentiaaliin. Vakuutus- ja pankkitoiminnan välinen ristiinmyynti saa entistä suuremman painon asiakaspotentiaalin arvioinnissa. Myyntiorganisaation kannustejärjestelmät on sidottu siihen, missä määrin uusantolainauksessa ylitetään keskimääräinen riskiperusteinen minimimarginaali.

4.1.3 Luotonanto yrityksille

Uusantolainaus yrityksille suuntautui pienehköihin yrityksiin, ja yritysten luotot supistuivat vuoden alusta 18,8 prosenttia 541 (666) miljoonaan euroon. Yrityslainojen osuus koko luotonannosta pieneni edelleen suunnitelman mukaisesti 8,0 (9,3) prosenttiin.

Yritysrahoituksessa asiakasarviointi perustuu tilinpäätösanalyyysiin ja luotto-
kelpoisuusluokitukseen. Lisäksi selvitetään mm. kassavirta, kilpailuasema, suunnitellun investoinnin vaikutukset ja muut ennusteet.

Yritysluottokannan luottoluokitusjakauma (Suomen Asiakastieto) *

Luottoluokka (milj. euroa)	31.12.2013	31.12.2012
AAA	12 %	5 %
AA+	17 %	21 %
AA	16 %	16 %
A+	30 %	33 %
A	14 %	15 %
B	4 %	4 %
C	4 %	4 %
Järjestämätön/perintä	2 %	2 %
Yhteensä	100 %	100 %

* konsernin sisäiset erät eivät sisälly taulukkoon

Luottokannan luottoluokitusjakauma parani hieman vuoden aikana. Saamisista yrityksiltä 45 (42) prosenttia on kolmessa alimman maksu-
vyttömyystodennäköisyyden ryhmässä, kun 2 (2) prosenttia saatavista oli järjestämättömiä tai perinnässä. Epävarmat saatavat on keskitetty erilliseen salkkuun, jossa niitä seurataan.

Yritysrahoituksessa vakuuksien arvostus toteutetaan erillisten ohjeiden mukaisesti huomioiden vakuuskohtainen arvostuspuskuri turvaavan arvon määrittämiseksi. Käyttöomaisuuden arvioinnissa otetaan erityisesti huomiioon käyttöomaisuuden arvon ja yrityksen toimintaedellytysten yhteisvai-
kutus. Liikekiinteistöjä ja yritysvaluutta ei oteta huomioon vakavaraisuus-
laskennassa.

Yritysten saatavista 14,3 (11,8) prosenttia taattiin valtion, kunnan tai talle-
tuksen vakuudella, kun 33,3 (31,9) prosenttia taattiin turvaavalla asuntova-
kuudella. Jäljelle jäävät 52,4 (56,3) prosenttia myönnettiin vakavaraisuuslas-
kelmassa kelpaamattomia vakuuksia (esim. liikekiinteistöt), yritysvaluutta
tai yrityksen toimintaa ja kassavirtaa vastaan. Riittämättömät vakuudet ra-
joittavat tarkistetun yritysstrategian ja luottopolitiikan mukaisesti luotonan-
toa yrityksille.

4.1.4 Luotonannon keskittymäriskit

Paikallisesti toimivana rahoituslaitoksena Aktia altistuu tietyille keskittymäri-
skeille. Yksittäisten vastapuolien aiheuttamia keskittymäriskkejä on säännelty
limiiteillä ja enimmäisasiakasvastuuta koskevilla säännöillä. Luottopolitiikan
ja liiketoimintasuunnitelman puitteissa on lisäksi tehty tarkempia linjauksia
keskittymäriskien pienentämiseksi segmentti- ja salkkutasolla.

Luottosalkusta 91,4 prosenttia koostuu kotitalouksille ja suomalaisille
asuntoyhteisöille myönnettyistä luotoista, ja kotitalouksien saamisista 87,8
prosentilla on turvaava asuntovakuus. Yritysten saamisista 33,3 prosentilla
on turvaava asuntovakuus. Aktian luottoriskitaso reagoi herkästi kotimaisen
työllisyyden ja asuntojen hinnankehityksen muutoksiin.

Lisäksi Aktialla on tietyillä alueilla vahva markkina-asema, mikä aiheuttaa
maantieteellisen keskittymäriskin. Koska näiden konttorien volyymit ovat
koko salkkuun nähden pieniä, ja koska Aktialla ei ole toimintaa paikkakun-
nilla, jotka ovat erityisen riippuvaisia yksittäisistä työnantajista, maantie-
teellisen keskittymäriskin vaikutuksia kotitalouksien luotonantoon ei voida
pitää merkittävänä.

Aktian koko yritysluottosalkkuun nähden erityisesti kiinteistö- ja rakennus-
rahoitus muodostaa keskittymäriskin, joka perustuu aikaisempaan strate-
giseen valintaan luoda erityisosaamisen myötä arvoketju, johon kuuluvat
projekti- ja kohderahoituksen lisäksi myös välityspalvelut, vakuutukset ja
loppuasiakkaiden rahoitus. Tämä keskittymä on vähitellen vähenemässä.

Yritysluottokannan toimialajakauma

Toimiala (milj. euroa)	31.12.2013	31.12.2012
	541	666
Peruselinkeinot, kalastus, kaivostoiminta	3,7 %	3,6 %
Teollisuus	7,8 %	7,1 %
Energia, vesi ja jätteenhuolto	2,5 %	2,5 %
Rakentaminen	6,9 %	6,5 %
Kauppa	10,2 %	9,7 %
Hotelli ja ravintola	3,7 %	4,5 %
Kuljetus	7,3 %	7,6 %
Rahoitus	9,9 %	9,2 %
Kiinteistö	33,7 %	34,3 %
Tutkimus, konsultointi ja muut yritys- palvelut	6,7 %	8,3 %
Muut palvelut	8,3 %	8,1 %
- ryhmäkohtainen arvonalennus	-0,9 %	-1,4 %
Yhteensä	100 %	100 %

Luotot asuntoyhtiöille eivät ole mukana tämän taulukon luvuissa

4.1.5 Viivästyneet maksut

Yli 90 päivää erääntyneet luotot, mukaan lukien saatavat konkurssiyrityksiltä ja perintäsaatavat, vähenivät 45 (50) miljoonaan euroon eli 0,66 (0,69) prosenttiin luottokannasta. Luottokantaan sisältyvät myös taseen ulkopuoliset takaussitoumukset. Kotitalouksien yli 90 päivää erääntyneet luotot olivat 0,46 (0,46) prosenttia koko luottokannasta ja 0,52 (0,53) prosenttia kotitalouksien luottokannasta.

Luotot, joiden maksut olivat 3–30 päivää viivästyneitä, vähenivät 114 (133) miljoonaan euroon eli 1,66 (1,84) prosenttiin luottokannasta. Samalla luotot, joiden maksut olivat 31–89 päivää viivästyneitä, vähenivät 34 (51) miljoonaan euroon eli 0,49 (0,71) prosenttiin luottokannasta. Saatavista 96 prosentilla on riittävät vakuudet ja mahdolliset tappioriskit on huomioitu kohdistetuissa arvonalentumisissa.

Hoitamattomat luotot (milj. euroa) viivästyksen pituuden (vrk) mukaan

vrk	31.12.2013	% kannasta	31.12.2012	% kannasta
3-30	114	1,66	133	1,84
josta kotitalouksien osuus	106	1,55	117	1,62
31-89	34	0,49	51	0,71
josta kotitalouksien osuus	28	0,42	42	0,58
90- *	45	0,66	50	0,69
josta kotitalouksien osuus	31	0,46	33	0,46

*vakuuksien käypä arvo kattaa 96 % Aktia Pankin luotoista

Hoitamattomat luotot, joista ei ole tehty arvonalentumiskirjausta, olivat vuoden lopussa 185 (231) miljoonaa euroa. Näistä yli 90 päivää erääntyneiden luottojen osuus oli 41 (46) miljoonaa euroa. Yli 90 päivää erääntyneiden saatavien vakuuksien markkina-arvo oli noin 96 prosenttia saatavasta.

Hoitamattomat luotot, joista ei ole tehty arvonalentumiskirjausta

(milj. euroa)

Päivät	31.12.2013		
	Tasearvo	% kannasta	Vakuuden käypä arvo
3–30	114	1,66	113
31–89	30	0,44	30
90–	41	0,61	40

Päivät	31.12.2012		
	Tasearvo	% kannasta	Vakuuden käypä arvo
3–30	133	1,84	133
31–89	51	0,71	51
90–	46	0,64	44

4.1.6 Sopimusehtojen tarkistaminen velallisen heikentyneen maksukyvyyn vuoksi

Konsernin tilinpäätösperiaatteiden mukaisesti saamisista tehdään arvonalentumiskirjaus, jos on olemassa objektiivista näyttöä, että asiakkaan maksukyky on heikentynyt sen jälkeen kun saaminen alun perin kirjattiin taseeseen. Objektiivista näyttöä ovat velallisen merkittävät taloudelliset vaikeudet, taloudellisista tai juridisista syistä annettu lievennys, jota lainantaja ei olisi muutoin harkinnut, velallisen konkurssi tai muu taloudellinen uudelleenjärjestely. Näin ollen sopimusehtojen muutos valallisen heikentyneen maksukyvyyn takia johtaa arvonalentumiskirjaukseen, mikäli saatava ylittää odotetut kassavirrat vakuuksista.

Sopimusehdoista joustaminen lyhennysvapaina voi tapahtua myös muista syistä kuin velallisen pysyvästi heikentyneen maksukyvyyn johdosta. 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. Sisäisessä riskienseurannassa seurataan säännöllisesti lyhennysvapaata saaneiden luottojen osuutta.

4.1.7 Luotto- ja takaussaatavien arvonalentumiset

Kauden aikana luottojen ja muiden sitoumusten yhteenlasketut arvonalentumiset vähenivät 3,7 miljoonaa euroa edellisestä vertailukaudesta ja olivat 2,7 (6,4) miljoonaa euroa. Arvonalentumisista 1,8 (4,4) miljoonaa euroa aiheutui kotitalouksista ja 0,9 (2,0) miljoonaa euroa yrityksistä.

Luottojen arvonalentumiset muodostivat kauden aikana yhteensä 0,04 (0,09) prosenttia koko luotonannosta. Yritysluottojen arvonalentumisten osuus yritysluotonannosta oli 0,2 (0,3) prosenttia.

Kauden lopussa ryhmäkohtaiset arvonalentumiset olivat yhteensä 9,6 (14,5) miljoonaa euroa, josta 6,4 (6,0) miljoonaa euroa liittyi kotitalouksien ja pienempien yritysten luototukseen ja 3,2 (8,5) miljoonaa euroa suurempiin, yksittäin arvostettuihin yrityssaataviin.

Lainakantaan kohdistuvat arvonalennukset

(milj. euroa)	31.12.2013	31.12.2012
Lainakanta ennen arvonalennuksia	6 867,2	7 266,4
Sopimuskohtaiset arvonalennukset	-55,4	-50,3
Josta järjestämättömiin luottoihin kohdistettu	-40,5	-40,1
Josta muihin luottoihin kohdistettu	-15,0	-10,2
Ryhmäkohtaiset arvonalennukset	-9,6	-14,5
Lainakanta, tasearvo	6 802,2	7 201,6

4.1.8 Luotonanto paikallispankeille

Pankkiasiakkaiden rahoitus pohjautuu yksilölliseen luottoarvioon ja päätöksentekoon. Konsernin hallituksen vuosittain määrittelemät paikallispankkien lyhyt- ja pitkäaikaisen rahoituksen limiitit perustuvat paikallispankin omiin varoihin ja vakavaraisuuteen sekä saatuihin vakuuksiin. Likviditeettirahoitusta koskevat sitovat luottolupaukset vähenivät noin 15 miljoonaa euroa 123,6 (138,5) miljoonaan euroon vuodenvaihteessa, ja ne jakautuivat 36 (47) yksittäisen säästöpankin ja POP Pankkien kesken. Likviditeettirahoitusta oli käytössä 0,0 (6,0) miljoonaa euroa. Rahoitus vakuuksia vastaan oli 53 (86) miljoonaa euroa.

5. Rahoitus- ja maksuvalmiusriskien hallinta

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

5.1 Pankkitoiminnan rahoitus- ja maksuvalmiusriski

Pankkitoiminnassa rahoitus- ja maksuvalmiusriski liittyy jälleerahoituksen saatavuuteen sekä varojen ja velkojen maturiteettieroihin. Markkinaehtoisen jälleerahoituksen turvaamiseksi pyritään käyttämään monipuolisia rahoituslähteitä ja noudattamaan riittävää hajautusta eri markkinoille ja eri rahoittajien kesken.

Rahoituksen peruspilareita ovat konttoriverkon kautta tuleva vakaa kotitalouksien ottolainaus- ja talletuskanta sekä asuntolainavakuudellisten joukkovelkakirjalainojen (nk. covered bond) emissiot. Vakuudellisten joukkovelkakirjalainojen emissiot on aiemmin toteutettu Aktia Hypoteekkipankki Oyj:n kautta, mutta Aktia Pankki sai maaliskuussa 2013 Finanssivalvonnalta hypoteekkipankkitoimiluvan ja laski kesäkuussa liikkeeseen ensimmäisen pitkäaikaisen kiinteistövakuudellisen joukkovelkakirjalainansa, jonka määrä oli 500 miljoonaa euroa. Vastaisuudessa vakuudelliset joukkolainaeissiot tehdään suoraan Aktia Pankki Oyj:n kautta.

Rahoitusta täydennetään muulla hyvin hajautetulla varainhankinnalla, kuten kotimaisilla markkinoilla liikkeeseen lasketuilla joukkovelkakirjalainoilla ja sijoitustodistuksilla, suomalaisten institutionaalisten sijoittajien tukkutalletuksilla sekä paikallispankeilta keskusluottolaitostoinnin puitteissa

saaduilla talletuksilla. Aktia Pankki saa lisäksi rahoitusta Euroopan investointipankista pienyritysten rahoitusohjelman ja Pohjoismaiselta Investointipankilta ympäristöprojektien rahoituksen puitteissa.

Yleisön, yhteisöjen ja luottolaitosten talletukset olivat vuodenvaihteessa yhteensä 4 893 (4 689) miljoonaa euroa. Asuntovakuudellisten joukkovelkakirjalainojen kanta oli 2 758 (3 008) miljoonaa euroa. Kotimaisen joukkovelkakirjaohjelman emissiot olivat 294 miljoonaa euroa ja liikkeeseen laskettuja sijoitustodistuksia oli 314 miljoonaa euroa.

Aktia laajentaa aktiivisesti jälleerahoitusohjensa ja ottaa käyttöön uusia jälleerahoitusohjelmia. Kauden aikana Aktia Pankki on laskenut liikkeeseen 83 miljoonaa euroa pitkäaikaisia joukkovelkakirjalainoja (Schuldscheindarlehen). Lokakuun alussa Aktia Pankki laski liikkeeseen 300 miljoonaa euroa pitkäaikaisia joukkovelkakirjalainoja EMTN-ohjelmansa puitteissa. Nämä lainat ovat osa valmistautumista pankkitoiminnan uuteen Basel III -säätelyyn.

Tammikuussa 2014 Aktia Pankki laski liikkeeseen pitkäaikaisia vakuudellisia joukkovelkakirjalainoja (Schuldscheindarlehen) yhteensä 20 miljoonaa euroa.

Aktia Hypoteekkipankki Oyj:n seniorirahoitusta koskien tehtiin paikallispankkien kanssa vuonna 2011 sopimus, joka velvoittaa kaikki hypoteekkipankin lainoja välittävät pankit osallistumaan välitettyä lainakantaansa vastaavassa suhteessa Aktia Hypoteekkipankki Oyj:n seniorirahoitukseen. Sopimuksen mukaan rahoitus toimeenpannaan erissä, ja vuonna 2013 paikallispankkien osuus seniorirahoituksesta kasvoi 34,9 miljoonaa euroa.

Hajautettua rahoitusrakennetta täydentää laadukkaista ja likvideistä korko- arvopapereista koostuva likviditeettisalkku. Salkku toimii likviditeettipuskurina lyhytaikaisissa likviditeettivaihteluissa ja jälleerahoitusmarkkinoiden mahdollisissa häiriöissä, ja se voidaan tarvittaessa realisoida tai käyttää rahoituksen vakuutena joko markkinoilla ns. repo-sopimusten (repurchase agreement) kautta tai keskuspankissa.

Pankin tavoitteena on ylläpitää jatkuvaa likviditeettipuskuria, joka kattaa vähintään vuoden ulos menevät kassavirrat.

Likviditeettisalkun rakenne esitellään tarkemmin kohdassa 6.1.2. Rahoitusvarat, joita edellä mainitulla tavalla voidaan käyttää likviditeettipuskurina, olivat vuodenvaihteessa noin 1 995 miljoonaa euroa, mikä vastasi yli 17 kuukauden ulos menevää kassavirtaa ilman uutta markkinaehtoista varainhankintaa tukkumarkkinoilta.

Konserninjohto vastaa rahoitus- ja maksuvalmiusriskien hallinnasta. Konsernin riskienvalvonta seuraa jatkuvasti maksuvalmiusriskejä ja niihin liittyviä limiittejä ja raportoi näistä hallitukselle ja konsernin johdolle. Treasury vastaa pankin päivittäisen maksuvalmiuden ylläpidosta ja seuraa jatkuvasti saatavien ja velkojen erääntymistä tukkumarkkinoilla. Myös talletuskannan kehitystä ja hinnanmuodostusta seurataan huolellisesti. Treasury toteuttaa vahvistetut likviditeettipositioiden muutostoinenpiteet.

Luottokelpoisuus

Tukkumarkkinarahoituksen tukemiseksi Aktia hakee luottokelpoisuusarviot kansainvälisesti tunnetuilta luottoluokituslaitoksilta.

Standard & Poor's vahvisti 2.7.2013 näkemyksensä Aktia Pankki Oyj:n luottokelpoisuudesta. Pitkäaikaisen varainhankinnan luottoluokitus on A- ja lyhytaikaisen A2. Molempien näkymät ovat negatiiviset.

Moody's Investors Service vahvisti 26.2.2014 Aktia Pankki Oyj:n pitkäaikaisen varainhankinnan luottoluokituksiksi A3, lyhytaikaisen varainhankinnan luokituksiksi P-2 ja taloudellisen vahvuuden luokituksiksi C-. Näkymät ovat edelleen negatiiviset. Moody's antoi 25.6.2013 Aktia Pankin liikkeeseen laskemille vakuudellisille joukkovelkakirjalainoille korkeimman luottoarvion Aaa.

Aktia Pankin luottoluokitus sopimus Fitchin kanssa päätettiin 25.4.2013, ja Fitch vahvisti samana päivänä Aktia Pankki Oyj:n luottoluokituksen (pitkäaikainen varainhankinta BBB+, lyhytaikainen varainhankinta F2) ja nosti näkymät vakaisiksi (negatiiviset).

Alla olevassa taulukossa on Aktian luottoluokitukset 31.12.2013. Luokituslaitosten yksityiskohtaiset perustelut ovat luettavissa Aktian verkkosivuilla.

Aktian luottoluokitukset 31.12.2013

	Liikkeeseen laskemat vakuudelliset joukkovelkakirjalainat		
	Aktia Pankki Oyj	Aktia Pankki Oyj	Aktia Hypoteekkipankki Oyj
Standard & Poor's			
Lyhyt	A-2 (neg. näkymät)		
Pitkä	A- (neg. näkymät)		
Moody's Investor Service			
Lyhyt	P-2 (neg. näkymät)		
Pitkä	A3 (neg. näkymät)	Aaa	Aa3

5.2 Henkivakuutustoiminnan maksuvalmiusriski

Henkivakuutustoiminnassa maksuvalmiusriski tarkoittaa riskiä rahoituksen saatavuudesta vakuutuskorvausten maksamiseksi eri riskivakuutuslajeista, säästösummien ja takaisinostojen maksamiseksi säästövakuutusista sekä takaisinostojen ja eläkkeiden maksamiseksi vapaaehtoisista eläkevakuutuksista. Likviditeetin saatavuus suunnitellaan näistä lähtökohdista sekä sijoitustoiminnan käteisten varojen vaateesta sijoitussalkun tehokkaan ja parhaan mahdollisen hoidon varmistamiseksi. Suurimmaksi osaksi maksuvalmiutta voidaan hoitaa kassavirralla ja vaihteleviin tarpeisiin sopeutetulla sijoitustodistussalkulla. Odottamattomat suuremmat rahavarojen tarpeet hoidetaan realisoineilla.

6. Markkina-, tase- ja vastapuoliriskien hallinta

6.1 Pankkitoiminnan markkina- ja taseriskit

Konsernin hallitus vahvistaa vuosittain konsernin johdon ja hallituksen riskivaliokunnan valmistelun pohjalta korkokatteiden kehitykseen ja volatiliiteettiin liittyvien markkinariskien hallintaa koskevan strategian sekä limiitit. Konsernin sijoitusvaliokunta vastaa konsernin sisäisten sijoitusvarojen operatiivisesta hallinnoinnista vahvistettujen puitteiden ja limiittien sisällä. Pankin treasury suorittaa transaktiot rakenteellisen korkoriskin hallitsemiseksi sovitun strategian ja vahvistettujen limiittien puitteissa.

6.1.1 Rakenteellinen korkoriski

Rakenteellinen korkoriski 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 korkokatteiden pitämiseksi vakaana ja tuloksen suojaamiseksi pitkäaikaisessa matalien korkojen ympäristössä.

Rakenteellisen korkoriskin simulointiin käytetään dynaamista taseriskien hallintamallia. Malli huomioi taseen rakenteen vaikutukset suunnitellun kasvun ja simuloidun asiakaskäyttäytymisen perusteella. Lisäksi sovelletaan dynaamisen tai paralleelin korkomuutoksen korkoskenaarioita. Analyysijakso on jopa 5 vuotta ja se osoittaa, että alhaisempi markkinakorkotasoa heikentäisi korkokatteiden kehitystä, kun taas korkeammat markkinakorot vahvistaisivat pitkällä aikavälillä korkokatteiden kehitystä.

Taulukossa esitetään korkoherkkyys korkokäyrän 1 prosenttiyksikön paralleelin muutoksen yhteydessä.

Aika	Koron muutos	Korkokatteiden muutos (milj. euroa)			
		31.12.2013		31.12.2012	
		Alas	Ylös	Alas	Ylös
Muutos tulevaan 12 kuukauteen		-1,2	-2,1	-3,9	+5,8
Muutos 12-24 kuukauteen		-4,3	+2,6	-7,0	+3,5

Konsernin hallituksen konserninjohtajalle rakenteellisen korkoriskin hallintaa varten antamat limiitit koskevat vähimmäiskorkokatteiden ylläpitämistä 5 vuoden ajan olettaen, että alhaisten korkojen skenaario jatkuu. Muut rakenteellisen korkoriskin hallintaan liittyvät limiitit ovat hintariskin pääomaliimitit, vastapuoliliimitit sekä sallituille instrumenteille ja juoksuajoille annetut limiitit. Sekä vakaata korkokatetta että pääoman sitoutumista koskevat limiitit on johdettu konsernin ICAAP-prosessista ja viranomaisvakavaraisuuden tavoitteista.

6.1.1.1 Suojaavien korkojohdannaisten purkaminen

Vuonna 2012 purettiin kaikki pankin rakenteellisen korkoriskin suojaamiseksi tehdyt johdannaissopimukset, kassavirransuojaustarkoituksessa tehdyt korko-optiot sekä avistatilien ja säästötalletusten suojaamiseksi tehdyt koronvaihtosopimukset (EU:n "carve out" -suojauslaskentamallia soveltamalla). Suojauslaskenta on keskeytetty ja saatu kassavirta jaksotetaan korkokatteeseen korkojohdannaisten alkuperäisen juoksuajan mukaan.

Korko-optioiden purkaminen vuonna 2012 toi 17,5 miljoonan euron positiivisen rahavirran. Vuonna 2011 purettiin lisäksi korko-optioita, joista saatiin 17,9 miljoonan euron rahavirta. Nämä rahavirrat jaksotetaan korkokatteeseen korkojohdannaisten alkuperäisen juoksuajan mukaan. Vuonna 2013 jaksotettiin 15,4 miljoonaa euroa. Jäljelle jäänyt määrä 5,5 miljoonaa euroa jaksotetaan korkokatteeseen vuonna 2014.

Kaikki koronvaihtosopimukset purettiin marraskuussa 2012, mikä johti 92,1 miljoonan euron positiiviseen kassavirtaan. Tämä kassavirta jaksotetaan korkokatteeseen korkojohdannaisten alkuperäisen juoksuajan mukaan, minkä vuoksi osa korkokatteesta on voitu turvata tulevia vuosia varten. Saadusta rahavirrasta tulotettiin 15,9 miljoonaa euroa vuonna 2013. Vuosina 2014–2017 saadun rahavirran positiivinen tulosvaikutus korkokatteeseen tulee olemaan noin 15,7 miljoonaa euroa vuodessa ja loppu rahavirta tuo noin 12 miljoonan euron positiivisen tulosvaikutuksen vuosina 2018–2019. Niin lyhyiden kuin pidempienkin korkojen historiallisesti alhainen korkotilanne huomioiden näiden positioiden lisäarvo arvioitiin hyvin rajalliseksi

suhteessa niiden negatiiviseen vaikutukseen, jos korkotaso nousee. Positiivisen vaikutuksen varmistamiseksi kaikki jäljellä olevat rakenteellista korkoriskiä vastaan suojaavat korkojohdannaiset purettiin marraskuussa 2012.

Vallitsevassa korkotilanteessa tehdyistä toimenpiteistä huolimatta pankki jatkaa korkokatteen aktiivista suojausta silloin, kun se katsotaan pitkällä aikavälillä perustelluksi.

Johdannaissopimuksia koskevat tarkemmat tiedot ovat liitteessä K 22.

6.1.2 Hintariski ja luottospreadriski

Hintariski on korkovaihtelujen tai luottospreadin muutosten seurauksena tapahtuva myytävissä olevien rahoitusvarojen arvon muutos. Likviditeettisalkun suuruutta ja maturiteettia rajoitetaan ja riskitasoa hallitaan dynaamisiin korkosokkeihin (tarkempi kuvaus kohdassa 6.1.6) kytketyllä pääomaliimitillä. Korkosokin vaikutukset otetaan viranomaissääntelyn mukaisesti huomioon vain rahoitusvarojen osalta.

Luottospreadriskin suuruus riippuu kulloisenkin vastapuolen näkymistä, sijoituksen etuoikeudesta ja siitä, onko sijoituksella vakuuksia. Kun on kysymys sopimuksista, joilla käydään kauppaa likvideillä markkinoilla, markkinat arvostavat riskiä jatkuvasti, joten luottospreadista tulee instrumentin markkinahinnan komponentti, ja sitä pidetään markkinariskin osana.

Markkinakoron tai luottospreadien muutokset vaikuttavat korkosijoitusten markkina-arvoon. Kurssivaihtelut kirjataan käyvän arvon rahastoon laskennallisten verojen vähentämisen jälkeen, kun taas markkina-arvoon verrattuna merkittävä tai pysyvä muutos hankinta-arvosta kirjataan tulokseen.

Kauden aikana käyvän arvon rahastoon kirjattu hinta- ja luottospread-riskiin liittyvä nettomuutos oli laskennallisten verojen vähentämisen jälkeen -6,2 miljoonaa euroa. Joulukuun 2013 lopussa korkosijoitusten arvostusero oli 35,8 (42,0) miljoonaa euroa.

Pankkitoiminnan likviditeettisalkku, joka koostuu korkosijoituksista ja jonka hoidosta vastaa pankin treasury, oli vuoden 2013 lopussa 2 424 (1 862) miljoonaa euroa sisältäen Aktia Pankin likviditeettisalkun sekä muut pankkitoiminnan korkosijoitukset.

6.1.2.1 Rahoitusvarojen uudelleenluokittelu

Joulukuussa 2013 uudelleenluokiteltiin vielä 101 miljoonaa euroa korkosijoituksia myytävissä olevista rahoitusvaroista eräpäivään asti pidettäviin rahoitusvaroihin. Joulukuussa 2012 uudelleenluokiteltiin 340 miljoonaa euroa. Kaikilla uudelleenluokitelluilla arvopapereilla on AAA-luottoluokitus. Uudelleen luokittelun lisäksi eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat kasvoivat kauden aikana, ja ne olivat 499 (350) miljoonaa euroa 31.12.2013.

(milj. euroa)	2013	2012
Kirjanpitoarvo	433,6	339,9
Käypä arvo	432,4	339,8
Arvonmuutos joka olisi kirjattu laajaan tulokseen jos uudelleenluokitus ei olisi tehty	-1,2	-0,1
Kirjattu korkotuotot uudelleenluokittelun jälkeen	10,0	0,7

Salkussa on korkean luottoluokan kiinteäkorkoisia sijoituksia, joita pankki käyttää korkoriskin hallintaan. Salkun tarkoituksena on pienentää konsernin oman pääoman volatiliiteettia ja hallita Basel III:n myötä ajankohtaisiksi tulleita sääntelyriskejä. Eräpäivään asti pidettävät arvopaperit kirjataan jaksotettuun hankintamenuun. Arvon alentamistarvetta ei ollut 31.12.2013.

6.1.2.2 Pankkikonsernin likviditeettisalkku ja muut korolliset sijoitukset

Pankkikonsernin likviditeettisalkusta ja muista korkosijoituksista 70 (80) prosenttia oli sijoituksia kiinteistövakuudellisiin joukkovelkakirjalainoihin (covered bond), 16 (14) prosenttia sijoituksia pankkeihin, 14 (6) prosenttia sijoituksia julkiseen sektoriin (ml. valtion takaamat joukkovelkakirjalainat ja sijoitukset suprakansallisiin vastapuoliin) sekä 0 (0) prosenttia sijoituksia muihin yrityksiin.

Likviditeetin hallinnasta ja johdannaissopimusten tekemisestä syntyviä vastapuoliriskejä hallitaan vaatimalla vastapuolilta korkea ulkopuolista luottoluokitusta (vähintään Moody's A3 tai vastaava). Johdannaiskaupan vastapuoliriskejä hallitaan lisäksi panttaussopimuksille (Credit Support Annex) asetettävien vaatimusten avulla. Yksittäiset sijoituspäätökset tehdään sijoitussuunnitelman mukaisesti tarkan vastapuoliarvion pohjalta. Konsernin hallitus päättää vuosittain vastapuoliriskien limiiteistä. Positiot arvostetaan markkina-arvoon ja niitä seurataan päivittäin.

Pankkitoiminnan likviditeettisalkun ja muiden suorien korkosijoitusten luottoluokituksen jakauma

	31.12.2013	31.12.2012
(milj. euroa)	2 424	1 862
Aaa	52,9 %	64,5 %
Aa1–Aa3	27,5 %	19,1 %
A1–A3	15,2 %	8,9 %
Baa1–Baa3	1,3 %	3,7 %
Ba1–Ba3	0,0 %	1,5 %
B1–B3	0,0 %	0,0 %
Caa1 tai heikompi	0,0 %	0,0 %
Kotimaiset kunnat (ei luottoluokitusta)	3,0 %	2,2 %
Ei luottoluokitusta	0,1 %	0,0 %
Yhteensä	100,0 %	100,0 %

Kauden lopussa kaikki pankkitoiminnan likviditeettisalkun joukkovelkakirjalainat täyttivät keskuspankkirahoituksen oikeuttavat kriteerit.

Taulukon luottoluokittelemattomat sijoitukset ovat peräisin ostetusta Saaristosäästöpankki-tytäryhtiöstä. Nämä sijoitukset ovat lyhytaikaisia kotimaisia yritystodistuksia sekä kotimaisten pankkien liikkeeseenlaskemia arvopapereita, joiden liikkeeseenlaskijalla ei ole luottoluokitusta, jolloin ne eivät täytä keskuspankkirahoituksen kriteereitä.

Vuoden aikana ei kirjattu arvonalentumistappioita (31.12.2012 kirjattiin 1,2 miljoonan euron palautus, joka koski aiempia Lehman Brothersiin liittyneitä arvonalentumisia). Sijoituksia yritysten liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjalainoihin on tehty vain euroalueen sisällä.

6.1.3 Johdannaisten avulla toteutettavan korkoriskienhallinnan vastapuoliriskit pankkikonsernissa

Suojaavia johdannaisia käytetään riittävän korkokatteen varmistamiseksi myös alhaisten korkojen ympäristössä. Lisäksi korkojohdannaisia välitetään tietyille paikallispankeille.

Johdannaissopimusten aiheuttamien vastapuoliriskien rajoittamiseksi vastapuolilta edellytetään korkea ulkoista luottoluokitusta (Moody's A3 tai vastaava).

Vastapuoliriskien vähentämiseksi entisestään sovelletaan yksilöllisiä ISDA/CSA-ehtoja (Credit Support Annex). Vuodenvaihteessa Aktialla oli

Sijoitusten maantieteellinen jakauma sijoitusluokittain

Aktia Pankkitoiminta (milj. euroa)	Valtionobl. ja valt. takaamat		Covered Bonds (CB)*)		Finanssi- laitokset poisl. CB		Yrityslainat		Osakkeet		Yhteensä	
	12/13	12/12	12/13	12/12	12/13	12/12	12/13	12/12	12/13	12/12	12/13	12/12
Pohjoismaiset EU-maat	78,8	63,0	422,8	228,3	139,2	128,6	3,4	-	1,6	-	645,8	419,9
Suomi	78,8	58,7	304,7	116,5	63,5	43,3	3,0	-	1,6	-	451,6	218,5
Ruotsi	-	4,3	110,8	99,1	75,4	85,4	0,4	-	-	-	186,6	188,7
Tanska	-	-	7,4	12,8	0,2	-	-	-	-	-	7,6	12,8
Muut EU-maat	97,6	11,8	1 022,2	1 012,2	243,6	102,3	-	-	-	-	1 363,3	1 126,3
Saksa	-	-	20,3	31,4	5,9	11,5	-	-	-	-	26,2	42,9
Ranska	66,1	-	222,7	270,1	96,0	5,3	-	-	-	-	384,9	275,4
Iso-Britannia	-	-	368,1	364,1	29,1	30,1	-	-	-	-	397,2	394,1
Alankomaat	-	-	212,4	149,1	112,7	55,4	-	-	-	-	325,1	204,5
Itävalta	11,4	11,8	151,2	24,9	-	-	-	-	-	-	162,7	36,8
Belgia	20,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,0	-
Kreikka	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Irlanti	-	-	-	15,5	-	-	-	-	-	-	-	15,5
Italia	-	-	47,3	46,6	-	-	-	-	-	-	47,3	46,6
Portugali	-	-	-	56,3	-	-	-	-	-	-	-	56,3
Espanja	-	-	-	54,2	-	-	-	-	-	-	-	54,2
Muut maat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eurooppa poisl. EU	-	-	233,7	237,6	12,2	20,3	-	-	-	-	245,9	258,0
Pohjois-amerikka	-	-	11,9	12,3	-	-	-	-	-	-	11,9	12,3
Muut OECD-maat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ylikansalliset	160,5	45,5	-	-	-	-	-	-	-	-	160,5	45,5
Muut	-	-	-	-	-	-	0,3	-	-	-	0,3	-
Yhteensä	336,8	120,3	1 690,5	1 490,5	395,0	251,2	3,7	-	1,6	-	2 427,6	1 862,0

*) Kiinteistövakuudelliset joukkovelkakirjalainat

johdannaispositioita 11 vastapuolen kanssa yhteensä 169,0 miljoonan euron positiivisesta markkina-arvosta, josta paikallispankeille välitetyt johdannaiset olivat markkina-arvoltaan 85,6 miljoonaa euroa. Avoin positio saatujen vakuuksien jälkeen oli yhteensä -4,2 miljoonaa euroa, joten saadut vakuudet ylittivät avoimen position markkina-arvon.

Johdannaispositiot arvostetaan markkina-arvoon jatkuvasti. Jos markkina-arvo puuttuu, käytetään kolmannen osapuolen riippumatonta arvostusta.

6.1.4 Valuuttakurssiriski

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

Pankkitoiminnan 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.

Vuodenvaihteessa pankkikonsernin yhteenlasketut valuuttavastuut olivat 0,4 (0,6) miljoonaa euroa.

6.1.5 Osakekurssi- ja kiinteistöriski

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

Pankkitoiminnassa ei käydä osakekauppaa kaupankäyntitaroituksessa eikä harjoiteta kiinteistösijoittamista tuottotarkoituksessa.

Kiinteistöomistus oli kauden lopussa 0,1 (0,5) miljoonaa euroa. Toiminnalle välttämättömät tai strategiset osakesijoitukset sekä Saaristosäästöpankin ostetut osakesijoitukset olivat 6,6 (6,7) miljoonaa euroa, josta 2,1 miljoonaa euroa koostuu Suomen Luottokunnalta saatavaan arvioituun pääomapalautukseen Nets Oy:n (aik. Luottokunta) osuuskien myynnin yhteydessä.

6.1.6 Riskiherkkyys

Sijoitusten osalta keskeisimmät riskit ovat korko- ja luottospreadriski. Alla olevassa taulukossa on yhteenvedo pankkikonsernin myytävissä olevien varojen markkina-arvoherkyydestä eri markkinariskiskenaarioissa 31.12.2013 ja 31.12.2012. Käytetyt sokit perustuvat historiallisille korkovaihteluille, ja ne heijastavat sekä korkeiden että alhaisten korkojen skenaarioita. Samat korkoskenaariot ovat pohjana konsernin hallituksen asettamille limiiteille pääoman sitoutumisesta. Taulukossa esitetyt riskikomponentit on määritelty seuraavasti:

Korkoriski ylöspäin: Muutos, jota sovelletaan riskittömään, euriboriin tai euroswap-korkoihin perustuvaan korkokäyrään. Yhden kuukauden kohdalla sovelletaan +3:a prosenttia, 10 vuoden kohdalla ja sen jälkeen +1:tä prosenttia. Yhden kuukauden ja 10 vuoden välillä interpoloidaan muutoksen suuruus parabolisesti 3 ja 1 prosentin välillä. Viranomaissääntelyn mukaisesti vaikutukset rahoitusvaroihin otetaan huomioon vain silloin, kun korkoriski ylöspäin aiheuttaa hintariskin.

Korkoriski alaspäin: Muutos, jota sovelletaan riskittömään, euriboriin tai euroswap-korkoihin perustuvaan korkokäyrään. Yhden kuukauden kohdalla sovelletaan -2:ta prosenttia, 10 vuoden kohdalla ja sen jälkeen -1:tä prosenttia. Yhden kuukauden ja 10 vuoden välillä interpoloidaan muutoksen suuruus parabolisesti -2 ja -1 prosentin välillä. Kun vain vaikutus rahoitusvaroihin otetaan huomioon, korkotason laskeminen aiheuttaa yleensä sijoitusten arvon nousun.

Luottospreadriski: Riski, että spreadit eli vastapuolikohtaiset riskipreemiot, kasvavat. Muutoksen suuruus on vuosittain tarkastettava luku, joka perustuu luottoluokitukseen ja sijoituksen tyyppiin ja vaihtelee 44 bp:n (basis point = 0,01 %) (esim. AAA-valtionpaperit) ja 351 bp:n (esim. kaikki korkopaperit, joilla huonompi etuoikeus kuin BB+) välillä. Vuoden 2012 lopusta alkaen valtionobligatioiden riski mitataan erillisillä maittain määritellyillä stressikertoimilla, esim. Saksa 26 bp, Suomi 35 bp ja Kreikka 704 bp. Kullekin sijoitukselle ominaista diskonttauskäyrää siirretään paralleelista tämän arvon kanssa, jotta saadaan sijoituksen arvo sokin aikana.

Osake- ja kiinteistöriski: Riski, että osakkeiden ja kiinteistöjen markkina-arvo laskee. Sokin suuruus on osakkeiden osalta -50 prosenttia ja kiinteistöjen osalta -25 prosenttia.

Oman pääoman tai tuloksen vaikutukset ilmoitetaan verojen jälkeen.

Markkina-arvoherkkyys (milj. euroa)	Myytävässä olevat rahoitusvarat		Yhteensä	
	2013	%	2012	%
Pankkikonserni				
Markkina-arvo 31.12.	1 921,2	1,0	1 516,0	100,0 %
Korkoriski ylös	-68,6	0,0	-44,5	-2,9 %
Korkoriski alas	34,5	0,0	24,6	1,6 %
Spreadiriski	-28,0	0,0	-19,8	-1,3 %
Osakeriski	-0,8	0,0	0,0	0,0 %
Kiinteistöriski	0,0	0,0	0,0	0,0 %

6.2 Vakuutustoiminnan markkina- ja taseriskit (ALM)

Konsernin hallitus vahvistaa vuosittain konsernin johdon, yhtiöiden hallituksen ja hallituksen riskivaliokunnan valmistelun pohjalta niin sijoitussalkkuun kuin laskuperustekorkoon sidottuun vastuuelkaan liittyvien markkinariskien hallinnan sijoitusstrategian, suunnitelmat ja limiitit. Konsernin sijoitusvaliokunta vastaa konsernin sisäisten sijoitusvarojen operatiivisesta hallinnoinnista vahvistettujen puitteiden ja limiittien sisällä. Sijoituspäällikkö on nimitetty vastaamaan operatiivisesta hallinnosta. Konsernin riskienvalvonta valvoo riskipositiota ja limiittejä.

Henkivakuutustoiminnassa vakuutuksenottaja kantaa itse sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena olevien sijoitusten sijoitusriskin. Vakuutusyhtiöiden vakuutusteknisen vastuuelvan kattamiseksi tekemät muut sijoitukset tehdään yhtiön riskillä. Tämän vuoksi vakuutusyhtiöiden sijoitustoimintaan liittyy tietty riskinotto.

Henkivakuutustoiminnan rahoitusvarat on sijoitettu arvopapereihin, ja niiden arvo määritetään markkinoiden ja virallisen ostonoteerauksen mukaan. Hankinta-arvon merkittävä tai pysyvä lasku verrattuna markkina-arvoon kirjataan tulokseen, kun taas kurssivaihtelut kirjataan käyvän arvon rahastoon laskennallisten verojen vähentämisen jälkeen.

Vakuutustoiminnassa pyritään siihen, että vastuuelvan katteena olevista varoista koostuva salkku on muodostettu ottaen huomioon vakuutustoiminnan riskikantokyky, tuottovaatimukset ja mahdollisuus muuttaa varat käteiseksi. Suurimmat sijoitustoimintaan liittyvät riskit ovat markkina-arvon lasku sekä riittämätön tuotto suhteessa vastuuelvan vaatimuksiin. Näitä riskejä vähennetään ja hallitaan omaisuuslajien, markkinoiden ja vastapuolien hajautuksella salkussa. Korollisten sijoitusten paino on merkittävä, ja riskin ja tuoton lisäksi otetaan ALM-suunnittelun avulla huomioon myös vastuuelvan ja korkosidonnaisten sijoitusten välisten kassavirtojen yhteensovittaminen. Korkosidonnaisten sijoitusten kautta syntyy korkovaihteluiden tai luottomarginaalien muutosten (eli spread) aiheuttama hintariski. Muutokset kirjataan omaan pääomaan kuuluvan käyvän arvon rahastoon vähennettynä laskennallisilla veroveljoilla.

Henkivakuutusyhtiössä kauden aikana käyvän arvon rahastoon kirjattu korkosijoitusten hintariskiä liittyvä arvostuseron muutos oli laskennallisten verojen vähentämisen jälkeen -11,5 miljoonaa euroa. Joulukuun 2013 lopussa korkosijoitusten arvostusero oli 36,9 (48,4) miljoonaa euroa.

Laskuperustekorkosidonnaisten vakuutusten vakuutusteknisen vastuuelvan katteena oleva sijoitussalkun osa arvostetaan juoksevasti markkina-arvoon. Tilapäiset kurssivaihtelut kirjataan edellä esitetyn mukaisesti käyvän arvon rahastoon, ja merkittävät tai pysyvät arvonmuutokset kirjataan tulokseen. Henkivakuutusyhtiössä kirjattiin katsauskaudella tulokseen vaikuttavia osakkeita ja osuuksia koskevia arvonalentumisia yhteensä -1,3 (-1,9) miljoonaa euroa. Korkosijoitusten osalta tilikauden aikana ei kirjattu tulokseen vaikuttavia palautuksia.

Henkivakuutusyhtiön sijoitukset maantieteellisesti ja instrumenteittain

6.2.1 Korkoriski

Markkinakorkojen muutoksilla on erilaisia implikaatioita vakuutusyhtiön taloudelliseen tilanteeseen. Ne vaikuttavat toisaalta sijoitussalkun kassavirtoihin ja markkina-arvoihin, toisaalta vastuuelvan kassavirtoihin ja diskontattuun nykyarvoon.

Korkoriski on merkittävin henkivakuutusyhtiön vastuuelkaan liittyvä riski, ja se vaikuttaa toisaalta tuottovaatimusten ja taatun asiakaskoron kautta kannattavuuteen, toisaalta varojen ja velkojen markkina-arvostuksen kautta vakavaraisuuteen siirryttäessä Solvenssi II:een.

Vakavaraisuuteen vaikuttaa ALM-riski, joka muodostuu tulevaisuuden tulevien ja lähtevien kassavirtojen nykyarvon erosta. Maksuvalmiuden ja riskinoton kannalta korkoriski muodostuu asiakkaalle taatun koron ja riskittömän markkinakoron erosta. Jos asiakkaalle taattu korko on riskitöntä korkoa korkeampi, vaaditaan sijoitustoiminnalta korkeampaa riskinottoa. Tuotetasolla tämä riski on olennainen erityisesti laskuperustekorkoon sidottujen säästö- ja eläkevakuutusten osalta. Vuoden 2013 lopussa henkivakuutusyhtiön vastuuelvan keskimääräinen diskonttokorko sijoitussidonnaisten vakuutusten vastuuelka pois lukien oli noin 3,6 (3,6) prosenttia. Keskimääräinen taattu asiakaskorko vakuutuskantojen markkina-arvoihin painotettuna oli 4,3 (4,2) prosenttia.

Sijoitussidonnaisten vakuutusten osalta vakuutussäästö kasvaa tai vähenee riippuen niiden sijoitusrahastojen arvonkehityksestä, joihin vakuutuksenottaja on valinnut säästönsä sitoa. Henkivakuutusyhtiö ostaa vastaavat rahasto-osuudet vastuuelvan sijoitussidonnaisen osan katteeksi ja suoja näin itseään sen vastuuelvan osan muutoksilta, joka liittyy asiakkaan valitsemien rahastojen arvonmuutoksiin.

Sijoitusten maantieteellinen jakauma sijoitusluokittain

Aktia Henki (milj. euroa)	Valtionobl. ja valt. takaamat		Covered Bonds (CB)*)		Finanssi- laitokset poisl. CB		Yrityslainat		Kiinteistöt		Vaihto- ehtoiset sijoitukset		Osakkeet		Yhteensä	
	12/13	12/12	12/13	12/12	12/13	12/12	12/13	12/12	12/13	12/12	12/13	12/12	12/13	12/12	12/13	12/12
Pohjoismai- set EU-maat	34,3	55,9	33,7	34,7	39,4	43,9	50,3	56,1	102,2	68,6	7,3	7,5	-	-	267,2	266,6
Suomi	34,3	50,6	15,4	15,8	32,8	34,1	45,7	49,7	102,2	68,6	6,7	6,8	-	-	237,2	225,6
Ruotsi	-	5,3	-	-	6,6	9,9	2,2	3,9	-	-	0,5	0,7	-	-	9,2	19,7
Tanska	-	-	18,3	18,8	-	-	2,4	2,6	-	-	-	-	-	-	20,8	21,4
Muut EU- maat	131,7	147,9	173,5	184,9	25,1	24,1	18,8	28,4	-	-	0,2	0,6	-	-	349,3	385,9
Saksa	23,4	24,4	-	-	2,1	5,4	7,0	9,8	-	-	-	-	-	-	32,6	39,6
Ranska	62,7	67,9	81,6	89,5	6,2	1,2	3,0	4,5	-	-	-	-	-	-	153,5	163,1
Iso-Britannia	-	-	36,8	40,9	4,4	4,5	1,1	2,0	-	-	0,2	0,6	-	-	42,5	48,0
Alankomaat	23,7	24,6	34,3	29,8	12,4	13,0	6,7	10,4	-	-	-	-	-	-	77,1	77,8
Itävalta	19,7	21,1	11,4	11,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31,1	32,8
Belgia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kreikka	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Irlanti	-	-	-	0,5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,5
Italia	-	-	2,1	2,0	-	-	2,2	2,2	-	-	-	-	-	-	4,3	4,3
Portugali	-	1,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,7
Espanja	-	-	7,3	10,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,3	10,3
Muut maat	2,3	8,2	-	-	-	-	(1,2)	(0,4)	-	-	-	-	-	-	1,1	7,9
Eurooppa poisl. EU	3,1	0,3	-	-	5,6	4,3	4,9	2,3	-	-	0,3	0,5	-	-	13,9	7,4
Pohjois- amerikka	-	-	-	-	-	-	3,9	6,5	-	-	0,0	0,0	-	-	3,9	6,5
Muut OECD- maat	6,1	5,9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,1	5,9
Ylikansalliset	5,4	6,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,4	6,1
Muut	14,8	14,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,8	14,6
Yhteensä	195,4	230,8	207,3	219,5	70,0	72,3	77,9	93,3	102,2	68,6	7,8	8,5	-	-	660,6	693,0

*) Kiinteistövakuudelliset joukkovelkakirjalainat

Siirtyminen Solvenssi II:een tuo uudistuksia vakuutusyhtiöiden vakavaraisuuslaskentaan ja asettaa uusia vaatimuksia vastuuvelan markkina-arvotukselle. Alhaisten korkojen tilanteessa tämä vaikuttaisi kielteisesti henkivakuutusyhtiön taloudelliseen asemaan. Tämä johtuu lähinnä vastuuvelan ja sijoitussalkun kassavirtojen erilaisesta maturiteettirakenteesta ja nykyisten vakavaraisuussääntöjen mukaisesta tavasta arvostaa vastuuvelka kirjanpitoarvoon. Menettelytapa on suosinut lyhyen duraation sijoitussalkkuja, jotka sitovat vähemmän pääomaa kuin pitempiäaikaiset sijoitukset.

Siirtyminen uusiin Solvenssi II -säännöksiin aiheuttaa haasteita, koska yritysten tulee siirtymäkaudella täyttää sekä vanhan että uuden ohjeiston vaatimukset. Tätä varten on yhtiön Solvenssi II -tekniikan yhteydessä kehitetty ALM-suunnittelutyökalu. Työkalun on tarkoitus olla osa yhtiön Solvenssi II:een liittyvää ORSA-arviointia (Own Risk and Solvency Assessment), joka mahdollistaa yhtiön pääomitus- ja Solvenssi II -pääomavaateiden arvioinnin eri sijoitus- ja markkinaskenaarioissa.

Siirtyminen matching-periaatteen mukaiseen kassavirtarakenteeseen henkivakuutusyhtiön osalta on vaativaa, koska vastuuvelan kassavirrat jakautuvat suhteellisen tasaisesti vähenevästi noin 50–60 vuoden jaksolle. Suora matching nykyisen kaltaisessa lyhyen duraation salkussa edellyttäisi, että erittäin suuri osa salkusta allokoitaisiin uudelleen, mikä tuottonäkökulmasta

ei ole kannattavaa korkotason ollessa alhainen. Käytännössä sijoitussalkussa tehdään muutoksia sijoitussalkun ja vastuuvelan kassavirtarakenteiden erilaisuuden asteittaiseksi vähentämiseksi. Kun vuoden aikana ilmenee, että Solvenssi II:ssä sovelletaan siirtymäsääntöjä, jotka pienentävät pääoma-vaadetta alussa, laajeni myös salkun rakennemuutosten toteuttamiselle asetettu aikakehyks. Korkotaso pysyi matalana myös vuonna 2013, ja uusien sijoitusten painopiste pysyi sen vuoksi suurempien tuottomahdollisuuksien omaisuuslajeissa, kuten esim. kiinteistöisijoituksissa. Salkun duraatio on lyhentynyt. Vuoden 2013 lopussa korkosalkun keskiduraatio oli 4,7 (5,0) vuotta ja vastuuvelan keskiduraatio noin 10,7 (11,3) vuotta.

6.2.2 Luottospreadriski

Luottospreadriskin suuruus riippuu kulloisenkin vastapuolen näkymistä, sijoituksen etuoikeudesta ja siitä, onko sijoituksella vakuuksia. Kun on kysymys sopimuksista, joilla on likvidit markkinat (kuten useimmat sijoitusinstrumentit), markkinat arvostavat riskiä jatkuvasti, joten luottospreadriskit tulee instrumentin markkinahinnan komponentti, ja sitä on tapana pitää markkinariskin osana.

Markkinakoron tai luottospreadien muutokset vaikuttavat korkosijoitusten markkina-arvoon. Kurssivaihtelut kirjataan käyvän arvon rahastoon

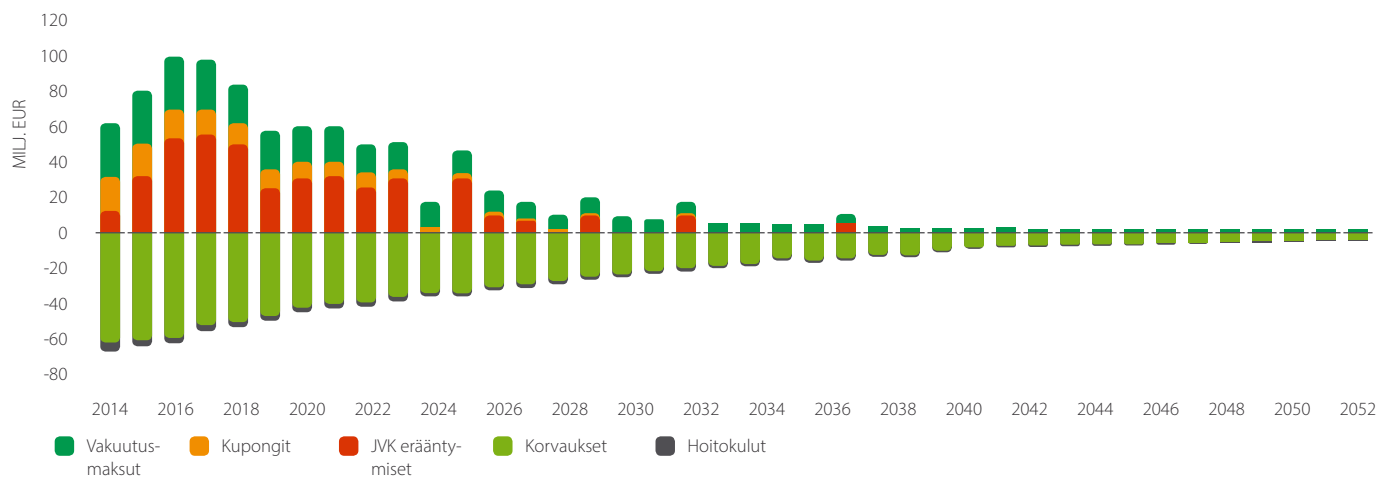
Vastuuelan jakauma - henkivakuutustoiminta

(milj. euroa)	Vastuuelva 31.12.2013	%	Vakuutus- maksut	Korvaukset	Kuormitus- tulo	Taattu korko	Asiakas- hyvitys	Vastuuelva 31.12.2012
Ryhmäeläkevakuutus	48,3	5,0 %	2,9	2,4	0,3	1,7	0,0	47,5
3,5 %	47,9	5,0 %	2,9	2,3	0,3	1,7	0,0	47,3
2,5 %	0,2	0,0 %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
1,0 %	0,2	0,0 %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Yksit. eläkevakuutus	311,9	32,3 %	8,1	24,6	1,0	12,8	0,0	315,1
4,5 %	215,9	22,4 %	3,9	19,1	0,7	9,8	0,0	221,9
3,5 %	69,3	7,2 %	2,4	4,1	0,2	2,4	0,0	68,3
2,5 %	26,7	2,8 %	1,8	1,4	0,2	0,6	0,0	25,0
säästövakuutus	86,3	8,9 %	2,3	12,9	0,5	2,8	0,0	98,9
4,5 %	20,4	2,1 %	1,1	4,4	0,3	0,9	0,0	23,2
3,5 %	22,8	2,4 %	0,8	1,2	0,2	0,8	0,0	23,0
2,5 %	43,1	4,5 %	0,4	7,2	0,1	1,1	0,0	52,7
Riskivakuutus	36,8	3,8 %	21,0	12,9	7,1	1,2	0,1	38,0
Rahastosidonnaiset	461,9	47,9 %	105,8	28,3	5,5	0,0	0,0	358,5
Säästövakuutus	345,9	35,8 %	95,8	27,0	4,0	0,0	0,0	261,0
Yksit. eläkevakuutus	108,5	11,2 %	8,2	1,2	1,3	0,0	0,0	92,2
Ryhmäeläkevakuutus	7,5	0,8 %	1,8	0,0	0,1	0,0	0,0	5,3
Pitenevän eliniän varaukset	4,2	0,4 %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	4,4
Pienennetyn laskentakoron varaukset	16,0	1,7 %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	16,0
	965,4	100,0 %	140,0	81,0	14,5	18,6	0,1	878,5

Arvioitu kassavirtajakauma ajassa, korolliset vakuutukset
31.12.2013

(milj. euroa)	Duraatio	2014-2015	2016-2017	2018 - 2022	2023 - 2027	2028 - 2034	2035 - 2044	2045 - 2054	2055-
Säästövakuutukset	8,7	21,9	17,1	31,1	13,8	12,5	10,8	5,3	4,9
4,5%	4,1	8,3	8,1	5,0	1,3	0,7	0,3	0,1	0,0
3,5%	10,8	2,8	2,4	12,8	4,3	4,4	3,7	2,2	2,0
2,5%	9,7	10,8	6,6	13,3	8,1	7,4	6,8	3,1	2,8
Eläkevakuutukset	11,6	45,2	52,4	113,7	104,8	110,1	87,2	45,9	17,0
4,5%	8,4	42,1	42,1	84,8	67,6	49,5	13,7	2,1	0,6
3,5%	15,1	6,1	12,2	31,0	35,3	49,4	45,1	17,4	8,8
2,5%	24,1	-2,8	-0,9	-0,8	2,3	11,4	27,0	23,1	6,3
1,0%	-18,1	-0,3	-1,0	-1,3	-0,5	-0,1	1,5	3,3	1,3
Muut vakuutukset	-3,3	4,7	-0,8	-4,7	-6,4	-6,9	-5,3	-2,4	-0,7
Yhteensä	10,7	71,7	68,7	140,1	112,2	115,8	92,7	48,8	21,2

Henkivakuutusyhtiön kassavirtajakauma (milj. euroa)



laskennallisten verojen vähentämisen jälkeen, kun taas markkina-arvoon verrattuna merkittävä tai pysyvä muutos hankinta-arvosta kirjataan tulokseen.

Henkivakuutusyhtiön salkussa oli edelleen eniten korkosijoituksia, ja vuoden lopussa korkosijoitukset, kassavarat mukaan lukien, olivat 551 (616) miljoonaa euroa eli 83 (89) prosenttia sijoitussalkusta. Henkivakuutusyhtiön sijoitustoiminnan yhteydessä syntyviä vastapuoliriskejä hallitaan edellyttämällä korkeaa ulkoista luottoluokitusta, vähintään Moodys's Investors Servicen tai vastaavan A3:a pankeilta ja valtioilta sekä "Investment grade"-luokitusta (vähintään Baa3) yrityksiltä. Limiitit rajoittavat lisäksi enimmäisvastuita yksittäistä vastapuolta ja omaisuuslajeja kohti.

Vuoden lopussa 34 (36) prosenttia korkosijoituksista oli sijoituksia julkiseen sektoriin (ml. sijoitukset suprakansallisiin vastapuoliin), 13 (17) prosenttia sijoituksia yrityksiin ja 53 (47) prosenttia sijoituksia pankkeihin ja vakuudellisiin joukkovelkakirjalainoihin.

6.2.3 Osakeriski

Osakeriski syntyy osakkeiden tai niihin verrattavien omistusten markkinahintojen laskiessa. Henkivakuutusyhtiö on sijoitussuunnitelman mukaisesti myynyt kaikki sijoitukset pörssiosakkeisiin. Sen sijaan yhtiön salkussa on vanhastaan noteeraamattomia osakkeita ja pääomasijoitusrahastoja. Henkivakuutusyhtiön salkussa on tällaisia osuuksia yhteiseltä markkina-arvoltaan 7,5 (8,0) miljoonaa euroa. Henkivakuutusyhtiöllä on lisäksi osakeriskiä sisältävä hedgerahastopositio, joka on myynnissä. Vuodenvaihteessa positio oli 0,3 (0,5) miljoonaa euroa.

6.2.4 Kiinteistöriski

Kiinteistöriski syntyy kiinteistömarkkinoiden hintatason tai vuokratasojen laskiessa, jolloin yhtiö saa kiinteistösijoituksistaan pienemmän tuoton.

Henkivakuutusyhtiön kiinteistöriski aiheutuu sijoituksista epäsuoriin kiinteistöinstrumentteihin, kuten noteeraamattomiin kiinteistörahastoihin ja kiinteistöyhtiöiden osakkeisiin, tai sijoituksista suoraan kiinteistöihin. Vuodenvaihteessa kiinteistösijoitukset olivat yhteensä 102,2 (68,6) miljoonaa euroa. Konsernitasolla, ja henkivakuutusyhtiölle erikseen, on asetettu yksittäisiä kiinteistövastuita koskevia limiittejä ja koko kiinteistöriskiä koskevia limiittejä. Riskiä hallitaan sijoituskohteiden hajauttamisella.

6.2.5 Valuuttariski

Valuuttariski syntyy valuuttakurssitasojen muuttuessa toisiinsa nähden ja erityisesti vieraiden valuuttojen kurseista euroon nähden, koska yhtiöiden ja konsernin kirjanpito on euroissa. Vastuovelat koostuvat kokonaan euromääräisistä vastuista, eikä valuuttariskien kattamiseksi tarvita valuuttasijoituksia. Kun osakeomistukset on myyty, sijoitukset ovat lähinnä euroissa. Valuuttariskiä hallitaan sisäisin ja viranomaismääräysten mukaisin limiitein.

Henkivakuutusyhtiön valuuttariski aiheutuu korkorahastoista, jotka sijoittavat Yhdysvaltain dollareissa tai paikallisissa valuutoissa liikkeeseen lasketuihin kehittyvien markkinoiden valtionvelkakirjoihin. Lisäksi osa hedgerahasto- ja pääomasijoitusrahasto-omistuksesta on US-dollarin tai muiden valuuttojen määrisiä. Sijoitukset kehittyville markkinoille on pidetty vuoden aikana, kun taas hedgerahastosijoituksia ollaan purkamassa. Henkivakuutusyhtiöllä oli kauden lopussa sijoituksissaan avointa valuuttariskiä yhteensä 23,9 (21,4) miljoonaa euroa.

Henkivakuutusyhtiön sijoitussalkun allokaatio omaisuuslajeittain

(milj. euroa)	31.12.2013		31.12.2012	
	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
Osakkeet				
Korkosijoitukset	536,4	81,2 %	590,6	85,2 %
Valtionobligaatiot	167,3	25,3 %	204,6	29,5 %
Pankkisektori yhteensä	259,4	39,3 %	264,2	38,1 %
Covered bonds	207,3	31,4 %	219,5	31,7 %
Seniorilainat	43,6	6,6 %	36,2	5,2 %
Alemman etuoikeuden lainat	8,5	1,3 %	8,5	1,2 %
Muut yritykset yhteensä	73,1	11,1 %	90,3	13,0 %
Seniorilainat	70,4	10,7 %	85,0	12,3 %
Alemman etuoikeuden lainat	2,7	0,4 %	5,3	0,8 %
Asset Backed Securities	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
Infrastruktuurilainat	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
Kasvumarkkinat	36,6	5,5 %	31,5	4,5 %
High yield bonds	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
Strukturoidut tuotteet osakeriskillä	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
Muut strukturoidut tuotteet	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
Johdannaiset	0,0	0,0 %	0,1	0,0 %
Koronvaihtosopimukset	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
Valuuttatermiinit	0,0	0,0 %	0,1	0,0 %
Vaihtoehtoiset	7,8	1,2 %	8,5	1,2 %
Private Equity & Venture capital	7,5	1,1 %	8,0	1,2 %
Hedgerahastot	0,3	0,0 %	0,5	0,1 %
Kiinteistöt	102,2	15,5 %	68,6	9,9 %
Suorat kiinteistöomistukset	60,4	9,1 %	27,7	4,0 %
Kiinteistörahastot	41,8	6,3 %	40,9	5,9 %
Rahamarkkina	0,0	0,0 %	11,0	1,6 %
Tilit	14,1	2,1 %	14,3	2,1 %
	660,6	1,0	693,0	100,0 %

Henkivakuutusyhtiön suorien korkosijoitusten luottoluokitusten jakauma

(poislukien korkorahastot)

	31.12.2013	31.12.2012
(milj. euroa)	493	563
Aaa	55,4 %	54,5 %
Aa1-Aa3	19,2 %	21,6 %
A1-A3	13,9 %	12,0 %
Baa1-Baa3	4,7 %	3,7 %
Ba1-Ba3	0,9 %	2,0 %
B1-B3	0,4 %	0,0 %
Caa1 tai heikompi	0,0 %	0,0 %
Kotimaiset kunnat (ei luottoluokitusta)	0,0 %	0,0 %
Ei luottoluokitusta	5,5 %	6,2 %
Yhteensä	100,0 %	100,0 %

6.2.6 Riskiherkkyys

Sijoitusten osalta keskeisimmät riskit ovat korko-, vastapuoli (spread)- ja osakeriski sekä vastuuvelan osalta korkoriski. Alla olevassa taulukossa on yhteenveto vakuutusyhtiöiden myytävissä olevien varojen markkina-arvoherkyydestä eri markkinariskiskenaarioissa 31.12.2013 ja 31.12.2012. Käytetyt sokit perustuvat historiallisille korkovaihteluille, ja ne heijastavat sekä korkeiden että alhaisten korkojen skenaarioita. Samat korkoskenaariot ovat pohjana konsernin hallituksen asettamille limiiteille pääoman sitoutumisesta. Taulukossa esitetyt riskikomponentit on määritelty seuraavasti:

Korkoriski ylöspäin: Muutos, jota sovelletaan riskittömään, euriboriin tai euroswap-korkoihin perustuvaan korkokäyrään. Yhden kuukauden kohdalla sovelletaan +3:ta prosenttia, 10 vuoden kohdalla ja sen jälkeen +1:tä prosenttia. Yhden kuukauden ja 10 vuoden välillä interpoloidaan muutoksen suuruus parabolisesti 3 ja 1 prosentin välillä. Korkoriski lasketaan sekä sijoitussalkulle että vastuuvälille.

Korkoriski alaspäin: Muutos, jota sovelletaan riskittömään, euriboriin tai euroswap-korkoihin perustuvaan korkokäyrään. Yhden kuukauden kohdalla sovelletaan -2:ta prosenttia, 10 vuoden kohdalla ja sen jälkeen -1:tä prosenttia. Yhden kuukauden ja 10 vuoden välillä interpoloidaan muutoksen suuruus parabolisesti -2 ja -1 prosentin välillä. Korkoriski lasketaan sekä sijoitussalkulle että vastuuvälille.

Luottospreadriski: Riski, että spreadit eli vastapuolikohtaiset riskipreemiot, kasvavat. Muutoksen suuruus on vuosittain tarkastettava luku, joka perustuu luottoluokitukseen ja sijoituksen tyyppiin ja vaihtelee 44 bp:n (basis point = 0,01 %) (esim. AAA-valtionpaperit) ja 351 bp:n (esim. kaikki korkopaperit, joilla huonompi etuoikeus kuin BB+) välillä. Vuoden 2012 alusta alkaen valtionobligatioiden riski mitataan erillisillä maittain määritellyillä stressikertoimilla, esim. Saksa 26 bp, Suomi 35 bp ja Kreikka 704 bp. Kullekin sijoitukselle ominaista diskonttauskäyrää siirretään paralleelista tämän arvon kanssa, jotta saadaan sijoituksen arvo sokin aikana. Osake- ja kiinteistöriski: Riski, että osakkeiden ja kiinteistöjen markkina-arvo laskee. Sokin suuruus on osakkeiden osalta -50 prosenttia ja kiinteistöjen osalta -25 prosenttia.

Oman pääoman tai tuloksen vaikutukset ilmoitetaan verojen jälkeen.

7. Vakuutusriskien hallinta

Vakuutusriskillä tarkoitetaan yleensä riskiä, joka syntyy kun vakuutuksenottajille maksettavat korvaukset ovat odotettua korkeammat. Riski jakautuu

vastuiden valintaan liittyviin riskeihin (underwriting risk) ja vastuuvelan riittävyteen liittyviin riskeihin. Vastuiden valintaan liittyvät riskit aiheutuvat tappioista, jotka johtuvat esimerkiksi virheellisestä hinnoittelusta, riskikeskittymistä, riittämättömästä jälleensuoritukselta tai odotettua korkeammasta vahinkofrekvenssistä. Vastuuvelan riittävyteen liittyvät riskit johtuvat siitä, että vakuusteknisen vastuuvelan varaukset eivät riitä kattamaan jo tehtyjen vakuutus sopimusten tunnetuista tai tuntemattomista vahingoista maksettavia korvauksia.

7.1 Henkivakuutusyhtiön vakuutusriskit

Aktia Henkivakuutus myöntää vapaaehtoisia eläke-, henki- ja säästövakuuksia. Vakuutus sopimuksista 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 pääaktuaarin ehdotuksesta. Jälleensuoritukselta käytetään rajoittamaan korvausvastuuta omaan lukuun niin, että yhtiön vakavaraisuuspääoma on riittävä eikä tulos vaihtelee liikaa. Sekä konsernin pääoman- ja riskienhallintaprosessissa että henkivakuutusyhtiön hallituksessa on määritelty rajat riskeille, jotka yhtiö voi kantaa itse ottamatta jälleensuoritukselta.

Olenneimmat riskit liittyen riskivakuutuksiin ovat biometrisiä riskejä, jotka liittyvät kuolevuuteen, sairauskulukorvauksiin, pysyvään työkyvyttömyyteen ja sairaustapausten päiväkorkvauksiin. Riskivakuutuksiin liittyvien riskien hallinnan tärkeimmät menetelmät ovat vastuunvalinta, hinnoittelu, riskien jälleensuoritus sekä korvauskulujen seuranta. Sairausvakuutusten osalta henkivakuutusyhtiö voi tietyin rajoituksin nostaa vakuutusmaksuja kattaakseen kasvavat sairauskorvaukset.

Yhtiö on kuluneen vuoden aikana jatkanut vakuutus sopimusten tulevien kassavirtojen arviointiin liittyvien vakuusteknisten menetelmien kehittämistä. Menetelmät perustuvat kassavirtojen ajankohtaan ja suuruuteen vaikuttavien tekijöiden mallintamiseen. Tällaisia tekijöitä ovat esimerkiksi erilaiset biometriset tekijät ja hoitokustannukset. Myös asiakaskäyttäytymisen ja yhtiöltä eri tilanteissa odotettavat toimenpiteet otetaan huomioon

Tulevan Solvenssi II -säännösten myötä vakuutusriskit nähdään entistä selvemmin osana pääomavaateita. Vaatimukset perustuvat pääasiassa stressitesteihin, joissa tutkitaan vastuuvelan markkina-arvon muutosta, jos kassavirtoihin vaikuttavat tekijät muuttuvat, verrattuna tehtyihin oletuksiin. Yhtiön ALM-mallissa vakuutusriskejä arvioidaan tällaisilla menetelmillä ja malleilla.

Markkina-arvoherkkyys (milj. euroa)

	Sijoitussalkku		Vastuuvälkä*		Yhteensä			
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	%	%
Henkivakuutusyhtiö								
Markkina-arvo 31.12.	660,6	693,0	-517,4	-565,1	143,2	100,0 %	111,4	100,0 %
Korkoriski ylös	-37,6	-31,2	53,2	49,4	15,6	10,9 %	14,4	12,9 %
Korkoriski alas	31,6	24,9	-59,1	-55,0	-27,4	-19,2 %	-25,7	-23,1 %
Spreadiriski	-19,7	-16,0	0,0	0,0	-19,7	-13,8 %	-16,9	-15,2 %
Osakeriski	-3,9	-3,2	0,0	0,0	-3,9	-2,7 %	-4,4	-3,9 %
Kiinteistöriski	-25,6	-12,9	0,0	0,0	-25,6	-17,8 %	-8,0	-7,2 %

* Vastuuvelan markkina-arvo on riskineutraali arvo, joka on saatu diskonttaamalla simuloidut rahavirrat markkinakorolla, eikä se vastaa vastuuvelan kirjanpitoarvoa.

8. Operatiivisten riskien hallinta

Operatiivisilla riskeillä tarkoitetaan tappion vaaraa, joka aiheutuu epätarkoituksenmukaisista tai epäonnistuneista sisäisistä prosesseista, puutteellisista ohjeista, tietojen epäluotettavuudesta, inhimillisistä erehdyksistä, järjestelmävirheistä tai ulkoisista tapahtumista.

Konsernin hallitus on vahvistanut operatiivisten riskien hallintapolitiikan. Sen mukaisesti konsernin toiminnalle kriittisiin toimintoihin liittyvät riskit, ulkoistetut toiminnot mukaan lukien, on kartoitettava säännöllisesti.

Kaikkeen Aktian toimintaan sisältyy operatiivisia riskejä. Operatiivisten riskien tason tulee olla alhainen, mikä edellyttää hyvää oman toiminnan tuntemusta, hyvää sisäistä valvontaa, hyvää johtajuutta ja osaavaa henkilöstöä.

Konsernin riskienvalvonta toteuttaa riskikartoitukset standardisoituja menetelmiä käyttäen itsearviointina tai perinteisenä riskikartoituksena. Riskikartoituksen avulla saadaan arvio tunnistetuista riskialueista. Asianmukaiset päätöselimet päättävät sitten riskialueiden käsittelystä. Tunnistettuja riskialueita seurataan säännöllisesti ja riskin vähentämistoimia arvioidaan. Säännöllisen riskikartoituksen ohella on ennalta ehkäisevässä tarkoituksessa laadittava riittävät toimintaohjeet operatiivisten riskien vähentämiseksi keskeisillä ja riskialttiilla alueilla. Ohjeiden tulee kattaa mm. oikeudelliset riskit, henkilöstöriskit ja jatkuvuussuunnittelun periaatteet.

Toimivasta sisäisestä valvonnasta huolimatta riskitulemia eli toiminnan riskitapahtumia toteutuu. Kaikki yksiköt ovat velvollisia raportoimaan riskitapahtumat, niin ne, joilla on taloudellisia seurauksia, kuin "läheltä piti" -tilanteet. Konsernin riskienvalvonta analysoi riskitapahtumaa koskevat tiedot järjestelmällisesti ja laatii toimenpidesuunnitelmat riskien vähentämiseksi prosessi- tai konsernitasolla. Riskienvalvonta vastaa myös säännöllisestä raportoinnista hallitukselle. Riskitapahtuman aiheuttaneisiin prosesseihin, järjestelmiin, osaamiseen tai sisäiseen valvontaan liittyviin puutteisiin puututaan järjestelmällisesti. Myös mahdolliset seuraamukset asiakkaille pyritään hoitamaan nopeasti ja proaktiivisesti.

Vastuu operatiivisten riskien hallinnasta kuuluu liiketoiminta-alueille ja linjaorganisaatiolle. Riskien hallintaan kuuluu koko organisaation sisäisten prosessien ja sisäisen valvonnan laadun jatkuva kehittäminen. Kunkin liiketoiminta-alueen johto vastaa prosessien ja menettelytapojen mukauttamisesta konsernin johdon asettamiin tavoitteisiin sekä ohjeiden riittävästä. Hyvää sisäiseen valvontaan kuuluvat kriittisten prosessien prosessikuvaukset.

Kukin esimies vastaa siitä, että hänen ohjeita noudatetaan hänen omassa yksikössään. Sisäinen tarkastus analysoi prosesseja säännöllisin väliajoin ja arvioi yksiköiden sisäisen valvonnan luotettavuutta. Sisäinen tarkastus raportoi suoraan hallitukselle.

Operatiivisten riskien välttämiseksi tehtävän ennalta ehkäisevän työn ohella konsernissa pyritään ylläpitämään riittävää vakuutusosuutta esimerkiksi väärinkäytöksistä, tietojärjestelmiin tunkeutumisesta tai muusta rikollisesta toiminnasta aiheutuvien vahinkojen varalta.

Meneillään olevaan työhön uuden peruspankkijärjestelmän käyttöön ottamiseksi liittyy sen laajuuden ja koko liiketoimintaan ulottuvan vaikutuksen vuoksi merkittäviä operatiivisia riskejä. Riskien vähentämiseksi tehdään jatkuvasti riskikartoituksia, ja tunnistettuihin riskeihin puututaan. Mahdolliset operatiiviset riskitulemat, jotka liittyvät peruspankkijärjestelmän vaihtoon, voivat lisäksi aiheuttaa liiketoimintarisikien tulemia.

8.1 Oikeudelliset riskit

Oikeudellisilla riskeillä tarkoitetaan pätemättömistä sopimuksista tai puutteellisesta dokumentaatiosta aiheutuvaa tappiota ja lain tai viranomais määräysten rikkomisesta aiheutuvaa sanktioiden, korvausvelvollisuuden asiakasta kohtaan tai menetetyn liikearvon riskiä. Viimeksi mainittua riskiä voi nimittää myös compliance-riskiksi. Konserni pyrkii rajoittamaan heikkolaatuisen sopimusdokumentaation riskiä noudattamalla jokapäiväiseen toimintaansa kuuluvissa sopimussuhteissa pankki- ja vakuutusalan vakioehtoja. Muita kuin vakioehtoisia sopimuksia laadittaessa konttorien ja liiketoimintayksiköiden tulee kääntyä konsernin lakiasiantuntijoiden puoleen. Tarvittaessa käytetään myös ulkopuolisia asiantuntijoita.

Konsernissa on varattu erityisiä asiantuntijaresursseja tukemaan sääntöjen noudattamista (compliance) konsernissa, ja uusi Compliance-toiminto aloitti toimintansa 1.9.2013 Erytystä huomiota kiinnitetään asiakkaansuojaan, markkinakäyttäytymiseen, valvontaan & toimilupatoimintaan sekä rahanpesuun.

K2 liitteet, Konsernin vakavaraisuus ja vastuut

(1 000 euroa)

Pankkikonsernin vakavaraisuus

Yhteenvedo	12/2013	9/2013	6/2013	3/2013	12/2012
Ensisijaiset omat varat	427 484	437 500	436 855	431 971	426 400
Toissijaiset omat varat	241 746	245 776	299 001	306 201	303 807
Omat varat	669 230	683 276	735 856	738 172	730 207
Luotto- ja vastapuoliriskien riskipainotettu määrä	3 095 771	3 202 199	3 263 023	3 321 441	3 248 925
Markkinariskien riskipainotettu määrä 1)	-	-	-	-	-
Operatiivisten riskien riskipainotettu määrä	367 685	377 152	362 284	362 284	362 284
Riskipainotetut erät yhteensä	3 463 456	3 579 351	3 625 307	3 683 725	3 611 209
Vakavaraisuusaste, %	19,3	19,1	20,3	20,0	20,2
Ensisijaisten omien varojen suhde, %	12,3	12,2	12,1	11,7	11,8
Minimipääomavaade	277 076	286 348	290 025	294 698	288 897
Pääomapuskuri (omien varojen ja minimivaateen erotus)	392 153	396 928	445 832	443 474	441 310

1) Ei pääomavaadetta pienen kaupankäyntivaraston vuoksi ja koska nettovaluuttapositivien yhteenlaskettu määrä on vähemmän kuin 2 % omista varoista.

Pankkikonsernin omat varat

	12/2013	9/2013	6/2013	3/2013	12/2012
Osakepääoma	163 000	163 000	163 000	163 000	163 000
Rahastot	143 376	143 100	74 558	74 558	74 558
Määräysvallattomien omistajien osuus	64 583	64 569	64 915	65 118	64 801
Edellisten tilikausien voitto	78 690	79 015	97 367	96 014	100 924
Tilikauden voitto	43 799	37 623	21 945	11 730	23 443
./ osinkovaraus	-28 827	-18 668	-12 446	-6 229	-28 323
Pääomalaina	-	-	30 000	30 000	30 000
Yhteensä	464 621	468 639	439 338	434 191	428 402
./ aineettomat hyödykkeet	-17 634	-11 959	-2 483	-2 220	-2 003
./ vakuutusyhtiöomistus	-19 503	-19 181	-	-	-
Ensisijaiset omat varat	427 484	437 500	436 855	431 971	426 400
Käyvän arvon rahasto	37 756	36 616	35 573	45 216	45 607
Ylempiin toissijaisiin omiin varoihin kuuluvat lainat	-	-	45 000	45 000	45 000
Alempiin toissijaisiin omiin varoihin kuuluvat lainat	223 493	228 340	218 428	215 986	213 200
./ vakuutusyhtiöomistus	-19 503	-19 181	-	-	-
Toissijaiset omat varat	241 746	245 776	299 001	306 201	303 807
Omat varat yhteensä	669 230	683 276	735 856	738 172	730 207

Pankkikonsernin riskipainotetut sitoumukset

Kokonaisvastuut 12/2013

Riskipainotetut sitoumukset

Riskipaino	Taseen varat	Taseen ulkopuoliset sitoumukset	Yhteensä	12/2013	9/2013	6/2013	3/2013	12/2012
0 %	1 224 462	13 123	1 237 584	-	-	-	-	-
10 %	1 341 602	-	1 341 602	134 160	140 755	137 601	118 892	125 502
20 %	605 919	128 651	734 570	126 622	144 235	153 026	167 171	120 313
35 %	5 482 930	41 319	5 524 249	1 924 868	1 946 740	1 976 749	2 011 672	2 025 161
50 %	1 187	-	1 187	594	414	447	37	56
75 %	535 773	176 230	712 002	454 651	379 706	400 847	418 076	428 902
100 %	405 643	29 096	434 739	420 707	551 961	555 381	565 753	502 499
150 %	14 091	622	14 712	21 602	21 847	22 179	20 862	25 877
Yhteensä	9 611 607	389 040	10 000 647	3 083 204	3 185 658	3 246 231	3 302 463	3 228 312
Johdannaiset *)	231 605	-	231 605	12 567	16 541	16 792	18 977	20 614
Yhteensä	9 843 212	389 040	10 232 252	3 095 771	3 202 199	3 263 023	3 321 441	3 248 925

*) koskee johdannaissojien luottovasta-arvoa

Vakavaraisuuslaskennassa hyödynnetään vastuun riskipainon määrittämiseksi Moody's Investors Service tai Standard & Poor's -luottoluokituslaitosten luokituksia saamiin valtioilta ja keskuspankeilta, luottolaitoksilta ja sijoituspalveluyrityksiltä, yrityksiltä sekä katettuihin joukkolainoihin. Pankkien ja kiinteistövakuudellisten joukkovelkakirjalainojen riskipaino määräytyy sijaintivaltion luottoluokan mukaan.

Pankkikonsernin operatiivisten riskien riskipainotettu määrä

Vuosi	2013	2012	2011	12/2013	9/2013 *	6/2013	3/2013	12/2012
Bruttotuotot	193 381	195 160	199 756					
- 3 vuoden keskiarvo	196 099							
Operatiivisen riskin pääomavaade				29 415	30 172	28 983	28 983	28 983
Riskipainotettu määrä				367 685	377 152	362 284	362 284	362 284

* Laskettu uudestaan Aktia Pankki Oyj:n ja Aktia Oyj:n fuusion jälkeen

Operatiivisen riskin pääomavaade on 15 % kolmen vuoden bruttotuottojen keskiarvosta.

Operatiivisen riskin riskipainotettu määrä on laskettu jakamalla pääomavaade 8 %:lla.

Rahoitus- ja vakuutusryhmittymän vakavaraisuus

Yhteenvedo	12/2013	9/2013	6/2013	3/2013	12/2012
Konsernin oma pääoma	641 709	632 058	620 008	665 358	657 409
Toimialakohtaiset varat	223 493	228 340	263 428	260 986	258 200
Aineettomat hyödykkeet ja muut vähennettävät erät	-237 446	-217 949	-213 584	-244 890	-241 384
Konglomeraatin omat varat yhteensä	627 757	642 450	669 852	681 454	674 225
Pankkitoiminnan pääomavaade	277 072	286 323	291 817	296 541	290 753
Vakuutustoiminnan pääomavaade	39 006	38 362	38 268	38 362	38 053
Omien varojen minimimäärä	316 079	324 685	330 085	334 902	328 806
Konglomeraatin vakavaraisuus	311 678	317 765	339 767	346 552	345 419
Vakavaraisuusaste, %	198,6 %	197,9 %	202,9 %	203,5 %	205,1 %

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

Pankkikonsernin vastuiden kokonaismäärä vastuuryhmittäin ennen riskien vähentämistekniikkojen vaikutusta ja sen jälkeen Tase-erät ja taseen ulkopuoliset erät sisältäen johdannaiset luottovasta-arvon mukaan

Vastuuryhmä	Sopimuksen mukainen vastuu	Arvon-alentuminen	Nettovastuu	Takaukset ja muu substituuatio	Vastuu substituu-tion jälkeä	Rahoitus-vakuudet	Vastuu vakuuksien jälkeä	Riski-painotettu määrä	Pääoma-vaade
1	Valtiot ja keskuspankit	527 392	-	527 392	309 663	837 056	-	-	-
2	Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	80 461	-	80 461	26 255	106 716	-	-	-
3	Julkisyhteisöt	1 573	-	1 573	-	1 573	1 573	253	20
4	Kansainväliset kehityspankit	65 234	-	65 234	-	65 234	65 234	-	-
5	Kansainväliset organisaatiot	96 236	-	96 236	-	96 236	96 236	-	-
6	Luottolaitokset	987 660	-	987 660	9 995	997 655	775 888	135 105	10 808
7	Yritykset	468 417	-6 944	461 473	-60 047	401 426	360 698	346 223	27 698
8	Vähittäisaamiset	1 033 284	-5 054	1 028 230	-284 877	743 353	712 047	454 684	36 375
9	Kiinteistövakuudelliset saamiset	5 524 249	-	5 524 249	-	5 524 249	5 524 249	1 924 868	153 989
10	Eräätynneet saamiset	87 881	-40 968	46 913	-989	45 924	45 694	52 148	4 172
11	Korkean riskin erät	4 066	-2 600	1 466	-	1 466	1 466	1 734	139
12	Katetut joukkolainat	1 341 602	-	1 341 602	-	1 341 602	1 341 602	134 160	10 733
13	Arvopaperistatut erät	-	-	-	-	-	-	-	-
14	Lyhytaikaiset yritysraamiset	-	-	-	-	-	-	-	-
15	Sijoitusrahastosijoitukset	2 263	-	2 263	-	2 263	2 263	1 823	146
16	Muut erät	77 103	-9 604	67 499	-	67 499	67 499	44 772	3 582
		10 297 422	-65 170	10 232 252	0	10 232 252	9 938 221	3 095 771	247 662

Vastuut on bruttokirjattu.

Saamisryhmä Kiinteistövakuudelliset kuvaa saamisia, joilla on määräysten mukainen kattava asuntovakuus (Finanssivalvonnan standardi 4.3c).

Vastuut on siirretty alhaisemman pääomavaateen vastuuryhmiin, kun vastuuseen liittyy Finanssivalvonnan standardin 4.3e mukainen takaus Suomen valtion, muiden valtioiden, suomalaisten kuntien, seurakuntien ja pankkien takaukset hyväksytään.

Yritysten antamat takaukset ovat hyväksyttävää, jos yrityksen luottoluokitus on riittävä ja takaus täyttää muut standardin edellytykset.

Rahoitusvakuudet käsitellään kattavalla menetelmällä käyttäen Finanssivalvonnan määräämiä volatiliiteettikorjauksia (Finanssivalvonnan standardi 4.3e). Rahoitusvakuuksia ovat talletukset, pössiinoteeratut osakkeet ja muut arvopaperit.

Pankkikonsernin keskimääräiset kokonaisvastuut ennen riskien vähentämistekniikkojen vaikutusta

Vastuuryhmä	31.3.	30.6.	30.9.	31.12.	Keskimäärin
					2013
1 Valtiot ja keskuspankit	342 240	531 796	452 589	527 392	463 504
2 Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	36 773	80 394	95 539	80 461	73 292
3 Julkisyhteisöt	1 651	1 472	1 447	1 573	1 536
4 Kansainväliset kehityspankit	65 336	65 193	64 877	65 234	65 160
5 Kansainväliset organisaatiot	45 378	94 599	95 273	96 236	-
6 Luottolaitokset	1 287 266	1 159 733	1 110 711	987 660	1 136 343
7 Yritykset	696 638	688 942	599 081	461 473	611 533
8 Vähittäissaamiset	943 753	916 679	883 489	1 028 230	943 038
9 Kiinteistövakuudelliset saamiset	5 780 556	5 679 197	5 592 752	5 524 249	5 644 188
10 Erääntyneet saamiset	46 984	49 310	48 841	46 913	48 012
11 Korkean riskin erät	1 187	1 187	1 602	1 466	1 360
12 Katetut joukkolainat	1 188 920	1 376 009	1 407 548	1 341 602	1 328 520
13 Arvopaperistetut erät	-	-	-	-	-
14 Lyhytaikaiset yrityssaamiset	-	-	-	-	-
15 Sijoitusrahastosijoitukset	-	-	-	2 263	-
16 Muut erät	32 862	31 570	61 182	67 499	48 278
	10 469 543	10 676 080	10 414 930	10 232 252	10 364 764

Vastuisiin sisältyy tase-erät ja taseen ulkopuoliset erät, johdannaiset luottovasta-arvon mukaan.

Pankkikonsernin kokonaisvastuut maturiteeteittain ennen riskien vähentämistekniikkojen vaikutusta

Vastuuryhmä	Alle 3 kk	3–12 kk	1–5 vuotta	5–10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
1 Valtiot ja keskuspankit	424 546	1 030	34 428	67 081	308	527 392
2 Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	33 849	1	44 782	426	1 403	80 461
3 Julkisyhteisöt	-	52	309	43	1 169	1 573
4 Kansainväliset kehityspankit	-	-	49 025	16 209	-	65 234
5 Kansainväliset organisaatiot	-	-	81 120	15 116	-	96 236
6 Luottolaitokset	31 976	240 437	555 337	51 715	108 195	987 660
7 Yritykset	95 946	33 858	152 052	75 675	103 942	461 473
8 Vähittäissaamiset	110 668	38 698	94 679	118 404	665 781	1 028 230
9 Kiinteistövakuudelliset saamiset	75 363	66 055	303 311	647 483	4 432 037	5 524 249
10 Erääntyneet saamiset	19 846	2 532	10 608	2 643	11 284	46 913
11 Korkean riskin erät	-	-	461	-	1 005	1 466
12 Katetut joukkolainat	20 748	80 370	1 217 791	22 693	-	1 341 602
13 Arvopaperistetut erät	-	-	-	-	-	-
14 Lyhytaikaiset yrityssaamiset	-	-	-	-	-	-
15 Sijoitusrahastosijoitukset	-	-	-	-	2 263	2 263
16 Muut erät	34 775	-	247	-	32 477	67 499
	847 718	463 034	2 544 151	1 017 486	5 359 863	10 232 252

Vastuisiin sisältyy tase-erät ja taseen ulkopuoliset erät, johdannaiset luottovasta-arvon mukaan.

Saamisten jäljellä oleva vastuu sisältyy lopullisen eräpäivän mukaiseen luokkaan.

Pankkikonsernin kokonaisvastuut ennen riskien vähentämistekniikkojen vaikutusta jaoteltuna alueittain

Vastuuryhmä	Suomi	Muut Pohjoismaat	Muu Eurooppa	Muut	Yhteensä
1 Valtiot ja keskuspankit	430 464	-	96 929	-	527 392
2 Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	80 461	-	-	-	80 461
3 Julkisyhteisöt	1 573	-	-	-	1 573
4 Kansainväliset kehityspankit	-	-	65 234	-	65 234
5 Kansainväliset organisaatiot	-	-	96 236	-	96 236
6 Luottolaitokset	377 378	99 201	499 233	11 848	987 660
7 Yritykset	460 555	200	717	-	461 473
8 Vähittäisaamiset	1 026 890	904	292	145	1 028 230
9 Kiinteistövakuudelliset saamiset	5 518 054	1 711	4 019	466	5 524 249
10 Erääntyneet saamiset	46 913	-	-	-	46 913
11 Korkean riskin erät	1 466	-	-	-	1 466
12 Katetut joukkolainat	91 450	340 508	909 644	-	1 341 602
13 Arvopaperistetut erät	-	-	-	-	-
14 Lyhytaikaiset yritysraamiset	-	-	-	-	-
15 Sijoitusrahastosijoitukset	2 263	-	-	-	2 263
16 Muut erät	67 428	-	71	-	67 499
	8 104 895	442 524	1 672 374	12 459	10 232 252
Arvoltaan alentuneet vastuut	12 017				12 017
Vastuista vähennetyt sopimuskohtaiset arvonalentumiset	55 566				55 566
Vastuista vähennetyt ryhmäkohtaiset arvonalentumiset	9 604				9 604

Vastuisiin sisältyy tase-erät ja taseen ulkopuoliset erät, johdannaiset luottovasta-arvon mukaan.

Arvoltaan alentuneet vastuut sisältävät luoton pääoman ja siirtyvän koron vähennettynä sopimuskohtaisilla arvonalennuskirjauksilla.

Erääntyneillä saamisilla tarkoitetaan vakavaraisuuslaskennan standardimenetelmässä vastuuta, joiden pääoma tai korko ovat olleet maksamatta vähintään 90 päivää.

Pankkikonsernin keskeiset vastapuolet ja toimialat jaettuna vastuuryhmiin ennen riskien vähentämistekniikoiden vaikutusta

Vastapuoli	Toimiala	Saamiset yrityksiltä	Vähittäisaamiset	Kiinteistö- vakuudelliset saamiset	Erääntyneet saamiset	Yhteensä
Yritykset	Kiinteistöala	108 271	40 342	27 264	2 785	178 663
	Tukku- ja vähittäiskauppa	24 816	28 349	19 929	858	73 952
	Rahoitustoiminta	47 774	2 842	8 977	1	59 593
	Teollisuus ja energia	48 451	16 804	5 222	579	71 056
	Rakentaminen	19 212	19 368	14 247	6 301	59 129
	Tutkimus, konsultointi ja muut yrityspalvelut	9 843	16 646	15 716	2 530	44 734
	Kuljetus	30 390	7 161	7 343	513	45 406
	Hotelli ja ravintola	11 524	6 736	3 967	395	22 622
	Maatalus, kalastus ja kaivosteollisuus	17 444	3 172	3 716	33	24 366
	Muu	19 275	11 519	17 361	936	49 092
Yhteensä		337 000	152 940	123 741	14 931	628 613
Kotitaloudet		31 085	847 215	5 230 556	31 890	6 140 747
Asuntoyhteisöt		57 851	28 075	162 056	91	248 073
Muut voittoa tavoittelemattomat yhteisöt		35 537	-	7 897	-	43 433
Yhteensä		461 473	1 028 230	5 524 249	46 913	7 060 865

Luotot, joista on tehty kohdistettu arvonalentumiskirjaus

31.12.2013

Muutokset tilikauden aikana

Sektori	Sopimuksen mukainen arvo	Sopimuskohtainen arvonalentuminen	Tasearvo	Vakuuden käypä arvo	Arvonalentumisten muutos	Luotto- ja taustappiot
Yritykset	57 000	48 901	8 099	8 603	6 065	1 984
Asuntoyhteisöt	47	47	-	67	-	451
Julkisyhteisöt	-	-	-	-	-	-
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	-	-	-	-	-	-
Kotitaloudet	8 945	6 465	2 480	5 045	1 905	403
Yhteensä	65 991	55 412	10 579	13 715	7 970	2 838

Yritysluottojen arvonalentumiset toimialoitain

Tutkimus, konsultointi ja muut yrityspalvelut	21 738	21 039	699
Tukku- ja vähittäiskauppa	2 432	2 395	38
Rakentaminen	4 518	3 862	657
Teollisuus	11 803	10 096	1 706
Terveyspalvelut ja muu palvelutoiminta kotitalouksille	9 100	5 067	4 033
Muu	7 409	6 442	967
Yhteensä	57 000	48 901	8 099

31.12.2012

Muutokset tilikauden aikana

Sektori	Sopimuksen mukainen arvo	Sopimuskohtainen arvonalentuminen	Tasearvo	Vakuuden käypä arvo	Arvonalentumisten muutos	Luotto- ja taustappiot
Yritykset	55 840	44 819	11 020	11 374	3 665	3 707
Asuntoyhteisöt	498	498	-	711	47	1
Julkisyhteisöt	-	-	-	-	-	-
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	-	-	-	-	-	2
Kotitaloudet	6 568	4 979	1 588	2 699	2 372	1 322
Yhteensä	62 905	50 297	12 609	14 785	6 084	5 032

Yritysluottojen arvonalentumiset toimialoitain

Tutkimus, konsultointi ja muut yrityspalvelut	22 816	20 380	2 436
Tukku- ja vähittäiskauppa	2 724	2 509	215
Rakentaminen	4 747	4 146	601
Teollisuus	12 285	10 232	2 053
Terveyspalvelut ja muu palvelutoiminta kotitalouksille	8 925	4 213	4 712
Muu	4 343	3 340	1 003
Yhteensä	55 840	44 819	11 020

K3 Konsernin segmenttiraportti

Tuloslaskelma (1 000 euroa)	Pankkitoiminta		Varainhoito ja Henkivakuutus		Muut		Eliminoinnit		Konserni yhteensä	
	1-12/2013	1-12/2012	1-12/2013	1-12/2012	1-12/2013	1-12/2012	1-12/2013	1-12/2012	1-12/2013	1-12/2012
Korkokate	113 882	118 097	7	34	-1 504	-1 100	258	248	112 643	117 279
Osinkotuotot	72	38	-	-	19	15	-	-	91	53
Palkkiotuotot netto	55 456	51 231	19 661	17 060	4 787	4 842	-9 166	-7 814	70 737	65 319
Henkivakuutusnetto	-	-	26 139	25 673	-	-	1 977	1 630	28 116	27 304
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	5 557	-138	-61	-23	2 814	3 101	-	-	8 310	2 940
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	-1	1	-	-	505	401	-65	-64	439	338
Muut tuotot	3 203	2 943	76	121	2 540	5 802	-2 004	-4 184	3 815	4 682
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	178 168	172 171	45 822	42 867	9 161	13 061	-9 001	-10 184	224 150	217 915
Henkilöstökulut	-37 721	-40 192	-10 373	-10 154	-28 885	-24 507	-710	-499	-77 689	-75 352
IT-kulut	-14 536	-14 970	-1 728	-1 619	-11 000	-15 831	-	1 000	-27 265	-31 419
Poistot aineellista ja aineettomista hyödykkeistä	-1 672	-1 985	-1 057	-1 446	-4 046	-3 727	-	-	-6 774	-7 158
Muut kulut	-71 038	-66 624	-8 755	-8 391	25 295	25 505	8 979	9 220	-45 519	-40 291
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-124 966	-123 771	-21 913	-21 610	-18 636	-18 559	8 269	9 721	-157 247	-154 219
Arvon alentumistappiot muista rahoitusvaroista	-	-	-	-	-	-1 618	-	-199	-	-1 817
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	-2 734	-6 365	-	-	-	-	-	-	-2 734	-6 365
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	-	-	-	-	-	-	1 216	501	1 216	501
Liiketulos jatkuvista toiminnoista	50 467	42 035	23 909	21 257	-9 475	-7 116	484	-162	65 385	56 015
Tase										
(1 000 euroa)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Käteiset varat	413 206	585 891	15 455	15 460	-	-	-14 333	-13 738	414 328	587 613
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	102	-	-	51	-	-	-	-	102	51
Myytavissä olevat rahoitusvarat	1 688 235	1 468 900	578 048	640 827	2 881	5 774	-12 658	-8 840	2 256 506	2 106 661
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat	499 267	350 020	-	-	-	-	-	-	499 267	350 020
Lainat ja muut saamiset	6 891 173	7 406 565	12 363	7 477	6 776	3 274	-12 963	-57 090	6 897 349	7 360 225
Sijoitussidonnaisen vastuuvelan sijoitukset	-	-	465 856	360 873	-	-	-	-	465 856	360 873
Muut varat	256 177	363 366	82 584	51 733	199 403	422 982	-137 766	-363 334	400 398	474 747
Varat yhteensä	9 748 161	10 174 742	1 154 306	1 076 421	209 059	432 030	-177 720	-443 003	10 933 806	11 240 190
Talletukset	4 920 883	4 714 123	-	-	7	25	-27 909	-25 108	4 892 982	4 689 040
Liikkeeseen lasketut velkakiirjat	3 670 599	3 887 759	-	-	-	-	-12 658	-8 840	3 657 941	3 878 919
Vastuuvaikeat	680 850	985 600	965 396	878 474	-	-	-	-	965 396	878 474
Muut velat	9 272 333	9 587 482	29 980	34 389	187 078	261 359	-122 130	-145 000	775 778	1 136 348
Velat yhteensä	9 272 333	9 587 482	995 376	912 863	187 085	261 384	-162 697	-178 949	10 292 097	10 582 781

Konsernin tuloslaskelmaa koskevat liitetiedot

(1 000 euroa)

K4 Korkotuotot ja -kulut	2013	2012
Korkotuotot		
Korkotuotot käteisistä varoista	775	1 237
Korkotuotot tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavista rahoitusvaroista	8 000	466
Korkotuotot myytävissä olevista rahoitusvaroista	33 428	55 364
Korkotuotot saamisista luottolaitoksilta	1 826	2 654
Korkotuotot saamisista yleisöltä ja julkisyhteisöltä	123 771	169 945
Korkotuotot rahoitusleasing saamisista	729	897
Korkotuotot lainoista ja muista saamisista	126 325	173 496
Korkotuotot eräpäivään asti pidettävistä sijoituksista	46	296
Korkotuotot suojaamistarkoituksessa tehdyistä johdannaissopimuksista	-23	196
Muut korkotuotot	4 401	1 241
Yhteensä	172 952	232 296
Korkokulut		
Korkokulut talletuksista, luottolaitokset	-14 531	-17 890
Korkokulut talletuksista, muut julkisyhteisöt	-31 439	-39 258
Korkokulut talletuksista	-45 970	-57 149
Korkokulut yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista	-86 574	-96 779
Korkokulut veloista, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-8 258	-8 868
Korkokulut yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista ja veloista, joilla on huonompi etuoikeus	-94 832	-105 647
Korkokulut suojaustarkoituksessa tehdyistä johdannaissopimuksista	80 687	47 818
Muut korkokulut	-194	-40
Yhteensä	-60 309	-115 017
Korkokate	112 643	117 279
Talletukset ja lainat	41 191	55 129
Suojaustoimenpiteet, korkoriskin hallinta	43 952	30 780
Muut	27 499	31 370
Korkokate	112 643	117 279
K5 Osinkotuotot	2013	2012
Osinkotuotot myytävissä olevista osakkeista	91	53
Yhteensä	91	53
Henkivakuutustoiminnan osingot sisältyvät sijoitustoiminnan nettotuottoihin, ks. liite K7. Henkivakuutustoiminnan osingot ovat 0,0 (0,1) miljoonaa euroa.		
K6 Palkkiotuotot ja -kulut	2013	2012
Palkkiotuotot		
Antolainauksesta	9 867	9 207
Ottolainauksesta	1 614	230
Maksuliikenteestä	17 748	16 904
Omaisuuksienhoitopalveluista	45 927	40 571
Vakuutusten välityksestä	3 814	3 339
Takauksista ja muista taseen ulkopuolisista sitoumuksista	548	575
Kiinteistönvälityksestä	6 905	7 655
Muut palkkiotuotot	1 897	2 353
Yhteensä	88 320	80 834

Palkkiokulut		
Kommissionkulut	-11 936	-10 269
Rahahuollosta	-731	-608
Pankkiautomaattien yhteiskäytöstä	-1 084	-1 386
Muut palkkiokulut	-3 832	-3 251
Yhteensä	-17 583	-15 515
Palkkiotuotot netto	70 737	65 319
K7 Henkivakuutusnetto	2013	2012
Vakuutusmaksutulo	140 036	110 665
Sijoitustoiminnan nettotuotot	27 241	37 892
Maksetut vakuutuskorvaukset	-80 954	-96 668
Vastuuvelan muutos, netto	-58 208	-24 585
Henkivakuutusnetto	28 116	27 304
Vakuutusmaksutulo		
Vakuutusmaksutulo vakuutussoimuksista		
Vakuutussoimukset	140 765	111 240
Bruttovakuutusmaksutulo yhteensä ennen jälleenvakuuttajien osuutta	140 765	111 240
Jälleenvakuuttajien osuus	-729	-575
Vakuutusmaksutulo yhteensä	140 036	110 665
Vakuutusmaksutulo vakuutuksista, jotka oikeuttavat harkinnanvaraiseen osuuteen ylijäämästä		
Säästövakuutus	2 310	2 598
Yksilöllinen eläkevakuutus	8 083	9 469
Ryhmäeläkevakuutus	2 876	3 461
Yksilöllinen vakuutus	19 682	19 502
Työntekijän ryhmähenkivakuutus	1 269	1 939
Muu ryhmähenkivakuutus	38	37
Riskivakuutukset	20 989	21 478
Yhteensä	34 258	37 006
Vakuutusmaksutulo rahastosidonnaisista soimuksista		
Säästövakuutus	95 786	63 286
Yksilöllinen eläkevakuutus	8 203	8 745
Ryhmäeläkevakuutus	1 788	1 629
Yhteensä	105 778	73 659
Vakuutusmaksutulo yhteensä	140 036	110 665
Jatkuvat ja kertamaksut ensivakuutuksista		
Jatkuvat vakuutusmaksut	76 423	71 725
Kertamaksut	63 613	38 940
Vakuutusmaksutulo yhteensä	140 036	110 665
Sijoitustoiminnan nettototot		
Nettotuotot käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavaksi määräytyistä rahoitusvaroista		
Johdannaissopimukset		
Voitot ja tappiot	32	3 986
Yhteensä	32	3 986
Korkosijoitukset		
Korkotuotot	-	40
Yhteensä	-	40

Osakkeet ja osuudet		
Voitot ja tappiot	1	33
Muut tuotot ja kulut	-10	-39
Yhteensä	-9	-6
Myytavissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot		
Korkotuotot	17 703	20 091
Myyntivoitot ja -tappiot	-882	456
Siirretty tuloslaskelmaan käyvän arvon rahastosta	3 899	514
Muut tuotot ja kulut	-10	-15
Korkosijoitukset	20 710	21 047
Osinkotuotot	0	100
Myyntivoitot ja -tappiot	2 833	6 473
Arvonalentumiset	-1 329	-1 908
Siirretty tuloslaskelmaan käyvän arvon rahastosta	213	5 153
Muut tuotot ja kulut	1 399	1 179
Osakkeet ja osuudet	3 117	10 998
Yhteensä	23 826	32 045
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot		
Vuokratuotot	4 097	2 305
Välittömät hoitokulut sijoituskiinteistöistä, jotka ovat kerryttäneet vuokratuottoa kaudella	-704	-478
Yhteensä	3 392	1 826
Vakuustoittoiminnan nettotuotot sijoitustoiminnasta yhteensä	27 241	37 892
Sijoitustoiminnan nettotuottoihin sisältyvät valuuttakurssierot	26	6
Maksetut vakuutuskorvaukset		
Harkinnanvaraiseen osuuteen oikeuttavista vakuutus sopimuksista maksetut korvaukset		
Säästövakuutus		
Säästösummien takaisinmaksut	-8 172	-9 861
Kuolemantapauskorvaukset	-2 142	-1 629
Takaisinostot	-2 545	-4 116
Yhteensä	-12 860	-15 606
Yksilöllinen eläkevakuutus		
Eläkkeet	-23 426	-23 048
Kuolemantapauskorvaukset	-495	-470
Takaisinostot	-637	-14 143
Yhteensä	-24 558	-37 661
Ryhmäeläkevakuutus		
Eläkkeet	-2 268	-2 211
Takaisinostot	-37	-
Muut	-69	-27
Yhteensä	-2 374	-2 239
Riskivakuutukset		
Yksilöllinen vakuutus	-11 924	-12 982
Työntekijän ryhmähenkivakuutus	-966	-1 006
Muu ryhmähenkivakuutus	-20	-27
Yhteensä	-12 910	-14 015
Maksetut korvaukset yhteensä sopimuksista, jotka oikeuttavat harkinnanvaraiseen osuuteen	-52 702	-69 521

Maksetut korvaukset sijoitussidonnaisista vakuutuksista**Säästövakuutus**

Säästösummien takaisinmaksut	-1 815	-6 628
Kuolemantapauskorvaukset	-7 358	-5 813
Takaisinostot	-17 828	-13 577

Yhteensä	-27 002	-26 018
-----------------	----------------	----------------

Yksilöllinen eläkevakuutus

Eläkkeet	-788	-630
Kuolemantapauskorvaukset	-73	-52
Takaisinostot	-381	-434

Yhteensä	-1 242	-1 116
-----------------	---------------	---------------

Ryhmäeläkevakuutus

Kuolemantapauskorvaukset	-9	-14
--------------------------	----	-----

Yhteensä	-9	-14
-----------------	-----------	------------

Maksetut korvaukset sijoitussidonnaisista vakuutuksista yhteensä

	-28 252	-27 147
--	----------------	----------------

Maksetut korvaukset yhteensä

	-80 954	-96 668
--	----------------	----------------

Vastuuvelan muutos, korkosidonnaiset vakuutukset

Korvausvastuun muutos, korkosidonnainen	3 163	-11 753
Vakuutusmaksuvastuun muutos, korkosidonnainen	13 316	25 187

Vastuuvelan muutos, korkosidonnaiset vakuutukset	16 479	13 435
---	---------------	---------------

Vastuuvelan muutos netto, rahastosidonnaiset vakuutukset

Korvausvastuun muutos, sijoitussidonnainen	-484	641
Vakuutusmaksuvastuun muutos, sijoitussidonnainen	-102 918	-74 349
Arvomuutos, rahastosidonnaiset sijoitukset, netto	28 714	35 688

Vastuuvelan muutos, rahastosidonnaiset vakuutukset	-74 687	-38 020
---	----------------	----------------

Vastuuvelan muutos, netto yhteensä

	-58 208	-24 585
--	----------------	----------------

K8 Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot

	2013	2012
--	-------------	-------------

Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat

Myyntivoitot ja -tappiot		
Korkosijoitukset	2	1
Muut erät	-6	-2

Yhteensä	-4	-1
-----------------	-----------	-----------

Arvostusvoitot ja -tappiot		
Korkosijoitukset	2	-

Yhteensä	2	-
-----------------	----------	----------

Yhteensä	-2	-1
-----------------	-----------	-----------

Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat ja -velat

Myyntivoitot ja -tappiot		
Johdannaissopimukset	-195	-201

Yhteensä	-195	-201
-----------------	-------------	-------------

Arvostusvoitot ja -tappiot		
Johdannaissopimukset	-333	-3 038

Yhteensä	-333	-3 038
-----------------	-------------	---------------

Yhteensä	-528	-3 239
-----------------	-------------	---------------

Myytävissä olevat rahoitusvarat		
Myyntivoitot ja -tappiot		
Korkosijoitukset	-1 358	19 377
Osakkeet ja osuudet	6	1 876
Yhteensä	-1 352	21 253
Siirretty tuloslaskelmaan käyvän arvon rahastosta		
Korkosijoitukset	5 917	-18 592
Osakkeet ja osuudet	2 800	-
Yhteensä	8 717	-18 592
Arvonalentumiset		
Korkosijoitukset	-	1 213
Yhteensä	-	1 213
Yhteensä	7 365	3 873
Valuuttatoiminnan nettotuotot	1 366	1 205
Suojauslaskennan nettotulos		
Rahavirtasuojauksen tehoton osuus	-	40
Käyvän arvon suojaus		
Vaadittaessa maksettavia velkaeria suojaavat rahoitusjohdannaiset	-53 660	-51 493
Liikkeeseen laskettuja velkakirjoja suojaavat rahoitusjohdannaiset	-	43 075
Suojausinstrumenttien käyvän arvon muutokset, netto	-53 660	-8 418
Vaadittaessa maksettavat velkaerät	53 769	51 568
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	-	-42 087
Suojattavien erien käyvän arvon muutokset, netto	53 769	9 481
Yhteensä	109	1 063
Suojauslaskenta yhteensä	109	1 102
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	8 310	2 940

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

K9 Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	2013	2012
Vuokratuotot	65	174
Myyntivoitot	569	673
Arvonalennustappioiden peruutus	-	281
Sijoituskiinteistöjen muut tuotot	0	1
Myyntitappiot	-30	-293
Poistot	-	-1
Alaskirjaukset	-38	-261
Välittömät hoitokulut sijoituskiinteistöistä, jotka ovat kerryttäneet vuokratuottoa kaudella	-127	-235
Yhteensä	439	338

Henkivakuutustoiminnan sijoituskiinteistöjen nettotuotot sisältyvät sijoitustoiminnan nettotuottoihin, ks. liite K7, ja ne ovat 3,4 (1,8) miljoonaa euroa.

K10 Liiketoiminnan muut tuotot	2013	2012
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden myyntivoitot	-96	-184
Muut luottolaitoksen varsinaisesta toiminnasta johtuvat tuotot	2 870	3 745
Liiketoiminnan muut tuotot	1 041	1 121
Yhteensä	3 815	4 682

K11 Henkilöstö	2013	2012
Palkat ja palkkiot	-62 520	-60 013
Osakeperusteiset korvaukset	-1 652	-1 947
Eläkekulut		
Maksupohjaiset järjestelyt	-10 007	-10 109
Etuuspohjaiset järjestelyt	-796	-417
Muut henkilösivukulut	-2 714	-2 866
Henkilösivukulut	-13 517	-13 391
Yhteensä	-77 689	-75 352
Henkilöstön määrä 31.12.		
Kokopäiväiset	857	899
Osa-aikaiset	121	128
Määräaikaiset	136	150
Yhteensä	1 114	1 177
Henkilöstön määrä kokonaisresursseiksi muutettuna	967	1 005
Kokonaisresurssien määrä keskimäärin tilikaudella	998	1 044

Tiedot johdon työsuhde-etuuksista esitetään liitetiedossa K47 Tietoja lähipiiristä.

K12 Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	2013	2012
Poisto aineellisista hyödykkeistä	-1 636	-2 019
Poisto aineettomista hyödykkeistä	-5 138	-5 139
Yhteensä	-6 774	-7 158

K13 Liiketoiminnan muut kulut	2013	2012
Muut henkilöstökulut	-4 591	-4 294
Toimistokulut	-6 592	-5 236
Yhteyskulut	-3 886	-3 426
Edustus- ja markkinointikulut	-5 208	-5 525
Muut hallintokulut	-495	-637
Vuokratulot	-12 803	-11 474
Kulut kiinteistöistä ja kiinteistöyhtiöistä omassa käytössä	-1 975	-1 867
Vakuutus- ja varmuusmenot (sis. pankkivero)	-5 241	-2 958
Valvonta-, tarkastus- ja jäsenmaksut	-1 022	-1 051
Liiketoiminnan muut kulut	-3 707	-3 823
Yhteensä	-45 519	-40 291
Tilintarkastuspalkkiot		
Lakisääteinen tilintarkastus	172	179
Tilintarkastukseen liittyvät palvelut	118	74
Veroneuvonta	14	8
Muut palvelut	163	167
Yhteensä	466	429

K14 Arvonalentumistappiot muista rahoitusvaroista	2013	2012
Arvonalentumistappio Oy Samlink Ab:n osakkeista	-	-1 817
Yhteensä	-	-1 817

K15 Verot jatkuvista toiminnoista	2013	2012
Tuloverot varsinaisesta toiminnasta	-4 726	-33 917
Aikaisempien tilikausien verot	190	203
Laskennallisten verojen muutos	-8 494	17 950
Yhteensä	-13 030	-15 764

Lisätietoja laskennallisista veroista liitteessä K29. Konsernin tulokseen ennen veroja kohdistuva vero eroaa teoreettisesta arvosta, joka syntyisi jos käytettäisiin emoyhtiön verokantaa seuraavasti:

Tulos ennen veroja	65 385	56 015
Verot laskettuna 24,5 %:n verokannalla	16 019	13 724
Vaikutus laskennallisen veron muuttuessa 24,5 %:sta 20,0 %:iin	-3 101	-
Vähennyskeltottomat kulut	1 222	2 198
Verottomat tuotot	-96	-51
Verotuksessa käyttämätön poisto	26	34
Aiemmin kirjaamattomien verotuksellisten tappioiden käyttö	-753	-267
Tappio, josta ei kirjata laskennallista veroa	25	329
Veron osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta	-298	-123
Aikaisempien tilikausien verot	-190	-203
Muut	176	123
Verot yhteensä	13 030	15 764

Verot, jotka kirjataan suoraan omaan pääomaan, kuuluvat käyvän arvon rahastoon ja eritellään liitteessä K39.

K16 Kauden voitto lopetetuista toiminnoista	2013	2012
Lopetetut toiminnot		
Vahinkovakuutusnetto	-	2 872
Myyntivoitto	-	10 893
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	-	13 765
Henkilöstökulut	-	-1 848
IT-kulut	-	-284
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-	-91
Liiketoiminnan muut kulut	-	-1 785
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-	-4 008
Arvonalentumistappiot vakuutusmaksusaatavista (luottotappiot)	-	-168
Liikevoitto lopetetuista toiminnoista	-	9 589
Verot	-	188
Kauden voitto lopetetuista toiminnoista	-	9 776

Konsernin aikaisempi emoyhtiö Aktia Oyj myi 66 prosenttia Aktia Vahinkovakuutus Oy:stä Folksam Ömsesidig Sakille ja Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritakselle 29.2.2012. Myynnin yhteydessä vahinkovakuutustoimintaa käsitellään lopetettuna toimintana. Tuloslaskelmassa ja tuloslaskelman liitteissä jatkuvat ja lopetetut toiminnot esitellään erikseen.

K17 Osakekohtainen tulos	2013	2012
Tilikauden voitto, josta Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	52 169	49 189
A-osakkeiden lukumäärän keskiarvo	46 691 629	46 649 689
R-osakkeiden lukumäärän keskiarvo	19 870 140	19 872 088
Osakkeiden lukumäärän keskiarvo (poislukien omat osakkeet)	66 561 769	66 521 777
Tulos / osake (EPS), euroa (poislukien omat osakkeet)	0,78	0,74
Tulos / osake (EPS) laimennusvaikutuksella oikaistu, euroa (poislukien omat osakkeet)	0,78	0,74
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos, josta Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	17 180	145 600
Laaja tulos / osake, euroa (poislukien omat osakkeet)	0,26	2,19
Laaja tulos / osake laimennusvaikutuksella oikaistu, euroa (poislukien omat osakkeet)	0,26	2,19

Koska A- ja R-sarjan osakkeet oikeuttavat samaan osuuteen yhtiön tuloksesta, näitä ei esitetä erikseen.

Konsernin tasetta koskevat liitetiedot ja konsernin muut liitetiedot

(1 000 euroa)

K18 Käteiset varat	2013	2012
Kassa	8 257	7 960
Vakuutustoiminnan kassa ja pankkisaamiset	1 122	1 722
Suomen Pankin sekkitili	404 949	577 931
Yhteensä	414 328	587 613

K19 Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	2013	2012
Pankkitoiminnan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	102	-
Vakuutustoiminnan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	-	51
Yhteensä	102	51

K20 Myytävissä olevat rahoitusvarat	2013	2012
Saamistodistukset, valtiot ja kunnat	94 540	58 328
Saamistodistukset, luottolaitokset	1 575 993	1 397 950
Myytävissä olevat saamistodistukset yrityksiltä	2 678	-
Saamistodistukset, muut	11 337	11 733
Saamistodistukset, Pankkitoiminta	1 684 548	1 468 011
Saamistodistukset, valtiot ja kunnat	160 373	196 798
Saamistodistukset, luottolaitokset	247 067	254 964
Saamistodistukset, muut	64 990	91 881
Saamistodistukset, Henkivakuutus	472 429	543 642
Saamistodistukset yhteensä	2 156 977	2 011 654
Julkisesti noteeratut osakkeet ja osuudet	2 263	-
Muut kuin julkisesti noteeratut osakkeet ja osuudet	4 305	6 663
Osakkeet ja osuudet, Pankkitoiminta	6 568	6 663
Julkisesti noteeratut osakkeet ja osuudet	44 017	39 221
Muut kuin julkisesti noteeratut osakkeet ja osuudet	48 943	49 124
Osakkeet ja osuudet, Henkivakuutus	92 960	88 345
Osakkeet ja osuudet yhteensä	99 528	95 007
Myytävissä olevat rahoitusvarat yhteensä	2 256 506	2 106 661

Osakkeiden tai osakerahastojen sekä saamistodistusten, joiden liikkeeseenlaskija on todettu maksukyvyttömäksi, merkittävien tai pysyviksi arvioitujen arvonalaskujen seurauksena syntyneet arvonalentumiset olivat 1,3 (0,7) miljoonaa euroa. Per 31.12.2013 yllä mainittuja osake- ja osuusijoitusten arvonalentumisia oli 1,3 (1,9) miljoonaa euroa, jotka liittyvät Henkivakuutusyhtiön sijoitustoimintaan. Korollisten arvopapereiden arvonalentumistappiot olivat 0,0 (0,0) miljoonaa euroa ja ne liittyvät kokonaan henkivakuutusyhtiön sijoitustoimintaan. Merkittävä ja pysyvä arvonalasku määritellän liitteessä K1 Konsernin tilinpäätösperiaatteet 2013 kappaleessa Rahoitusvarojen arvonalentuminen.

Arvonalentumistappiot rahoitusvaroista	2013	2012
Korkosijoitukset		
Pankkitoiminta	-	-1 213
Osakkeet ja osuudet		
Henkivakuutustoiminta	1 329	1 905
Yhteensä	1 329	692

Yllämainitut tuloslaskelmaan kirjatut arvonalentumiset ovat liitteissä K7 ja K8.

K21 Eräpäivään asti pidettävät sijoitukset	2013	2012
Korkosijoitukset, valtiot	50 570	-
Korkosijoitukset, muut julkisyhteistöt	448 497	339 911
Korkosijoitukset, muut	200	10 109
Yhteensä	499 267	350 020

K22 Johdannaiset

Johdannaissopimukset, kirjanpitoarvo

	2013		2012	
	Varat	Velat	Varat	Velat
Korkojohdannaiset	89 447	21 353	149 782	34 329
Käypää arvoa suojaavat	89 447	21 353	149 782	34 329
Korkojohdannaiset	177	-	81	-
Rahavirtaa suojaavat	177	-	81	-
Korkojohdannaiset	104 293	103 578	149 971	149 053
Valuuttajohdannaiset	157	108	627	1 215
Osakejohdannaiset	3 556	3 556	1 701	1 701
Muut johdannaiset	-	-	63	63
Muut johdannaissopimukset	108 005	107 242	152 363	152 033
Yhteensä	197 629	128 595	302 227	186 362

Kohde-etuuksien nimellisarvot ja johdannaisten käyvät arvot

31.12.2013

Suojaavat johdannaiset

	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksu-aika				Käyvät arvot	
	Alle 1 vuosi	1-5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä	Varat	Velat
Käyvän arvon suojaus						
Koronvaihtosopimukset	695 000	2 013 000	382 000	3 090 000	89 447	21 353
Käyvän arvon suojaus yhteensä	695 000	2 013 000	382 000	3 090 000	89 447	21 353
Kassavirran suojaus						
Koronvaihtosopimukset	300 000	-	-	300 000	177	-
Kassavirran suojaus yhteensä	300 000	-	-	300 000	177	-

Korkojohdannaiset yhteensä	995 000	2 013 000	382 000	3 390 000	89 624	21 353
Suojaavat johdannaiset yhteensä	995 000	2 013 000	382 000	3 390 000	89 624	21 353
Muut johdannaissopimukset						
Koronvaihtosopimukset	306 000	1 256 680	402 800	1 965 480	82 320	81 600
Korko-optiot	764 707	715 200	60 000	1 539 907	21 972	21 978
Ostetut	334 707	353 200	30 000	717 907	2 206	2 211
Asetetut	430 000	362 000	30 000	822 000	19 767	19 767
Korkojohdannaiset yhteensä	1 070 707	1 971 880	462 800	3 505 387	104 293	103 578
Valuuttatermiinit	36 054	-	-	36 054	157	108
Valuuttajohdannaiset yhteensä	36 054	-	-	36 054	157	108
Osake-optiot	15 208	40 088	-	55 296	3 556	3 556
Ostetut	7 604	20 044	-	27 648	3 381	175
Asetetut	7 604	20 044	-	27 648	175	3 381
Osakejohdannaiset yhteensä	15 208	40 088	-	55 296	3 556	3 556
Optiosopimukset	18 830	1 922	-	20 752	-	-
Ostetut	9 415	961	-	10 376	-	-
Asetetut	9 415	961	-	10 376	-	-
Muut johdannaissopimukset	18 830	1 922	-	20 752	-	-
Muut johdannaissopimukset yhteensä	1 140 799	2 013 890	462 800	3 617 489	108 005	107 242
Johdannaissopimukset yhteensä	2 135 799	4 026 890	844 800	7 007 489	197 629	128 595

31.12.2012

Suojaavat johdannaiset

	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksuaika				Käyvät arvot	
	Alle 1 vuosi	1-5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä	Varat	Velat
Käyvän arvon suojaus						
Koronvaihtosopimukset	548 000	1 965 000	324 000	2 837 000	149 782	34 329
Käyvän arvon suojaus yhteensä	548 000	1 965 000	324 000	2 837 000	149 782	34 329
Kassavirran suojaus						
Koronvaihtosopimukset	75 000	-	-	75 000	81	-
Kassavirran suojaus yhteensä	75 000	-	-	75 000	81	-
Korkojohdannaiset yhteensä	623 000	1 965 000	324 000	2 912 000	149 864	34 329
Suojaavat johdannaiset yhteensä	623 000	1 965 000	324 000	2 912 000	149 864	34 329
Muut johdannaissopimukset						
Koronvaihtosopimukset	664 000	1 312 780	663 200	2 639 980	117 404	116 480
Korko-optiot	100 000	1 400 114	140 000	1 640 114	32 567	32 573
Ostetut	60 000	767 600	70 000	897 600	32 482	29 611
Asetetut	40 000	632 514	70 000	742 514	85	2 962
Korkojohdannaiset yhteensä	764 000	2 712 894	803 200	4 280 094	149 971	149 053
Valuuttatermiinit	53 588	-	-	53 588	627	1 215
Valuuttajohdannaiset yhteensä	53 588	-	-	53 588	627	1 215

Osake-optiot	24 747	77 404	-	102 151	1 701	1 701
Ostetut	12 373	38 702	-	51 075	1 621	80
Asetetut	12 373	38 702	-	51 075	80	1 621
Osakejohdannaiset yhteensä	24 747	77 404	-	102 151	1 701	1 701
Optiosopimukset	-	20 752	-	20 752	63	63
Ostetut	-	10 376	-	10 376	63	-
Asetetut	-	10 376	-	10 376	-	63
Muut johdannaissopimukset	-	20 752	-	20 752	63	63
Muut johdannaissopimukset yhteensä	842 335	2 811 050	803 200	4 456 585	152 363	152 033
Johdannaissopimukset yhteensä	1 465 335	4 776 050	1 127 200	7 368 585	302 227	186 362

K23 Lainat ja muut saamiset

	2013	2012
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	15 335	14 645
Muut kuin vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	79 784	144 024
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	95 119	158 669
Käyttelytililuotot, yleisö ja yritykset	136 804	77 897
Velkakirjalainat	6 658 960	7 119 693
Rahoitusleasing saamiset	15 632	18 027
Lainat	6 811 397	7 215 617
Saamisryhmäkohtaiset arvonalentumiset	-9 604	-14 526
Pankkitakaussaamiset	437	465
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	6 802 230	7 201 556
Yhteensä	6 897 349	7 360 225
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä sektoreittain sekä niihin kohdistetut arvonalentumiset ja niiden peruutukset		
Kotitaloudet	5 973 446	6 222 448
Yritykset	540 947	666 462
Asuntoyhteisöt	241 220	270 098
Julkisyhteisöt	3 561	3 907
Voittoa taivottelemattomat yhteisöt	43 056	38 641
Yhteensä	6 802 230	7 201 556
Arvonalentumiset tilikauden aikana		
Arvonalentumiset tilikauden alussa	65 049	63 566
Siirretty Saaristosäästöpankki Oy:stä	165	-
Luottojen sopimuskohtainen arvonalentuminen	8 873	8 739
Muiden sitoumusten sopimuskohtainen arvonalentuminen	197	180
Korkosaamisten sopimuskohtainen arvonalentuminen	25	40
Luottojen ryhmäkohtainen arvonalentuminen	-4 923	477
Luottojen sopimuskohtaisten arvonalentumistappioiden peruutukset	-1 263	-2 811
Muiden sitoumusten sopimuskohtaisten arvonalentumistappioiden peruutukset	-2	-24
Korkosaamisten arvonalentumistappioiden peruutukset	-9	-23
Palautukset toteutuneista luottotappioista	-165	-213
Tilikauden arvonalentumiset yhteensä	2 734	6 365
Toteutuneet luottotappiot luotoista, joista on aikaisemmin tehty sopimuskohtainen arvonalentuminen	-2 833	-4 925
Toteutuneet luottotappiot muista sitoumuksista, joista on aikaisemmin tehty sopimuskohtainen arvonalentuminen	-111	-171
Palautukset toteutuneista luottotappioista	165	213
Arvonalentumiset tilikauden lopussa	65 170	65 049

Arvoltaan alentuneet saamiset vuoden alussa, sopimuksen mukainen arvo	77 674	79 780
Siirretty Saaristosäästöpankki Oy:stä	165	-
Uudet arvoltaan alentuneet saamiset vuoden aikana, sopimuksen mukainen arvo	6 575	11 985
Peruutukset arvoltaan alentuneisiin saamisiin vuoden aikana	-8 665	-14 091
Arvoltaan alentuneet saamiset vuoden lopussa, sopimuksen mukainen arvo	75 749	77 674

Tiedot käyvistä arvoista ovat liitteessä K41 ja saatujen vakuuksien kuvaus liitteessä K2, Riskienhallinta.

Rahoitusleasingsaamisten maturiteettijakauma

Alle 1 vuosi	5 413	5 864
1–5 vuotta	11 143	11 278
Yli 5 vuotta	130	2 355

Bruttosijoitus	16 686	19 496
Tulevat rahoitustuotot	-1 054	-1 469

Nettosijoitus	15 632	18 027
----------------------	---------------	---------------

Rahoitusleasingsaamisten nykyarvo

Alle 1 vuosi	4 898	5 203
1–5 vuotta	10 606	10 481
Yli 5 vuotta	129	2 343

Yhteensä	15 632	18 027
-----------------	---------------	---------------

K24 Sijoitukset osakkuusyrittisiin

	2013	2012
Hankintameno 1.1.	19 911	2 431
Investoinnit	-	17 559
Myynnit / pääoman palautukset	-778	-79
Hankintameno 31.12.	19 133	19 911
Pääomaosuusoikaisu 1.1.	1 190	1 036
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	1 216	501
Tilikauden aikana saadut osingot	-260	-319
Kertyneet vähennykset pääomaosuuksista	-76	-
Arvon alentumiset	-	-1 817
Osuus suorista oman pääoman kirjauksista	-1 911	1 789
Pääomaosuusoikaisu 31.12.	159	1 190
Kirjanpitoarvo 31.12.	19 292	21 101

Osakkuusyritykset 31.12.2013

	Varat	Velat	Liiketulos	Tilikauden voitto
Folksam Vahinkovakuutus Oy, Helsinki *)	203 845	147 105	1 649	2 795
Oy Samlink Ab, Helsinki	33 724	20 647	4 486	3 287
Yhteensä	237 570	167 752	6 135	6 082

Osakkuusyritykset 31.12.2012

	Varat	Velat	Liiketulos	Tilikauden voitto
Folksam Vahinkovakuutus Oy, Helsinki *)	204 104	144 535	3 701	2 790
Oy Samlink Ab, Helsinki	30 524	19 540	1 441	1 046
Bonum Pankki Oy, Espoo (aiemmin ACH Finland Oy)	3 370	77	119	118
Yhteensä	237 998	164 152	5 261	3 953

*) Yrityksen tulos laskettu uudestaan Aktia-konsernin tilinpäätösperiaatteiden mukaisesti

K25 Aineettomat hyödykkeet	2013	2012
Hankintameno 1.1.	31 383	32 005
Myynnit	-	-4 840
Lisäykset	11 054	4 634
Vähennykset	-658	-416
Hankintameno 31.12.	41 780	31 383
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-17 227	-14 727
Myynnit	-	1 335
Vähennyksen kertyneet sumu-poistot	-	399
Suunnitelman mukaiset poistot	-4 227	-4 234
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-21 454	-17 227
Kirjanpitoarvo 31.12.	20 326	14 156

K26 Sijoituskiinteistöt

31.12.2013	Maa- ja vesialueet	Rakennukset	Sijoituskiinteistö-osakkeet ja -osuudet	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	4 120	14 080	10 054	28 254
Käypään arvoon arvostus	-	-	86	86
Hankinnat	78	-	-	78
Lisäykset	3 924	28 537	-	32 460
Vähennykset	-	-	-455	-455
Hankintameno 31.12.	8 122	42 617	9 685	60 424
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-	-	-	-
Kirjanpitoarvo 31.12.	8 122	42 617	9 685	60 424

31.12.2012	Maa- ja vesialueet	Rakennukset	Sijoituskiinteistö-osakkeet ja -osuudet	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	4 150	20 112	7 416	31 678
Käypään arvoon arvostus	-	300	-157	143
Hankinnat	-	-	9 495	9 495
Myynnit	-30	-6 332	-6 700	-13 062
Hankintameno 31.12.	4 120	14 080	10 054	28 254
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-	-6 132	-964	-7 096
Myynnit	-	6 132	964	7 096
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-	-	-	-
Kirjanpitoarvo 31.12.	4 120	14 080	10 054	28 254

Sijoituskiinteistöt arvostetaan käypään arvoon konsernissa.

K27 Muut aineelliset hyödykkeet

Muut aineelliset hyödykkeet

	Koneet ja kalusto	Konttori-korjaukset	Muut aineelliset hyödykkeet	Muut aineelliset hyödykkeet yhteensä
31.12.2013				
Hankintameno 1.1.	11 804	7 692	1 583	21 079
Hankinnat	76	10	5	90
Lisäykset	1 371	2 080	-	3 451
Vähennykset	-294	-398	-	-692
Hankintameno 31.12.	12 957	9 383	1 588	23 928
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-8 595	-5 596	-1 232	-15 423
Vähennyksen kertyneet sumu-poistot	281	384	0	666
Suunnitelman mukaiset poistot	-1 619	-911	-17	-2 548
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-9 933	-6 123	-1 249	-17 305
Kirjanpitoarvo 31.12.	3 024	3 260	339	6 623

	Koneet ja kalusto	Konttori-korjaukset	Muut aineelliset hyödykkeet	Muut aineelliset hyödykkeet yhteensä
31.12.2012				
Hankintameno 1.1.	12 226	7 141	2 489	21 856
Myynnit	-923	-	-288	-1 210
Lisäykset	931	702	198	1 831
Vähennykset	-430	-151	-817	-1 398
Hankintameno 31.12.	11 804	7 692	1 583	21 079
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-7 707	-4 640	-1 895	-14 242
Myynnit	766	-	-	766
Vähennyksen kertyneet sumu-poistot	295	22	750	1 067
Suunnitelman mukaiset poistot	-1 949	-977	-88	-3 014
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-8 595	-5 596	-1 232	-15 423
Kirjanpitoarvo 31.12.	3 209	2 096	350	5 656

K28 Muut varat

	2013	2012
Pankkitoiminnan siirtosaamiset ja maksetut ennakot	53 952	60 943
Vakuutustoiminnan siirtosaamiset ja aiemmin maksetut korkokulut	12 275	14 073
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	66 227	75 016
Maksujenvälityssaamiset	0	169
Muut varat	8 515	2 110
Saamiset jälleenvakuutuksesta	149	944
Vakuutustoiminnan muut saamiset	156	50
Muut varat	8 819	3 273
Yhteensä	75 046	78 289

K29 Laskennalliset verot	2013	2012
Laskennalliset verovelat / saamiset, netto		
Laskennalliset verovelat / saamiset, netto 1.1.	42 044	38 773
Yrityssostot / yritysmyyntit	406	-9 871
Tuloslaskelman kautta kirjattu kauden muutos jatkuvista toiminnoista	8 442	-18 018
Tuloslaskelman kautta kirjattu kauden muutos lopetetuista toiminnoista	-	-1 712
Rahoitusvarat:		
- Arvostus omaan pääomaan käypään arvoon	-9 525	32 832
-Tuloslaskelmaan siirretty määrä	-3 143	3 172
Rahavirran suojaukset:		
- Arvostus omaan pääomaan käypään arvoon	-248	-1 077
-Tuloslaskelmaan siirretty määrä	-3 771	-1 872
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt laajan tuloksen kautta	-17	-182
Laskennalliset verovelat / saamiset, netto 31.12.	34 187	42 044
Laskennalliset verovelat		
Tilinpäätössirot	28 912	30 212
Ryhmäkohtaiset arvonalentumiset	-1 921	-3 559
Rahoitusvarat	19 777	31 541
Rahavirran suojaukset	717	4 531
Käypään arvoon arvostetut sijoituskiinteistöt	666	420
Aktivoidut kehittämiskustannukset	380	299
Vakuutustoimintojen tasausvastuu	1 870	2 053
Yhteensä	50 402	65 496
Laskennalliset verosaamiset		
Rahoitusvarat	120	15
Rahavirran suojaukset	15 081	22 535
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	495	526
Muut	519	376
Yhteensä	16 215	23 453
Erittely tulosvaikutteisesti kirjatusta muutoksesta tilikaudella		
Tilinpäätössirot	-4 748	-5 163
Ryhmäkohtaiset arvonalentumiset	-1 206	117
Rahoitusvarat	-947	1 406
Rahavirran suojaukset	-4 179	21 801
Käypään arvoon arvostetut sijoituskiinteistöt	-376	-246
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	59	-49
Aktivoidut kehittämiskustannukset	-167	45
Vakuutustoimintojen tasausvastuu	-238	-173
Vaikutus laskennallisen veroprosentin muutoksesta 31.12.2013	3 101	-
Muut	259	281
Yhteensä	-8 442	18 018
Käypään arvoon arvostetut sijoituskiinteistöt	-52	-69
Laskennallisen veron muutos myytävissä olevista varoista	-52	-69
Laskennallisen veron muutos jatkuvista toiminnoista	-8 494	17 950
Tilinpäätössirot	-	442
Rahoitusvarat	-	0
Käypään arvoon arvostetut sijoituskiinteistöt	-	1 317
Vahinkovakuutustoiminnan vastuuvelan arvostus käypään arvoon	-	-98
Aktivoidut kehittämiskustannukset	-	-1
Vahinkovakuutustoiminnan tasausvastuu	-	51
Laskennallisen veron muutos lopetetuista toiminnoista	-	1 712
Yhteensä	-8 494	19 662

K30 Myytävissä olevat varat ja velat

	2013	2012
Lainat ja muut saamiset	23	23
Sijoituskiinteistöt	1 098	1 390
Muut saamiset	34	5
Laskennalliset verosaamiset	28	81
Myytäväissä olevat varat	1 183	1 498
Talletukset / velat luottolaitoksille	137	137
Muut velat	25	68
Myytäväissä oleviin varojen liittyvät velat	162	204

K31 Talletukset

	2013	2012
Vaadittaessa maksettavat velat luottolaitoksilta	369 721	322 966
Muut kuin vaadittaessa maksettavat talletukset luottolaitoksilta	725 784	734 596
Velat luottolaitoksille	1 095 505	1 057 561
Vaadittaessa maksettavat talletukset	3 214 618	2 735 349
Muut kuin vaadittaessa maksettavat talletukset	582 859	896 130
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	3 797 477	3 631 479
Yhteensä	4 892 982	4 689 040

K32 Liikkeeseen lasketut velkakirjat

	2013		2012	
	Kirjanpito-arvo	Nimellis-arvo	Kirjanpito-arvo	Nimellis-arvo
Sijoitustodistukset	314 059	314 600	393 385	394 370
Joukkovelkakirjalainat	3 343 882	3 355 395	3 485 534	3 492 136
Yhteensä	3 657 941	3 669 995	3 878 919	3 886 506

31.12.2013

	Alle 3 kk	3–12 kk	1–5 vuotta	5–10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
Kiinteäkorkoiset sijoitustodistukset	158 100	156 500	-	-	-	314 600
Aktia Pankin EMTN-ohjelma, kiinteä korko	-	-	500 000	-	-	500 000
Aktia Pankin EMTN-ohjelma sis. Schuldscheindarlehen, kiinteä korko	-	-	305 000	-	179 000	484 000
Aktia Pankin EMTN-ohjelma, vaihtuva korko	-	-	220 000	-	-	220 000
Aktia Hypoteekkipankin EMTN-ohjelma, kiinteä korko	-	600 000	1 100 000	100 000	83 000	1 883 000
Aktia Hypoteekkipankin EMTN-ohjelma, vaihtuva korko	-	-	375 000	-	-	375 000
Muut	-	-	-	-	-	-106 605
Yhteensä	158 100	756 500	2 500 000	100 000	262 000	3 669 995

31.12.2012

	Alle 3 kk	3–12 kk	1–5 vuotta	5–10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
Kiinteäkorkoiset sijoitustodistukset	110 000	284 370	-	-	-	394 370
Aktia Pankin EMTN-ohjelma sis. Schuldscheindarlehen, kiinteä korko	-	-	-	5 000	96 000	101 000
Aktia Pankin EMTN-ohjelma, vaihtuva korko	-	-	220 000	-	-	220 000
Aktia Hypoteekkipankin EMTN-ohjelma, kiinteä korko	-	500 000	1 700 000	100 000	83 000	2 383 000
Aktia Hypoteekkipankin EMTN-ohjelma, vaihtuva korko	-	250 000	375 000	-	-	625 000
Muut	-	-	-	-	-	163 136
Yhteensä	110 000	1 034 370	2 295 000	105 000	179 000	3 886 506

Muut joukkovelkakirjalainat kuuluvat samaan ohjelmaan kuin lainat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla lainoilla. Katso liite K33.

K33 Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	2013	2012
Debentuurit	232 199	223 173
Lainat ilman eräpäivää	-	45 000
Yhteensä	232 199	268 173
Nimellisarvo	232 197	268 191
Ylempiin toissijaisiin omiin varoihin kuuluvat lainat	-	45 000
Alempiin toissijaisiin omiin varoihin kuuluvat lainat	223 493	213 200

Pankilla on joukkovelkakirjaohjelma, jonka hallitus päivittää ja hyväksyy vuosittain. Ohjelman laajuus on tällä hetkellä 500 miljoonaa euroa. Ohjelman puitteissa lasketaan liikkeeseen muita joukkovelkakirjalainoja (sisältyvät liitteeseen K32) ja debentuurilainoja. Debentuurit lasketaan liikkeeseen kiinteään korkoon 5 vuoden maturiteetilla.

Yksi yksittäinen 27,6 miljoonan euron debentuurilaina ylittää 10 % kaikista veloista, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla. Laina laskettiin liikkeeseen 2.5.2013. Laina-aika on 5 vuotta ja ennenaikaista takaisinmaksua ei voida vaatia. Lainalla on kiinteä korko 2,5 %.

K34 Muut velat luottolaitoksille	2013	2012
Muut velat talletuspankeille	98 524	73 000
Muut velat luottolaitoksille	25 000	217 929
Yhteensä	123 524	290 929

Muut velat talletuspankeille sisältävät 99 (73) miljoonaa euroa vaihtuva- ja kiinteäkorkoisia velkoja Euroopan investointipankille.

Muut velat luottolaitoksille liittyvät takaisinostosopimuksiin ja lainoihin keskuspankilta sekä kahteen pitkäaikaiseen, yhteensä 25 (30) miljoonan euron lainaan Pohjoismaiselta Investointipankilta.

K35 Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	2013	2012
Vaadittaessa maksettavat muut velat	225	225
Muut kuin vaadittaessa maksettavat muut velat	92 128	146 479
Yhteensä	92 353	146 704

K36 Henkivakuutustoiminnan vastuuelka	2013	2012
Vakuutus sopimukset		
Korkosidonnaisten vakuutusten vastuuelka		
Vastuuelka 1.1.	519 930	533 365
Vakuutusmaksutulo	34 258	37 006
Maksetut korvaukset	-52 702	-69 521
Säästön siirto laskuperustekorkosidonnaiseen vakuutukseen	-2 562	3 806
Hyvitetty korko säästöihin	18 553	18 997
Asiakashyvitykset säästöihin	55	-
Koronlasku ja asiakashyvitysvaraus	-	7 329
Kuormitus	-8 985	-9 064
Muut erät	-5 097	-1 988
Vastuuelka 31.12.	503 451	519 930
Rahastovakuutusten vastuuelka		
Vastuuelka 1.1.	358 544	284 836
Vakuutusmaksutulo	105 778	73 659
Maksetut korvaukset	-28 252	-27 147
Säästön siirto laskuperustekorkosidonnaiseen vakuutukseen	2 562	-3 806
Kuormitus	-5 479	-4 356
Arvonnousu ja muut erät	28 794	35 357
Vastuuelka 31.12.	461 945	358 544

Vastuuelan muutos vakuutuslajeittain

31.12.2013									
Korkosidonnaisten vakuutusten vastuuelka	1.1.2013	Maksutulo	Korvaukset	Kuormitus- tulo	Takuu- tuotot	Asiakas- hyvitykset	Muut	31.12.2013	
Säästövakuutus	98 862	2 310	-12 860	-539	2 846	-	-4 349	86 270	
Yksilöllinen eläkevakuutus	332 605	8 083	-24 558	-1 036	12 797	-	1 393	329 283	
Ryhmäeläkevakuutus	50 441	2 876	-2 374	-274	1 670	1	-1 289	51 051	
Riskivakuutus	38 023	20 989	-12 910	-7 137	1 241	53	-3 413	36 846	
Yhteensä	519 930	34 258	-52 702	-8 985	18 553	55	-7 659	503 451	
Keskimääräinen laskuperustekorko									
Säästövakuutus									3,1 %
Yksilöllinen eläkevakuutus									3,9 %
Ryhmäeläkevakuutus									3,3 %
Riskivakuutus									3,1 %
Yhteensä									3,6 %
Vastuuelka rahastovakuutuksille									
			1.1.2013	Maksutulo	Korvaukset	Kuormitus- tulo	Muut	31.12.2013	
Säästövakuutus			261 015	95 786	-27 002	-4 042	20 155	345 913	
Yksilöllinen eläkevakuutus			92 229	8 203	-1 242	-1 304	10 625	108 511	
Ryhmäeläkevakuutus			5 299	1 788	-9	-133	576	7 521	
Yhteensä			358 544	105 778	-28 252	-5 479	31 356	461 945	
							1.1.2013	Vuoden muutos	31.12.2013
Vastuuelka korkosidonnaisille vakuutuksille							519 930	-16 479	503 451
Vastuuelka rahastovakuutuksille							358 544	103 402	461 945
Yhteensä							878 474	86 922	965 396

31.12.2012									
Korkosidonnaisten vakuutusten vastuuelka	1.1.2012	Maksutulo	Korvaukset	Kuormitus- tulo	Takuu- tuotot	Asiakas- hyvitykset	Muut	31.12.2012	
Säästövakuutus	106 826	2 598	-15 606	-633	3 224	-	2 453	98 862	
Yksilöllinen eläkevakuutus	340 598	9 469	-37 661	-1 193	12 832	-	8 560	332 605	
Ryhmäeläkevakuutus	46 686	3 462	-2 239	-326	1 610	-	1 247	50 441	
Riskivakuutus	39 254	21 478	-14 015	-6 912	1 331	-	-3 113	38 023	
Yhteensä	533 365	37 007	-69 521	-9 064	18 997	-	9 146	519 930	
Keskimääräinen laskuperustekorko									
Säästövakuutus									3,0 %
Yksilöllinen eläkevakuutus									3,9 %
Ryhmäeläkevakuutus									3,3 %
Riskivakuutus									3,1 %
Yhteensä									3,6 %
Vastuuelka rahastovakuutuksille									
			1.1.2012	Maksutulo	Korvaukset	Kuormitus- tulo	Muut	31.12.2012	
Säästövakuutus			205 723	63 286	-26 018	-3 036	21 061	261 015	
Yksilöllinen eläkevakuutus			75 750	8 745	-1 116	-1 207	10 057	92 229	
Ryhmäeläkevakuutus			3 364	1 629	-14	-112	433	5 299	
Yhteensä			284 836	73 659	-27 147	-4 356	31 551	358 544	
							1.1.2012	Vuoden muutos	31.12.2012
Vastuuelka korkosidonnaisille vakuutuksille							533 365	-13 435	519 930
Vastuuelka rahastovakuutuksille							284 836	73 708	358 544
Yhteensä							818 201	60 273	878 474

Henkivakuutustoiminnan vastuuelan määrittämisessä käytetyt menetelmät ja oletukset

Vastuuelka lasketaan osittain siten, että tulevat edut diskontataan nykyarvoon vähennettynä tulevilla maksuilla, osittain siten, että maksetut vakuutusmaksut hyvitetään laskentakoroilla ja eri hyvityksillä ja niistä veloitetaan kulut ja riskipreemiot. Laskelmissa käytetään oletuksia laskentakorosta, kuolevuudesta ja sairastuvuudesta sekä kunkin tuotteen laskentaperiaatteissa mainituista rasitteista. Lisäksi tiettyjä eläkevakuutuksia varten tehdään korkokulua ja pidentynyttä elinikää koskeva ylimääräinen varaus. Vakuutusvastuuseen tehdään tunnettuja ja tuntemattomia vahinkoja koskeva varaus. Vahvistetut asiakashyvitykset sisältyvät kokonaisuudessaan vastuuelkaan.

Sijoitussidonnaisten vakuutusten vastuuelka lasketaan vakuutukseen liittyvien rahastojen kurssien pohjalta.

Riskivakuutuksissa yhtiön omakustannusmäärän ylittävä osa jälleenvakuutetaan.

K37 Muut velat	2013	2012
Korkovelat talletuksista	6 835	11 073
Muut korojen siirtovelat ja korojen maksetut ennakot	50 974	49 973
Saadut korkoennakot	156	1 717
Siirtyvät korkovelat ja saadut korkoennakot	57 965	62 763
Muut siirtovelat ja saadut ennakot	38 490	30 291
Siirtovelat ja saadut ennakot	96 455	93 053
Maksujenvälitysvelat	41 230	45 474
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	2 476	2 148
Pankkitoiminnan muut velat	-5 100	5 974
Vakuutustoiminnan muut velat	1 911	1 639
Muut velat	40 517	55 236
Muut velat yhteensä	136 972	148 289

K38 Varaukset	2013	2012
Varaukset 1.1	6 850	-
Varausten lisäys	-	6 850
Käytetyt varaukset	-483	-
Varaukset 31.12.	6 367	6 850

Aktia Pankki Oyj on päättänyt investoida moderniin peruspankkijärjestelmään. Pankkijärjestelmän vaihto tehdään yhteistyössä nykyisen IT-toimittajan Samlink Ab:n kanssa. Ylimenokautta koskeva ja Samlinkiin jääviä palveluja koskeva uusi sopimus on tehty. Palvelusopimuksen mukaan Aktia osallistuu ylimenokaudella kehitys- ja projektikustannuksiin. Varauksen riittävyys arvioidaan aina raportoinnin yhteydessä. Jos on vahvoja merkkejä siitä, että järjestelmän vaihto viivästyy, on mahdollisesti tehtävä lisävaraus.

K39 Oma pääoma	2013	2012
Osakepääoma	163 000	93 874
Ylikurssirahasto	-	1 893
Vararahasto	-	8 067
Käyvän arvon rahasto	81 147	116 068
Kantarahasto	317	317
Sidottu oma pääoma	244 464	220 219
Osakeperusteisten korvausten rahasto	1 608	1 116
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	128 434	72 654
Edellisten tilikausien voitto 1.1.	298 619	269 935
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt laajassa tuloksessa	-68	-559
Osingonjako	-23 968	-19 957
Hankinnoista saadut omat osakkeet	-263	-
Omien osakkeiden myynti	400	11
Muut muutokset edellisten tilikausien voittoon fuusion seurauksena	-124 268	-
Tilikauden voitto	52 169	49 189
Vapaa oma pääoma	332 662	372 389
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	577 126	592 608
Määräysvallattomien omistajien osuus omasta pääomasta	64 583	64 801
Oma pääoma	641 709	657 409

Osakepääoma ja osakkeet

Osakkeet on jaettu A- ja R-sarjoihin. Osakkeilla ei ole nimellisarvoa. Osakkeen kirjanpidollinen vasta-arvo on 1,40 euroa (ei täsmällinen arvo). Kauden lopussa pankin maksettu ja kaupparekisteriin merkitty osakepääoma oli 163 000 000 euroa. Pääoma jakautuu 46 706 723 A-osakkeelle ja 19 872 088 R-osakkeelle, yhteensä 66 578 811 (2012; 66 987 758) osaketta. Tilikauden päättyessä rekisteröityjen osakkeenomistajien lukumäärä oli 45 988. Tunnistamattomien omistajien A-osakkeiden lukumäärä oli 779 833. A-osakkeilla on 1 ääni ja R-osakkeilla 20 ääntä.

Omat osakkeet

Vuoden lopussa omat osakkeet muodostuivat 34 311 A-osakkeesta. Ennen Aktia Oyj:n ja Aktia Pankki Oyj:n sulautumista 1.7.2013 omat osakkeet koostuivat 286 716 A-osakkeesta ja 178 762 R-osakkeesta, joista 56 528 A-osaketta myytiin ja loput poistettiin rekisteristä. Sulautumisen jälkeen Aktia Pankki Oyj:llä oli 3 omaa A-osaketta, ja se sai Saaristosäästöpankki Oy:n oston yhteydessä vielä 34 308 A-osaketta.

Ylikurssirahasto

Rahasto on perustettu ennen 1.9.2006 voimassa olleita määräyksiä. Ylikurssirahastoon siirrettävät erät ovat vastanneet uusannin yhteydessä osakkeista maksettua, vasta-arvon ylittävää summaa. Ylikurssirahastoa ei ole voitu kasvattaa 1.9.2006 jälkeen.

Vararahasto

Vararahastoon kuuluu omasta pääomasta yhtiöjärjestyksen mukaan tai yhtiökokouksen päätöksellä siirrettyjä komponentteja. Vararahastoa ei ole voitu kasvat-
taa 1.9.2006 jälkeen.

Käyvän arvon rahasto

Käyvän arvon rahastoon sisältyy myytävissä olevien rahoitusvarojen ja rahavirran suojaukseen käytettävien rahoitusjohdannaisten käyvän arvon muutos verojen jälkeen. Käyvän arvon rahastoon kirjattujen rahoitusvarojen arvo siirretään tuloslaskelmaan varojen myynnin tai arvonalentumisen yhteydessä.

Kantarahasto

Kantarahasto sisältää konsernin yhden tytäryrityksen rakennusrahaston.

Osakeperusteisten korvausten rahasto

Osakeperusteiset korvaukset koskevat työntekijöille tehdystä työstä korvauksena maksettavien oman pääoman ehtoisten instrumenttien siirtämistä. Konsernissa on johtavassa asemassa olevien avainhenkilöiden kanssa tehty kaksiosainen kannustesopimus, jonka mukaisten tavoitteiden on täyttyvä, jotta maksu suoritetaan. Konsernissa tehdään juoksevasti kannustesopimuksen todennäköisen toteuman arviointia ja kirjataan jaksotettu oman pääoman lisäys Osakeperusteisten korvausten rahastoon.

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon siirrettäviä erä ovat 1.9.2006 alkaen olleet uusannin yhteydessä osakkeista maksetut, vasta-arvon ylittävät summat.

Edellisten tilikausien voitto

Edellisten tilikausien voittoon sisältyy edellisten tilikausien voitto, osakkeenomistajille maksettu osinko ja tilikauden voitto. Edellisten tilikausien voittoon sisältyy myös konserniyritysten erillistilinpäätöksiin sisältyvät tilinpäätössiirrot sekä vakuutusyhtiöiden tasoitusmäärät, jotka on IFRS-tilinpäätöksessä kirjattu edellisten tilikausien voittoon laskennallisten verojen vähentämisen jälkeen.

Erittely käyvän arvon rahaston muutoksista

	2013	2012
Käyvän arvon rahasto 1.1.	116 068	19 097
Voitto / tappio käypään arvoon arvostamisesta, osakkeet ja osuudet	-2 546	8 135
Voitto / tappio käypään arvoon arvostamisesta, rahoitusarvopaperit	-18 691	125 694
Laskennalliset verot voitosta / tappiosta käypään arvoon arvostamisesta	9 525	-32 832
Tuloslaskelmaan siirretty määrä, osakkeet ja osuudet, sisältyvät:		
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	-2 800	-
Henkivakuutusnetto	-213	-5 153
Vahinkovakuutusnetto	-	21
Laskennalliset verot	738	1 257
Tuloslaskelmaan siirretty määrä, rahoitusarvopaperit, sisältyvät:		
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	-5 917	18 592
Henkivakuutusnetto	-3 899	-514
Laskennalliset verot	2 405	-4 429
Voitto / tappio käypään arvoon arvostamisesta, rahavirtaa suojaavat johdannaissopimukset	-238	-4 581
Laskennalliset verot voitosta / tappiosta käypään arvoon arvostamisesta	248	1 077
Tuloslaskelmaan siirretty määrä, rahavirtaa suojaavat johdannaissopimukset, sisältyvät:		
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	-15 392	-7 642
Laskennalliset verot	3 771	1 872
Aktia Vahinkovakuutus Oy:n myyminen 29.2.2012	-	-6 315
Osuus Folksam Vahinkovakuutus Oy:n käyvän arvon rahastosta	-1 911	1 789
Käyvän arvon rahasto 31.12.	81 147	116 068

Osakepääoma ja sijoitetun vapaan pääoman rahasto

	Osakkeiden kappale- määrä	Osake- pääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto
1.1.2012	66 987 758	93 874	72 654
31.12.2012	66 987 758	93 874	72 654
- Pääoman palautus osakkeenomistajille	-	-	-9 321
- Muutokset Aktia Oyj:n sulaututtua Aktia Pankki Oyj:hin 1.7.2013	-408 947	69 126	65 102
31.12.2013	66 578 811	163 000	128 434

Konsernin vapaa oma pääoma

	2013	2012
Jakokelvottomat vapaan oman pääoman varat		
Osuus tilinpäätössiirtojen kertymästä, joka on kirjattu edellisten tilikausien voittoon 1.1.	93 046	78 607
Osuus tilinpäätössiirtojen kertymästä, joka on kirjattu tilikauden voittoon	22 604	14 439
Osuus tilinpäätössiirtojen kertymästä, joka on kirjattu edellisten tilikausien voittoon 31.12.	115 650	93 046
Vapaaseen omaan pääoman kuuluvat voitonjakokelpoiset varat		
Osakeperusteisten korvausten rahasto	1 608	1 116
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	128 434	72 654
Edellisten tilikausien voitto 1.1.	205 573	191 328
Osingonjako	-23 968	-19 957
Muut muutokset edellisten tilikausien voittoon	-124 200	-548
Kauden voitto	29 565	34 750
Yhteensä	217 012	279 343
Osakeperusteisten korvausten rahasto	1 608	1 116
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	128 434	72 654
Edellisten tilikausien voitto 1.1.	298 619	269 935
Osingonjako	-23 968	-19 957
Muut muutokset edellisten tilikausien voittoon	-124 200	-548
Tilikauden voitto	52 169	49 189
Yhteensä	332 662	372 389

Osingonjako osakkeenomistajille

Hallitus ehdottaa Aktia Pankki j:n yhtiökokoukselle 7.4.2014, että emoyhtiön jakokelpoisista voittovaroista, mukaan lukien tilikauden voitto yhteensä 144 601 031,18 euroa, jaetaan osinkona 0,42 euroa osakkeelta, yhteensä 27 963 099,36 euroa.

Yhtiön taloudellisessa asemassa ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia tilikauden päättymisen jälkeen. Yhtiön maksuvalmius on hyvä, eikä ehdotettu osingonjako hallituksen kasityksen mukaan vaikuta yhtiön maksukykyyn.

K40 Rahoitusinstrumenttien luokitus

Liite

Varat	Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettu	Myytävässä pidettävät	Eräpäivään asti pidettävät	Suojavat johdannaiset	Lainat ja muut saamiset	Muut kuin rahoitusvarat	Yhteensä
31.12.2013							
Käteiset varat	K18				414 328		414 328
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	K19				102		102
Korkosijoitukset	K19, K20, K21	2 156 977	499 267				2 656 245
Osakkeet ja osuudet	K19, K20	99 528					99 528
Johdannaissopimukset	K22			197 629			197 629
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	K23				95 119		95 119
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	K23				6 802 230		6 802 230
Sijoitussidonnaisen vastuuvelan sijoitukset		465 856					465 856
Sijoitukset osakkuusyrityksiin	K24					19 292	19 292
Aineettomat hyödykkeet	K25					20 326	20 326
Sijoituskiihteistöt	K26					60 424	60 424
Muut aineelliset hyödykkeet	K27					6 623	6 623
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	K28					66 227	66 227
Muut varat	K28					8 819	8 819
Tuloverosaamiset						3 661	3 661
Laskennalliset verosaamiset	K29					16 215	16 215
Myytävässä olevat varat	K30					1 183	1 183
Yhteensä	465 958	2 256 506	499 267	197 629	7 311 677	202 769	10 933 806
31.12.2012							
Käteiset varat	K18				587 613		587 613
Korkosijoitukset	K19, K20, K21	2 011 654	350 020				2 361 674
Osakkeet ja osuudet	K19, K20	95 007					95 058
Johdannaissopimukset	K22			302 227			302 227
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	K23				158 669		158 669
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	K23				7 201 556		7 201 556
Sijoitussidonnaisen vastuuvelan sijoitukset		360 873					360 873
Sijoitukset osakkuusyrityksiin	K24					21 101	21 101
Aineettomat hyödykkeet	K25					14 156	14 156
Sijoituskiihteistöt	K26					28 254	28 254
Muut aineelliset hyödykkeet	K27					5 656	5 656
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	K28					75 016	75 016
Muut varat	K28					3 273	3 273
Tuloverosaamiset						112	112
Laskennalliset verosaamiset	K29					23 453	23 453
Myytävässä olevat varat	K30					1 498	1 498
Yhteensä	360 924	2 106 661	350 020	302 227	7 947 838	172 520	11 240 190

Velat

31.12.2013

	Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettu	Suojavat johdannaiset	Muut rahoitus- velat	Muut kuin rahoitusvelat	Yhteensä
Talletukset luottolaitoksilta	K31		1 095 505		1 095 505
Talletukset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	K31		3 797 477		3 797 477
Johdannaisoppimukset	K22	128 595			128 595
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	K32		3 657 941		3 657 941
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	K33		232 199		232 199
Muut velat luottolaitoksilta	K34		123 524		123 524
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	K35		92 353		92 353
Korkosidonnaisten vakuutusten vastuuvelka	K36			503 451	503 451
Rahastovakuutusten vastuuvelka	K36			461 945	461 945
Siirtovelat ja saadut ennakot	K37			96 455	96 455
Muut velat	K37			40 517	40 517
Varaukset	K38			6 367	6 367
Tuloverovelat				5 203	5 203
Laskennalliset verovelat	K29			50 402	50 402
Myytävässä oleviin varojen liittyvät velat	K30			162	162
Yhteensä		128 595	8 998 999	1 164 502	10 292 097

31.12.2012

	Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettu	Suojavat johdannaiset	Muut rahoitus- velat	Muut kuin rahoitusvelat	Yhteensä
Talletukset luottolaitoksilta	K31		1 057 561		1 057 561
Talletukset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	K31		3 631 479		3 631 479
Johdannaisoppimukset	K22	186 362			186 362
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	K32		3 878 919		3 878 919
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	K33		268 173		268 173
Muut velat luottolaitoksilta	K34		290 929		290 929
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	K35		146 704		146 704
Korkosidonnaisten vakuutusten vastuuvelka	K36			519 930	519 930
Rahastovakuutusten vastuuvelka	K36			358 544	358 544
Siirtovelat ja saadut ennakot	K37			93 053	93 053
Muut velat	K37			55 236	55 236
Varaukset	K38			6 850	6 850
Tuloverovelat				23 340	23 340
Laskennalliset verovelat	K29			65 496	65 496
Myytävässä oleviin varojen liittyvät velat	K30			204	204
Yhteensä		186 362	9 273 765	1 122 654	10 582 781

K41 Rahoitusvarat ja rahoitusvelat

Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot

Rahoitusvarat	2013		2012	
	Kirjanpito-arvo	Käypä arvo	Kirjanpito-arvo	Käypä arvo
Käteiset varat	414 328	414 328	587 613	587 613
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	102	102	51	51
Myytavissä olevat rahoitusvarat	2 256 506	2 256 506	2 106 661	2 106 661
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat	499 267	498 742	350 020	349 651
Johdannaissopimukset	197 629	197 629	302 227	302 227
Lainat ja muut saamiset	6 897 349	6 698 768	7 360 225	7 164 684
Yhteensä	10 265 181	10 066 075	10 706 797	10 510 887

Rahoitusvelat	2013		2012	
	Kirjanpito-arvo	Käypä arvo	Kirjanpito-arvo	Käypä arvo
Talletukset	4 892 982	4 825 089	4 689 040	4 621 472
Johdannaissopimukset	128 595	128 595	186 362	186 362
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 657 941	3 707 742	3 878 919	3 918 487
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	232 199	237 230	268 173	272 604
Muut velat luottolaitoksilta	123 524	128 863	290 929	290 776
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	92 353	92 344	146 704	146 779
Yhteensä	9 127 595	9 119 864	9 460 127	9 436 480

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

Sijoitusvarojen käyvät arvot määritetään ensisijaisesti käyttämällä noteerauksia toimivilta markkinoilta. Mikäli markkinanoteerausta ei ole saatavilla, on tase-erät pääosin arvostettu diskonttaamalla tulevat kassavirrat tilinpäätöspäivän markkina-korkojen avulla. Lainojen osalta käyvän arvon laskennassa diskonttokorossa on huomioitu olemassa olevan kannan luottoriskiprofiili sekä jälleenrahoituskustannus. Käteisvarojen osalta käypänä arvona on käytetty nimellisarvoa.

Vaadittaessa maksettavien talletusten osalta nimellisarvon on oletettu vastaavan käypää arvoa. Eräpäivälliset talletukset on arvostettu diskonttaamalla tulevat kassavirrat tilinpäätöshetken markkina-koroilla. Liikkeeseen laskettujen velkojen käypä arvo on määritelty ensisijaisesti markkinanoteerausten perusteella. Noteeraamattomien liikkeeseen laskettujen velkakirjojen sekä huonommassa etuoikeusasemassa olevien velkojen diskonttauskorossa on huomioitu instrumentin etuoikeusaseman mukainen marginaali.

Johdannaiset on arvostettu käypään arvoon markkinanoteerausten perusteella.

Rahoitusinstrumenttien käyvän arvon määrittäminen

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, pörssi-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 tai -malleja. Nämä perustuvat oletuksiin, joita tukevat todennettavissa olevat markkinahinnat. Markkinatietona on käytetty esimerkiksi vastaavanlaisten instrumenttien noteerattuja korkoja tai hintoja. Tähän ryhmään kuuluvat enemmistö OTC -johdannaisista sekä muut instrumentit, joilla ei käydä kauppaa likvideillä markkinoilla. Tämän lisäksi pankki tekee tuloslaskelmaan erillisen arvostuskorjauksen OTC-johdannaisten markkina-arvoon huomioiden sekä vastapuolen että oman luottoriskikomponentin. Korjaus kirjataan tuloslaskelmaan.

Taso 3 sisältää rahoitusvarat, joiden käypää arvoa ei saada markkinanoteerauksesta tai todennettavissa oleviin markkinahintoihin tai -kurseihin 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.

Rahoitusvarat käypään arvoon	31.12.2013				31.12.2012			
	Markkina-arvo ryhmittely				Markkina-arvo ryhmittely			
	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Tuloksen kautta arvostettavat rahoitusvarat								
Korolliset arvopaperit	0	0	102	102	0	0	0	0
Osakkeet ja osuudet	0	0	0	0	0	0	51	51
Yhteensä	0	0	102	102	0	0	51	51
Myytävissä olevat rahoitusvarat								
Korolliset arvopaperit	1 920 624	189 060	47 293	2 156 977	1 946 876	43 328	21 451	2 011 655
Osakkeet ja osuudet	45 741	0	53 785	99 527	39 221	0	55 785	95 006
Yhteensä	1 966 365	189 060	101 078	2 256 504	1 986 096	43 328	77 237	2 106 660
Johdannaissopimukset, netto	49	68 985	0	69 034	-600	116 500	0	115 900
Yhteensä	49	68 985	0	69 034	-600	116 500	0	115 900
Yhteensä	1 966 414	258 046	101 180	2 325 640	1 985 496	159 828	77 288	2 222 611

Siirtoja tasojen 1 ja 2 välillä

Siirtoja tasojen välillä tapahtuu, kun on havaittavissa, että markkinaoletukset ovat muuttuneet, esim. kun instrumenteilla ei enää käydä aktiivisesti kauppaa. Jakson aikana on siirretty 2,6 miljoonaa euroa korollisia arvopapereita tasolta 2 tasolle 1 lisääntyneen markkina-aktiiviteetin johdosta. Taso 2:n kasvu johtuu kokonaisuudessa lisääntyneestä kauppavolyymistä, joka suuremmaksi osaksi liittyy yksittäisiin pankkien joukkovelkakirjalainoihin.

Aktia-konsernin riskienvalvonta 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.

Tapahtumat tasolla 3

Seuraavassa taulukossa esitetään tason 3 käypään arvoon arvostettujen rahoitusvarojen alku- ja loppuarvojen täsmäytys.

Täsmäytys muutoksille, jotka ovat tapahtuneet rahoitusvaroille, jotka kuuluvat tasoon 3	Tuloksen kautta arvostettavat rahoitusvarat			Myytävissä olevat rahoitusvarat			Yhteensä		
	Korolliset arvopaperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä	Korolliset arvopaperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä	Korolliset arvopaperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä
Kirjanpitoarvo 1.1.2013	0	510	510	21 450	55 784	77 234	21 450	56 294	77 744
Hankinnat	102	0	102	26 039	862	26 901	26 141	862	27 003
Myynnit	0	0	0	0	-3 219	-3 219	0	-3 219	-3 219
Erääntynyt vuoden aikana	0	0	0	-165	0	-165	-165	0	-165
Tuloslaskelmaan kirjatut arvomuutokset, realisoituneet	0	0	0	-7	-1 329	-1 336	-7	-1 329	-1 336
Tuloslaskelmaan kirjatut arvomuutokset, ei-realisoituneet	0	-510	-510	0	0	0	0	-510	-510
Laajaan tuloslaskelmaan kirjatut arvomuutokset	0	0	0	0	1 720	1 720	0	1 720	1 720
Siirot tasolta 1 ja 2	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Siirot tasolle 1 ja 2	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kirjanpitoarvo 31.12.2013	102	0	102	47 317	53 818	101 135	47 419	53 818	101 238

Tason 3 käypään arvoon arvostettavien rahoitusinstrumenttien herkkyysoanalyysi

Taseeseen käypään arvoon merkittyjen rahoitusinstrumenttien arvoon sisältyvät ne rahoitusinstrumentit, 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 kehitystä.

Seuraavassa taulukossa esitetään tason 3 instrumenttien käyvän arvon herkkyys oletetuille muutoksille. Korollisten arvopaperien osalta arvoa on testattu oletamalla korkotason muuttuvan 3 prosenttiyksikköä kaikissa maturiteeteissa samanaikaisesti, kun osakkeiden ja osuuksien osalta markkinahintojen on oletettu muuttuvan 20 prosenttia. Poikkeuksen muodostaa Aktian omistus Suomen Luotto-osuuskunnassa, jonka arvostus perustuu osuuskunnan antamaan alimpaan arvioon ylimääräisestä jako-osuudesta tytäryhtiö Nets Oy:n (aiemmin Luottokunta) myynnin seurauksena. Edellä esitettyjen oletusten perusteella käyvän arvon tulos- tai arvomuutoksen vaikutus rahoitus- ja vakuutusryhmittymän omiin varoihin olisi 1,9 (1,6) prosenttia.

Herkkyysoanalyysi rahoitusvaroille, jotka kuuluvat tasoon 3	31.12.2013 Tulosvaikutus oletetulle muutokselle			31.12.2012 Tulosvaikutus oletetulle muutokselle		
	Kirjanpitoarvo	Positiivinen	Negatiivinen	Kirjanpitoarvo	Positiivinen	Negatiivinen
Tuloksen kautta arvostettavat rahoitusvarat						
Korolliset arvopaperit	102	3	-3	0	0	0
Osakkeet ja osuudet	0	0	0	100	0	0
Yhteensä	102	3	-3	100	0	0
Myytävissä olevat rahoitusvarat						
Korolliset arvopaperit	47 293	1 419	-1 419	21 500	600	-600
Osakkeet ja osuudet	53 785	10 331	-10 331	55 800	10 200	-10 200
Yhteensä	101 078	11 750	-11 750	77 200	10 800	-10 800
Yhteensä	101 180	11 753	-11 753	77 300	10 800	-10 800

Rahoitusvarojen ja -velkojen kuittaus

	Varat		Velat	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Rahoitusvarat ja -velat, jotka sisältyvät netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen				
Johdannaissopimukset, brutto	197 629	302 227	128 595	186 362
Kuitattu määrä	-	-	-	-
Taseeseen kirjattu arvo	197 629	302 227	128 595	186 362
Kuittaamaton summa, joka kuitenkin sisältyy netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen				
Johdannaissopimukset	26 555	44 569	26 555	44 569
Saadut / annetut vakuudet	173 240	245 350	67 070	81 780
Kuittaamattomien summien yhteismäärä taseessa	199 795	289 919	93 625	126 349
Netto	-2 166	12 308	34 970	60 013

Taulukko esittää rahoitusvarat ja -velat, jotka esitetään nettona taseessa tai joihin on potentiaaliset oikeudet soveltaa päännettoutussopimuksia tai vastaavia järjestelyjä, mukaan lukien sopimukseen kuuluvat vakuudet. Nettosumma esittää vastuut sekä normaalissa liiketoiminnassa että maksuhäiriön tapahtuessa tai konkurssitilassa.

K42 Rahoitusvarojen ja rahoitusvelkojen maturiteettijakauma tase-erittäin

Varat	Liite						
31.12.2013		Alle 3 kk	3–12 kk	1–5 vuotta	5–10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
Käteiset varat	K18	414 328	-	-	-	-	414 328
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	K19	-	-	102	-	-	102
Myytavissä olevat rahoitusvarat	K20	48 475	189 967	1 613 382	218 611	186 070	2 256 506
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat	K21	200	-	419 993	79 074	-	499 267
Johdannaissopimukset	K22	2 659	23 833	131 600	31 478	8 059	197 629
Lainat ja muut saamiset	K23	252 667	878 248	1 954 224	1 741 046	2 071 164	6 897 349
Yhteensä		718 330	1 092 048	4 119 302	2 070 209	2 265 293	10 265 181
31.12.2012		Alle 3 kk	3–12 kk	1–5 vuotta	5–10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
Käteiset varat	K18	587 613	-	-	-	-	587 613
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	K19	-	-	-	-	51	51
Myytavissä olevat rahoitusvarat	K20	67 339	110 201	1 463 280	240 790	225 053	2 106 661
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat	K21	-	4 400	243 535	102 084	-	350 020
Johdannaissopimukset	K22	4 738	13 609	203 275	54 071	26 534	302 227
Lainat ja muut saamiset	K23	271 919	922 149	2 015 963	1 807 978	2 342 217	7 360 225
Yhteensä		931 609	1 050 358	3 926 053	2 204 923	2 593 855	10 706 797

Velat

31.12.2013		Alle 3 kk	3–12 kk	1–5 vuotta	5–10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
Talletukset	K31	3 616 395	742 359	244 261	289 967	-	4 892 982
Johdannaissopimukset	K22	4 055	9 635	82 412	29 313	3 180	128 595
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	K32	163 338	700 510	2 428 619	102 463	263 011	3 657 941
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	K33	22 460	44 903	152 760	12 076	-	232 199
Muut velat luottolaitoksilta	K34	-	19 979	57 959	45 586	-	123 524
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	K35	80 200	10 000	-	-	2 153	92 353
Yhteensä		3 886 448	1 527 386	2 966 012	479 405	268 344	9 127 595

31.12.2012		Alle 3 kk	3–12 kk	1–5 vuotta	5–10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
Talletukset	K31	3 819 263	548 015	114 286	-	207 477	4 689 040
Johdannaissopimukset	K22	5 617	8 235	111 494	54 345	6 671	186 362
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	K32	114 537	1 034 304	2 422 951	110 484	196 643	3 878 919
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	K33	18 770	92 917	151 924	4 562	-	268 173
Muut velat luottolaitoksilta	K34	106 929	19 955	138 318	25 727	-	290 929
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	K35	58 500	85 600	-	-	2 604	146 704
Yhteensä		4 123 616	1 789 026	2 938 973	195 119	413 394	9 460 127

K43 Annetut ja saadut vakuudet

Annetut vakuudet

Omien velkojen vakuudeksi asetetut vakuudet	Vakuuslaji	Vakuuden arvo	
		31.12.2013	31.12.2012
Velat luottolaitoksille	Saamistodistukset	83 351	188 662
Takaisinostosopimusten yhteydessä annetut vakuudet	Saamistodistukset	-	106 963
Yhteensä		83 351	295 625

Velkoihin luottolaitoksille sisältyy Suomen Pankin ja Euroopan Investointipankin vakuuksia, velkojen nimellisarvo on 59 (154) miljoonaa euroa. Takaisinostosopimuksia koskevat standardisoidut GMRA-ehdot (Global Master Repurchase Agreement).

Muut annetut vakuudet	Vakuuslaji	Vakuuden arvo	
		31.12.2013	31.12.2012
Keskuspankissa pantatut arvopaperit	Saamistodistukset	272 111	180 677
Takaisinostosopimusten yhteydessä annetut vakuudet	Saamistodistukset	43 000	36 799
Takaisinostosopimusten yhteydessä annetut vakuudet	Käteiset varat	26 650	52 280
Yhteensä		341 761	269 756

Keskuspankissa oli 31.12.2013 pantattuna 122 miljoonaa euroa ylimääräisiä vakuuksia.

Annetut vakuudet yhteensä		425 112	565 381
----------------------------------	--	----------------	----------------

Pankin samaan konserniin kuuluvan yrityksen velan vakuudeksi antamat vakuudet

Per 31.12.2013	-	-
Per 31.12.2012	-	-

Muiden velasta

Pankki ei ole asettanut vakuuksia muiden velasta.

Saadut vakuudet

Panttaussopimusten yhteydessä saadut vakuudet	Vakuuslaji	Vakuuden arvo	
		31.12.2013	31.12.2012
Takaisinostosopimusten yhteydessä saadut vakuudet	Käteiset varat	173 240	245 460
	Saamistodistukset	53 302	160 115
Yhteensä		226 542	405 575

K44 Taseen ulkopuoliset sitoumukset	2013	2012
Takaukset	31 832	34 602
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	2 946	3 350
Käyttämättömät luottojärjestelyt	354 262	302 474
Muut peruuttamattomat sitoumukset	2 248	2 719
Yhteensä	391 288	343 145

Vuokrasitoumukset eivät kuulu taseen ulkopuolisiin sitoumuksiin.

31.12.2013	Alle 3 kk	3–12 kk	1–5 vuotta	5–10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
Takaukset	7 722	7 372	8 809	5 960	1 970	31 832
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	531	125	551	259	1 480	2 946
Käyttämättömät luottojärjestelyt	100 545	148 316	1 391	-	104 009	354 262
Muut peruuttamattomat sitoumukset	270	20	1 958	-	-	2 248
Yhteensä	109 067	155 833	12 710	6 219	107 460	391 288

31.12.2012	Alle 3 kk	3–12 kk	1–5 vuotta	5–10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
Takaukset	6 390	8 239	9 974	7 563	2 436	34 602
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	695	190	841	234	1 391	3 350
Käyttämättömät luottojärjestelyt	119 729	175 345	2 805	-	4 595	302 474
Muut peruuttamattomat sitoumukset	-	20	1 879	819	-	2 719
Yhteensä	126 814	183 795	15 498	8 616	8 421	343 145

K45 Vuokravastuut	2013	2012
Alle 1 vuosi	8 248	9 917
1-5 vuotta	25 994	28 661
Yli 5 vuotta	388	5 650
Yhteensä	34 630	44 228

Vuokrasopimukset koskevat pääasiassa toimitiloja (lähinnä pankkikonttoreita) ja vuokrataso on yleensä sidottu elinkustannusindeksiin. Olennaisuusperiaatteen mukaisesti vain merkityksellisimmät vuokrasopimukset on huomioitu.

K46 Konsernitilinpäätökseen sisältyvät yhtiöt

(1 000 euroa)

Konsernitilinpäätökseen sisältyvät yhtiöt joiden osuus yli 50 %

	2013		2012	
	Osuus kaikista osakkeista	Kirjanpito- arvo	Osuus kaikista osakkeista	Kirjanpito- arvo
Rahoitustoiminta				
Aktia Hypoteekkipankki Oyj, Helsinki	50,9	61 885	50,9	61 885
Aktia Yritysrahoitus Oy, Helsinki	100,0	8 503	100,0	8 503
Aktia Invest Oy, Helsinki	70,0	737	70,0	1 112
Saaristosäästöpankki Oy, Parainen	100,0	8 093	-	-
Sijoitusrahastotoiminta				
Aktia Rahastoyhtiö Oy, Helsinki	100,0	2 507	100,0	2 507
Sijoituspalveluyritykset				
Aktia Asset Management Oy, Helsinki	87,0	1 503	86,0	1 468
Kiinteistövälitystominta				
Aktia Kiinteistönvälitys Oy, Turku	100,0	2 792	100,0	2 792
Vakuutustoiminta				
Aktia Henkivakuutus Oy, Turku	100,0	46 191	100,0	46 191
Kiinteistötoiminta				
Muut kiinteistöyhtiöt		0		0
Muut				
Vasp-Invest Oy, Helsinki	100,0	325	100,0	325
Yhteensä		132 538		124 784

Liiketahtumat konserniin kuuluvien yhtiöiden kanssa

	2013	2012
Luotot ja takaukset	369 050	700 761
Talletukset	92 778	45 076
Saamiset	12 056	21 934
Velat	32 239	38 759
Luotot ja takaukset 1.1.	700 761	556 551
Lisäys / vähennys	-331 711	144 210
Luotot ja takaukset 31.12.	369 050	700 761
Talletukset 1.1.	45 076	29 140
Lisäys / vähennys	47 702	15 936
Talletukset 31.12.	92 778	45 076
Saamiset 1.1.	21 934	23 165
Lisäys / vähennys	-9 878	-1 231
Saamiset 31.12.	12 056	21 934
Velat 1.1.	38 759	35 904
Lisäys / vähennys	-6 520	2 855
Velat 31.12.	32 239	38 759
Tuotot ja kulut muusta toiminnasta	2013	2012
Konserniavustus Aktia Oyj:lle konsernin kokonaan omistamilta tytäryrityksiltä	-	1 800
Konserniavustus Aktia Yritysrahoitus Oy:lle konsernin kokonaan omistamilta tytäryrityksiltä	1 780	-
Konserniavustus Aktia Kiinteistönvälitys Oy:lle konsernin kokonaan omistamilta tytäryrityksiltä	1 300	1 500
Yhteensä	3 080	3 300

Omistus osakkuusyhtiössä, joiden osuus 20-50 %

	2013		2012	
	Osuus kaikista osakkeista	Kirjanpito- arvo	Osuus kaikista osakkeista	Kirjanpito- arvo
Vakuutustoiminta				
Folksam Vahinkovakuutus Oy	34,0	17 516	34,0	17 516
Tietojenkäsittely				
Oy Samlink Ab, Helsinki	22,6	0	22,6	0
Muut				
Bonum Pankki Oy, Espoo (aiemmin ACH Finland Oy)	-	-	25,8	778
Yhteensä		17 516		18 293

Liiketahtumat osakkuusyhtiöiden kanssa

	2013	2012
Luotot ja takaukset	-	-
Talletukset	6 759	7 127
Ostetut palvelut osakkuusyhtiöiltä	16 783	16 872
Osakkuusyhtiöille myydyt palvelut	-	2 676
Luotot ja takaukset 1.1.	-	-
Lisäys / vähennys	-	-
Luotot ja takaukset 31.12.	-	-
Talletukset 1.1.	7 127	5 206
Lisäys / vähennys	-368	1 921
Talletukset 31.12.	6 759	7 127

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

K47 Tietoja lähipiiristä**(1 000 euroa)****Konsernin avainhenkilöt**

Lähipiiriin kuuluvat johtavassa asemassa olevat avainhenkilöt, näiden perheenjäsenet sekä yhtiöt, joissa avainhenkilöllä on määräysvalta. Aktia-konsernin avainhenkilöitä ovat Aktia Pankki Oyj:n hallintoneuvoston ja hallituksen jäsenet sekä konsernin johto, toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan varamies.

Johtoon kuuluvien avainhenkilöiden saama korvaus

	2013	2012
Kiinteä korvaus; palkka, palkkiot ja muut luontoisedut 1)	1 325	1 288
Muuttuva korvaus tuloksen perusteella 2)		
Tulospalkka	121	205
Osakeperusteinen maksu	509	-
Yhteensä	1 956	1 493

1) Sisältää palkat ja muut luontoisedut kuten puhelin- ja autoedun

2) Tilikauden aikana maksetut korvaukset johdon pitkän aikavälin kannusteohjelman mukaisesti

Palkat ja palkkiot	2013		2012	
	Palkka ja palkkiot	Vapaaehtoiset lisäekäekustannukset IFRS	Palkka ja palkkiot	Vapaaehtoiset lisäekäekustannukset IFRS
Toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan varamies:				
Jussi Laitinen, toimitusjohtaja	538	109	361	89
Jarl Sved, toimitusjohtajan sijainen	282	91	216	85
Yhteensä	820	200	577	175
Vuosi- ja kokouspalkkiot				
Hallituksen jäsenet:				
Dag Wallgren, puheenjohtaja	64		63	
Nina Wilkman, varapuheenjohtaja	43		45	
Sten Eklundh	39		-	
Hans Frantz	33		34	
Kjell Hedman	32		31	
Catharina von Stackelberg-Hammarén	28		29	
Arja Talma (7.5.2013 lähtien)	18		-	
Jannica Fagerholm (1.1.-26.2.2013)	5		32	
Nils Lampi (1.1.-12.3.2013)	10		31	
Kjell Sundström	-		35	
Yhteensä	274		301	
Hallintoneuvoston jäsenet ja varajäsenet				
- puheenjohtaja	33		23	
- varapuheenjohtaja	103		85	
- jäsen	178		176	
Yhteensä	314		285	
Eläkkeen perusteena olevia TyEL-kuluja on maksettu:				
- hallitukselle		57		69
- hallintoneuvostolle		49		77
Yhteensä		105		146

Toimitusjohtajan irtisanomisaika on työnantajan puolelta 18 kuukautta. Muiden johtoryhmän jäsenten irtisanomisaika vaihtelee 3 ja 12 kuukauden välillä. Toimitusjohtaja voi jäädä eläkkeelle saavutettuaan 63 vuoden iän ja toimitusjohtajan sijainen saavutettuaan 60 vuoden iän.

Hallituksen jäsenille maksettiin 15 % vuoden 2013 vuosipalkkiosta A-osakkeiden muodossa. Hallintoneuvoston jäsenille maksettiin 25 % vuoden 2013 vuosipalkkiosta A-osakkeiden muodossa. Osakkeiden lukumäärä oli yhteensä 10 914 kappaletta, mikä vastaa 73 026 euroa.

Vuoden 2013 lopussa konsernin avainhenkilöillä on yhteensä 207 215 Aktia Pankki Oyj:n A-sarjan osaketta ja 28 566 Aktia Pankki Oyj:n R-sarjan osaketta. Tämä vastaa 0,6 % osakkeiden yhteismäärästä ja 0,2 % äänistä.

Liiketapahtumat konsernin avainhenkilöiden kanssa

	2013	2012
Lähipiirin luotot ja takaukset	3 936	4 009
Lähipiirin talletukset	5 039	5 410
Ostetut palvelut	-	81
Lähipiirin luotot ja takaukset 1.1.	4 009	3 924
Lisäys / vähennys	-73	85
Lähipiirin luotot ja takaukset 31.12.	3 936	4 009
Lähipiirin talletukset 1.1.	5 410	6 809
Lisäys / vähennys	-372	-1 399
Lähipiirin talletukset 31.12.	5 039	5 410

Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt

Lakisääteisen eläketurvan lisäksi Aktia on tehnyt etuuspohjaisia eläkejärjestelyjä konsernijohdon jäsenille ja tietyille johtavassa asemassa oleville avainhenkilöille sekä sellaisille työntekijöille, jotka olivat Säästöpankkien Eläkekassan jäseniä kun se lopetettiin 31.12.1993. Konsernijohdon jäsenten ja johtavassa asemassa olevien avainhenkilöiden eläkeikä on 60-63 vuotta. Saavutettuaan eläkeiän he saavat eläkkeen 60 prosenttia eläkeperusteisesta palkasta.

Vakuutusjärjestelyssä varojen määrä kuvastaa vakuutusyhtiön vastuulla olevaa osaa velvoitteesta ja se lasketaan samalla diskonttauskorolla kuin velvoite. Näin ollen yhtiön vastuulle jää ainoastaan diskonttauskoron ja eliniänodotteen muutosten vaikutus nettovelkaan. Eläkkeiden korotusten riskin kantaa kokonaisuudessaan vakuutusyhtiö.

Vakuutusyhtiöissä hoidettavien etuus pohjaisten järjestelyjen varat ovat osana vakuutusyhtiöiden sijoitusvarallisuutta ja niiden sijoitusriski on vakuutusyhtiöillä. Tämän vuoksi yksittäisten järjestelyjen varojen jakautumisesta tai toteutuneista tuotoista ei ole saatavissa tarkempaa tietoa.

	2013	2012
Tilikauden työsuorituksen perustuvat menot	-480	-340
Muutokset	-260	-
Korkonetto	-57	-77
Kulut tuloslaskelmassa	-796	-417
Uudelleenarvostukset laajassa tuloslaskelmassa	-86	-741
Laaja tulos ennen veroja	-882	-1 158
Velvoitteen nykyarvo 1.1.	8 757	6 676
Tilikauden työsuorituksen perustuvat menot	480	340
Muutokset	260	-
Korkokulut	271	327
Kokemusperäiset tarkistukset	-225	-4
Vakuutusmatemaattiset voitot (-) / tappiot (+) taloudellisten oletusten muuttuessa	-297	2 027
Vakuutusmatemaattiset voitot (-) / tappiot (+) väestörakenteen oletusten muuttuessa	-	-
Maksetut etuudet	-325	-609
Velvoitteen nykyarvo 31.12.	8 922	8 757
Järjestelyyn kuuluvien varojen käypä arvo 1.1.	6 610	5 070
Korkotuotot	215	250
Järjestelyyn kuuluvien varojen palautus pl. korkokuluun/-tuottoon kuuluva erä	-607	1 282
Maksetut etuudet	-325	-609
Järjestelyyn suoritettavat maksut	554	616
Järjestelyyn kuuluvien varojen käypä arvo 31.12.	6 445	6 610
Velvoitteen nykyarvo	8 922	8 757
Järjestelyyn kuuluvien varojen käypä arvo	-6 445	-6 610
Taseessa oleva velka 31.12.	2 476	2 148
Taseessa oleva velka 1.1.	2 148	1 606
Kulut tuloslaskelmassa	796	417
Järjestelyyn suoritettavat maksut	-554	-616
Lisäkulu (+) FAS:iin	243	-199
Uudelleenarvostukset laajassa tuloslaskelmassa	86	741
Taseessa oleva velka 31.12.	2 476	2 148
Vakuutusmatemaattiset oletukset		
Diskonttaus korko, %	3,12%	3,10%
Palkkankehitys, %	3,00%	3,00%
Etuuksien kasvu, %	0,00%	0,30%
Kuolevaisuus	Compertz	Compertz
Herkkyysanalyysi - nettovelka		
Alla olevasta taulukosta näkyvät oletusten muutosten vaikutukset nettovastuuseen (euroissa).		
Diskonttokorko 3,12 %	2 476	
Diskonttokoron muutos +0,50 %	-254	
Diskonttokoron muutos -0,50 %	275	
Palkkakehitys 3,00 %	2 476	
Palkkakehityksen muutos +0,50 %	283	
Palkkakehityksen muutos -0,50 %	-284	

Kuolevuuden muuttuessa niin, että elinikaodotteen lisääntyessä vuodella kasvaa kokonaisvastuu 57 828 euroa.

Konserni arvioi maksavansa etuus pohjaisiin eläkejärjestelyihinsä vuonna 2014 noin 0,6 miljoonaa euroa.

K48 Osakeperusteinen kannusteohjelma

Osakeperusteiset korvaukset

Toimitusjohtaja, muut konsernijohtajan jäsenet sekä tietyt avainhenkilöt kuuluvat osakeperusteisen kannusteohjelman piiriin, joka kattaa vuodet 2011 -2015. Kannusteohjelman laadinnassa on otettu huomioon rahoitusalan palkitsemisjärjestelmiä koskeva sääntely. Palkkio koostuu osittain Aktia Pankki Oyj:n A-osakkeista, osittain rahasummasta, joka kattaa palkkiosta avainhenkilölle aiheutuvat verot ja veroluontoiset maksut.

Avainhenkilöt ovat velvollisia pitämään puolet kaikista kannusteohjelman kautta saamista osakkeista siihen asti, että osakkeiden yhteenlaskettu arvo vastaa heidän bruttovuosipalkkaansa. Henkilöiden tulee säilyttää osakeomistus niin kauan kuin he ovat konsernin palveluksessa. Kannusteohjelma on kaksiosainen. Ohjelman kautta saatava palkkio vuosilta 2011 - 2015 voi olla yhteensä enintään 401 200 Aktia Pankki Oyj:n A-osaketta ja osakkeiden arvoa vastaava rahasumma.

Osakeperusteinen kannusteohjelma

Ohjelman ensimmäinen osa (osakekannusteohjelma) perustuu ansaintakriteereihin ja käsittää kolme ansaintajaksoa: kalenterivuodet 2011 - 2012, 2012 - 2013 ja 2013 - 2014. Ansaintajakson 2012 - 2013 ja 2013-2014 ansaintakriteerit ovat Aktia-konsernin kumulatiivisen oikaistun oman pääoman kehitys 1.1.2012 -31.12.2013 (NAV) (paino 50 %) sekä konsernin yhteenlaskettu palkkio- ja vakuutusnetto 1.1.2012 - 31.12.2013 (paino 50 %).

Kunkin ansaintajakson mahdollinen palkkio maksetaan neljässä erässä ansaintajakson päätyttyä noin kolmen vuoden aikana. Hallitus on määritellyt enimmäispalkkion avainhenkilö kohti. Palkkiota ei makseta avainhenkilölle, joka palkkion maksuajankohdalla ei enää ole työ- tai toimisuhteessa Aktiakonserniin.

Ansaintajakso 2011–2012

	2013	2012	2011
Perustiedot			
Osakkeita enintään kpl	58 500	112 500	120 000
Rahaosuutta vastaten enintään kpl	58 500	112 500	120 000
Myöntämispäivä	22.6.2011	22.6.2011	22.6.2011
Ansaintajakso alkaa	1.1.2011	1.1.2011	1.1.2011
Ansaintajakso päättyy	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012
Oikeuden syntymisehdot			Työ- tai toimisuhte
Ansaintakriteerit			Kumulatiivisesti oikaistu NAV, yhteenlaskettu provisio- ja vakuutusnetto
Maksun suorittamistapa			Osakkeita ja käteistä
Henkilöitä myöntämispäivänä	9	9	10
A-osakkeen kurssi myöntämishetkellä, euroa	6,03	6,03	6,03
A-osakkeen kurssi tilinpäätöshetkellä, euroa	8,10	5,80	4,88

Ansaintajakso 2012–2013

	2013	2012	2011
Perustiedot			
Osakkeita enintään kpl	130 000	137 500	-
Rahaosuutta vastaten enintään kpl	130 000	137 500	-
Myöntämispäivä	8.5.2012	8.5.2012	-
Ansaintajakso alkaa	1.1.2012	1.1.2012	-
Ansaintajakso päättyy	31.12.2013	31.12.2013	-
Oikeuden syntymisehdot			Työ- tai toimisuhte
Ansaintakriteerit			Kumulatiivisesti oikaistu NAV, yhteenlaskettu provisio- ja vakuutusnetto
Maksun suorittamistapa			Osakkeita ja käteistä
Henkilöitä myöntämispäivänä	11	12	-
A-osakkeen kurssi myöntämishetkellä, euroa	5,25	5,25	-
A-osakkeen kurssi tilinpäätöshetkellä, euroa	8,10	5,80	-

Ansaintajakso 2013–2014

	2013	2012	2011
Perustiedot			
Osakkeita enintään kpl	137 500	-	-
Rahaosuutta vastaten enintään kpl	137 500	-	-
Myöntämispäivä	19.6.2013	-	-
Ansaintajakso alkaa	1.1.2013	-	-
Ansaintajakso päättyy	31.12.2014	-	-
Oikeuden syntymisehdot		Työ- tai toimisuhde	
Ansaintakriteerit		Kumulatiivisesti oikaistu NAV, yhteenlaskettu provisio- ja vakuutusnetto	
Maksun suorittamistapa		Osakkeita ja käteistä	
Henkilöitä myöntämispäivänä	14	-	-
A-osakkeen kurssi myöntämishetkellä, euroa	6,88	-	-
A-osakkeen kurssi tilinpäätöshetkellä, euroa	8,10	-	-

MRS-ohjelma

Ohjelman toisen osan (MRS, Matching Restricted Stock) myötä avainhenkilöiden on mahdollista saada ehdollinen palkkio, joka perustuu A-osakkeiden ostamiseen ohjelman alkaessa. Ehdollinen palkkio maksetaan avainhenkilölle huhtikuun loppuun mennessä vuonna 2016, ja se koostuu sekä osakkeista että rahasta edellyttäen, että avainhenkilö on työ- tai toimisuhteessa Aktia-konserniin ja että ehdollisen palkkion maksun edellyttämät osakkeita ei ole luovutettu ennen palkkion maksamista.

	2013	2012	2011
Perustiedot			
Osakkeita enintään kpl	62 600	46 600	33 200
Rahaosuutta vastaten enintään kpl	62 600	46 600	33 200
Myöntämispäivä	28.2.2013 / 8.5.2012 / 22.6.2011	8.5.2012 / 22.6.2011	22.6.2011
Ansaintajakso alkaa	30.4.2013 / 30.6.2012 / 31.8.2011	30.6.2012 / 31.8.2011	31.8.2011
Ansaintajakso päättyy	30.4.2016	30.4.2016	30.4.2016
Oikeuden syntymisehdot		Työ- tai toimisuhde, osakeomistus	
Ansaintakriteerit	-	-	-
Maksun suorittamistapa		Osakkeita ja käteistä	
Henkilöitä myöntämispäivänä	16	12	8
A-osakkeen kurssi myöntämishetkellä	7,18 / 5,25 / 6,03	5,25 / 6,03	6,03
A-osakkeen kurssi tilinpäätöshetkellä	8,10	5,80	4,88

Osakeperusteisten korvausten vaikutus tulokseen ja taloudelliseen asemaan

	2013	2012	2011
Tilikauden kulu osakeperusteiset korvaukset, tuloslaskelma	1 652	1 947	341
josta kirjattu velaksi 31.12.	2 331	1 171	156
josta kirjattu osakeperusteisten korvausten rahastoon 31.12.	1 608	1 116	185

K49 Hallinnoitavat asiakasvarat

Aktia Pankki Oyj tarjoaa yksityishenkilöille ja instituutioille täyden valtakirjan omaisuudenhoitoa. Asiakasvaroja ei välitetä luottoina toisille asiakkaille. Aktia Asset Management Oy Ab tarjoaa instituutioille täyden valtakirjan omaisuudenhoitoa.

Hallinnoitavat asiakasvarat

	2013	2012
Täydellä valtakirjalla hallinnoitavat varat	3 922 117	3 601 307
Sijoitusneuvonnan puitteissa erillisin sopimuksin hallinnoitavat varat	3 932 319	3 995 810
Varainhoidon varat yhteensä	7 854 435	7 597 117

K50 PS -säästäminen

Laki sidotusta pitkäaikaissästämisestä astui voimaan 1.1.2010. Aktia Pankki Oyj on palveluntuottajana tarjonnut tätä säästämisen muotoa henkilöasiakkailleen 1.4.2010 alkaen. Eläkesäästäminen käsittää pankkitilin, rahastosijoitukset, joukkovelkakirjalainat ja osakkeet.

Asiakkaiden PS -säästäminen

	2013	2012
PS Säästötili	50	77
PS Talletus	52	64
Yhteensä	102	141
Asiakkaiden PS -sijoitukset		
Sijoitukset rahastoihin	2 745	667
Osakeomistus	109	25
Yhteensä	2 854	692

K51 Hankitut liiketoiminnot

Tilikauden aikana hankitut liiketoiminnot

Aktia Pankki ja Saarisosäästöpankki ovat 30.10.2013 allekirjoittaneet lopullisen sopimuksen yhdistymisestä. Kauppa toteutettiin siten, että Saarisosäästöpankin omistajat myivät kaikki Saarisosäästöpankin osakkeet Aktia Pankille. Saarisosäästöpankki toimii tämän jälkeen Aktia Pankin tytäryhtiönä, ja se sulautuu mahdollisimman pian Aktia Pankkiin. Sulautumisen arvioidaan toteutuvan vuoden 2014 ensimmäisellä puoliskolla.

Kauppan vastike oli 6,9 miljoonaa euroa, ja se maksettiin käteisenä. Vastike voi kokonaisuudessaan nousta summaan, joka enimmillään vastaa Saarisosäästöpankin substanssiarvoa sillä edellytyksellä, että tarvittava tulosparannus saavutetaan tulevien kolmen vuoden aikana. Lisäkauppahinnaksi on arvioitu 1,1 miljoonaa euroa.

Lainat ja muut saamiset on tarkistettu käyvän arvon arvion mukaan IFRS-sääntöjen mukaisesti.

Hankintahetken taseen mukaiset nettovarot ylittivät yhteenlasketun hankintahinta-arvon, jolloin syntyi 180 794,15 euron erotus, joka tuloutettiin hankinnan yhteydessä.

Saarisosäästöpankin vuoden 2013 liiketoiminnan tuotot yhteensä olivat 1 731 tuhatta euroa ja kauden tulos verojen jälkeen 393 tuhatta euroa.

	30.10.2013		
Varat	Saarisosäästöpankki Oy	Käyvän arvon oikaisu	Saarisosäästöpankkien hankintahetken tase
Kassa ja pankkisaamiset	669		669
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	100		100
Korkosijoitukset	5 822		5 822
Osakkeet ja osuudet	3 371	-263	3 108
Myytavissä olevat rahoitusvarat	9 193	-263	8 929
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat	4 403		4 403
Johdannais sopimukset	280		280
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	16 543		16 543
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	45 465	-600	44 865
Lainat ja muut saamiset	62 009	-600	61 409
Kiinteistöt	78		78
Muut aineelliset hyödykkeet	90		90
Muut varat	1 041		1 041
Laskennalliset verosaamiset	6	147	153
Varat yhteensä	77 868	-716	77 152

Velat			
Talletukset	67 940		67 940
Muut rahoitusvelat	69		69
Muut velat	680		680
Tuloverovelat	68		68
Laskennalliset verovelat	513		513
Velat yhteensä	69 269	-	69 269
Omien osakkeiden ostaminen		-263	-263
Nettovarat IFRS:n mukaan			8 147
Kauppahinta			6 894
Arvioitu kauppahinta			1 072
Hankinta-arvo			7 966
Erotus = Liiketoiminnan muut tuotot			181

K52 Selvitys fuusion 1.7.2013 vaikutuksesta Aktia Pankki Oyj-konserniin

Aktia Pankki Oyj:n ja Aktia Oyj:n sulautuminen oli absorptiosulautuminen, jossa emoyhtiö Aktia Oyj sulautui tytäryhtiön Aktia Pankki Oyj:n kanssa. Sulautumisen täytäntöönpanon yhteydessä varat ja velat siirrettiin niiden kirjanpitoarvoon. Aktia Pankki Oyj kirjasi sulautumisen täytäntöönpanon yhteydessä saamansa varat ja velat niiden kirjanpitoarvojen mukaan. Sulautuminen aiheutti sulautumiserotuksen kirjaamisen Aktia Pankki Oyj:ssä. Sulautumiserotus perustui Aktia Oyj:n omaan pääomaan. Omien osakkeiden kirjanpitoarvo vähensi vastaanottavan yhtiön Aktia Pankki Oyj:n omaa pääomaa. Sulautumiseen osallistuneiden yhtiöiden kirjanpitoarvoihin perustuvan sulautumiserotuksen määrä sulautumisen ajankohtana oli 53 876 632,16 euroa. Sulautumiserotus kirjattiin kirjanpitosääntöjen mukaan ja se kirjattiin sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Alla olevassa taulukossa esitetään sulautumisen vaikutukset Aktia Pankki Oyj-konsernin taseeseen 1.7.2013.

	Aktia Pankki Oyj kon- serni ennen fuusiota	Aktia Oyj ja sen tytär- yritykset	Fuusiokor- jaukset	Liite	Aktia Pankki Oyj-konserni fuusion jälkeen
Käteiset varat	447 783	14 887	-14 195	a)	448 475
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	-	19	-		19
Myytavissä olevat rahoitusvarat	2 060 478	594 341	-7 259	a)	2 647 560
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat	355 721	-	-		355 721
Johdannaispöytäkirjat	210 515	0	-9	a)	210 506
Lainat ja muut saamiset	7 140 980	4 256	-50 756	a)	7 094 480
Sijoitussidonnaisen vastuuvelan sijoitukset	-	412 714	-		412 714
Sijoitukset osakkuusyrityksiin	0	17 516	844	b)	18 360
Sijoitukset konserniyrityksiin	-	316 866	-316 866	b)	-
Aineettomat hyödykkeet	2 483	12 550	-		15 033
Sijoituskiinteistöt	175	50 794	-		50 969
Muut aineelliset hyödykkeet	4 206	1 142	-		5 347
Muut varat	64 951	16 125	-6 174	a)	74 902
Verosaamiset	22 239	1 590	-		23 830
Myytavissä olevat varat	-	2 483	-1 246	a)	1 237
Varat yhteensä	10 309 530	1 445 283	-395 660		11 359 153

Talletukset	4 878 410	-	-19 696	a)	4 858 714
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvelat	-	-	-		-
Johdannaissopimukset	145 376	9	-9	a)	145 376
Muut rahoitusvelat	4 565 473	46 500	-83 759	a) b)	4 528 214
Vakuutustekninen vastuuvélka	-	922 464	-		922 464
Muut velat	201 292	20 729	-6 174	a)	215 847
Varaukset	6 850	-	-		6 850
Verovelat	44 974	16 546	-		61 520
Myytavissä oleviin varojen liittyvät velat	-	160	-		160
Velat yhteensä	9 842 375	1 006 407	-109 638		10 739 145
Sidottu oma pääoma	208 370	63 916	-23 143	b)	249 143
Vapaa oma pääoma	193 870	374 959	-262 878	b)	305 951
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	402 240	438 875	-286 022		555 094
Määräysvallattomien omistajien osuus omasta pääomasta	64 915	-	-		64 915
Oma pääoma	467 155	438 875	-286 022		620 008
Velat ja oma pääoma yhteensä	10 309 530	1 445 283	-395 660		11 359 153

a) Sisäisten erien eliminointi:

Käteiset varat	-14 195
Myytavissä olevat rahoitusvarat	-7 259
Johdannaissopimukset	-9
Lainat ja muut saamiset	-50 756
Muut varat	-6 174
Myytavissä olevat varat	-1 246

Varat **-79 638**

Talletukset	-19 696
Johdannaissopimukset	-9
Muut rahoitusvelat	-53 759
Muut velat	-6 174

Velat **-79 638**

b) Konsernin sisäisen osakeomistuksen eliminointi

Sijoitukset osakkuusyhtiöihin	844
Sijoitukset konserniyhtiöihin	-316 866

Varat **-316 022**

Muut rahoitusvelat / pääomalaina -30 000

Fuusioerotus	53 877
Sidottu oma pääoma	-77 020
Vapaa oma pääoma	-262 878

Oma pääoma **-286 022**

Muut rahoitusvelat ja oma pääoma **-316 022**

K53 Tapahtumia tilikauden päättymisen jälkeen

Aktia Varainhoito Oy (virallisesti Aktia Asset Management Oy nimenvaihdon rekisteröintiin saakka) on ostanut 31.1.2014 koko Aktia Invest Oy:n osakekannan. Kaupan jälkeen Aktia Pankki Oyj:llä on 75 %:n omistusosuus Aktia Varainhoito Oy:stä. Yhtiön vähemmistöosakkaita (25 %) ovat Aktia Varainhoidon ja Aktia Investin avainhenkilöt

Aktia Varainhoito Oy:n toimitusjohtajaksi on nimitetty Anders Ehrström ja varatoimitusjohtajaksi Jetro Siekinen.

Aktia Pankki Oyj:n hallitus päätti 28.1.2014 ottaa käyttöön kaksi uutta osakeperusteista kannusteohjelmaa Aktia-konsernin avainhenkilöille, Osakeperusteisen kannusteohjelman 2014–2017 ja Osakeomistusohjelman 2014.

Osakeperusteisen kannusteohjelman 2014–2017 kohderyhmään kuuluu tällä hetkellä 13 avainhenkilöä, mm. toimitusjohtaja ja konserninjohtajan jäsenet. Ohjelman kautta saatava palkkio voi olla yhteensä enintään 400 000 Aktia Pankki Oyj:n A-osaketta ja osakkeiden arvoa vastaava määrä rahaa.

Osakeomistusohjelman 2014 kohderyhmä koostuu tällä hetkellä 23 avainhenkilöstä. Ohjelman kautta saatava palkkio voi olla yhteensä enintään 90 000 Aktia Pankki Oyj:n A-osaketta ja osakkeiden arvoa vastaava määrä rahaa.

Varatoimitusjohtaja Stefan Björkman ilmoitti 7.1.2014 eroavansa Aktian palveluksesta siirtyäkseen Keskinäisen Eläkevakuutusyhtiö Eteran toimitusjohtajaksi. Björkman erosi Aktian palveluksesta 2.2.2014.

Finanssivalvonta on hakemuksesta myöntänyt Aktia Pankille poikkeusluvan (annettu 22.1.2014) olla vakavaraisuuslaskelmassa vähentämättä omasta pääomasta kokonaan omistamaansa tytäryhtiöön Aktia Henkivakuutus Oy:hyn tehtyjä investointeja. Henkivakuutusyhtiö on rahoitus- ja vakuutusryhmittymien valvonnan piirissä. Poikkeuslupa on pisimmillään voimassa 31.12.2014 saakka, ja se edellyttää, että Aktia Henkivakuutus Oy:n omistus sisällytetään pankkikonsernin riskipainotettuihin sitoumuksiin vähintään 280 prosentin riskipainolla.

Aktia Pankki Oyj – tuloslaskelma

(1 000 euroa)	Liite	2013	2012
Korkotuotot	E2	121 513	151 131
Korkokulut	E2	-14 333	-41 715
Korkokate		107 181	109 415
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	E3	3 116	1 381
Palkkiotuotot	E4	54 654	46 803
Palkkiokulut	E4	-5 754	-4 729
Palkkiotuotot netto		48 900	42 074
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	E5	-756	-3 227
Myytävikissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	E6	7 363	3 861
Suojauslaskennan nettotulos	E7	84	2 048
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	E8	647	-24
Liiketoiminnan muut tuotot	E9	6 659	7 989
Henkilöstökulut	E10	-54 927	-46 429
Muut hallintokulut	E11	-47 253	-56 130
Hallintokulut yhteensä		-102 180	-102 559
Poistot ja arvonalentumistappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	E12	-3 917	-2 639
Liiketoiminnan muut kulut	E13	-22 640	-18 316
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	E14	-2 777	-5 336
Arvonalentumistappiot muista rahoitusvaroista	E15	-	-1 618
Liiketulos		41 678	33 048
Tilinpäätössiirrot		-19 500	-21 000
Verot	E16	-8 009	-4 654
Tilikauden voitto		14 169	7 394

Aktia Pankki Oyj – tase

(1 000 euroa)	Liite	2013	2012
Varat			
Käteiset varat		412 646	585 891
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	E17,E20	2 305 759	1 782 116
Saamiset luottolaitoksilta	E18	409 874	722 101
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	E19	3 868 892	3 326 902
Saamistodistukset julkisyhteisöiltä		72 444	41 780
Muut saamistodistukset		-	10 109
Saamistodistukset yhteensä	E20	72 444	51 889
Osakkeet ja osuudet	E21	151 534	77 638
Johdannaissopimukset	E22	160 143	274 645
Aineettomat hyödykkeet	E23	19 292	3 691
Sijoituskiinteistöt ja sijoituskiinteistöosakkeet ja -osuudet		-	4
Muut aineelliset hyödykkeet		2 989	2 277
Aineelliset hyödykkeet	E24	2 989	2 281
Muut varat	E25	7 927	992
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	E26	111 956	119 475
Laskennalliset verosaamiset	E27	14 968	22 233
Varat yhteensä		7 538 423	6 969 854
Velat			
Velat luottolaitoksille	E28	1 040 595	1 493 091
Ottolainaus		3 779 202	3 686 014
Muut velat		92 316	146 704
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	E29	3 871 518	3 832 718
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	E30	1 574 774	470 644
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	E22	156 731	257 959
Muut velat	E31	56 139	46 593
Varaukset	E32	6 367	6 850
Muut velat yhteensä		62 506	53 443
Siirtovelat ja saadut ennakot	E33	105 478	116 116
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	E34	225 759	281 121
Laskennalliset verovelat	E35	10 144	18 761
Velat yhteensä		7 047 505	6 523 852
Tilinpäätössiirtojen kertymä		142 740	123 240
Oma pääoma			
Osakepääoma		163 000	163 000
Käyvän arvon rahasto		40 577	57 815
Sidottu oma pääoma		203 577	220 815
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		128 434	74 558
Edellisten tilikausien voitto		27 389	39 996
Osingonjako		-27 000	-20 000
Osakeperusteiset korvaukset		1 608	-
Omien osakkeiden hankinta		0	-
Tilikauden voitto		14 169	7 394
Vapaa oma pääoma		144 601	101 947
Oma pääoma yhteensä	E36	348 178	322 762
Velat ja oma pääoma yhteensä		7 538 423	6 969 854

Aktia Pankki Oyj – emoyhtiön taseen ulkopuoliset sitoumukset

(1 000 euroa)	Liite	2013	2012
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	E41		
Takaukset ja pantit		31 688	34 622
Muut		2 882	3 350
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset		34 570	37 972
Käyttämättömät luottojärjestelyt		701 041	376 042
Asiakkaan hyväksi tehdyt peruuttamattomat sitoumukset		701 041	376 042
Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä		735 611	414 014

Aktia Pankki Oyj – rahavirtalaskelma

(1 000 euroa)	2013	2012
Liiketoiminnan rahavirta		
Liiketulos	41 678	33 048
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta	-22 601	-3 778
Purettu kassavirtasuojaus	-	17 511
Purettu käyvän arvon suojaus	-	92 091
Maksetut tuloverot	-23 138	13 893
Liiketoiminnan saamisten lisäys (-) tai vähennys (+)	-827 296	-135 450
Myytavissä olevat rahoitusvarat	-519 483	198 606
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat, lisäys	-61 644	9 928
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat, vähennys	10 114	-
Saamiset luottolaitoksilta	334 210	-250 501
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	-591 268	-109 985
Muut varat	775	16 502
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	747 573	96 259
Velat luottolaitoksille	-452 496	108 142
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	69 387	39 551
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	1 117 465	-51 255
Muut velat	13 217	-180
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	-83 784	113 573
Investointien rahavirta		
Pääoman palautukset	375	106
Tytäryhtiöiden ja osakkuusyritysten hankinta	-7 040	-44
Tytäryhtiöiden ja osakkuusyritysten myynti	642	-
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-10 488	-2 534
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	1 373	248
Aktia Pankki Oyj:n emissio Aktia Hypoteekkipankki Oyj:lle	-	-9 229
Investointien rahavirta yhteensä	-15 138	-11 452
Rahoituksen rahavirta		
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, lisäys	85 683	74 526
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, vähennys	-111 025	-61 395
Maksetut osingot	-27 000	-20 000
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahaston lisäys	-	30 000
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-52 342	23 131
Rahavarojen nettomuutos	-151 263	125 252
Rahavarat vuoden alussa	600 537	472 951
Rahavarat vuoden lopussa	449 273	600 537
Liiketoimintasiirrossa siirtyneet rahavarat	-	2 334
Rahoituslaskelmassa esiintyvät rahavarat muodostuvat seuraavista tase-eristä:		
Kassa	7 697	7 960
Suomen Pankin sekkitili	404 949	577 931
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	36 628	14 645
Yhteensä	449 273	600 537
Oikaisut eriin joilla ei ole rahavirtavaikutusta:		
Arvon alentumisten palautus saamistodistuksista	-	-1 213
Arvon alentumistappiot muista rahoitusvaroista	-	1 618
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	2 777	5 336
Käyvän arvon muutokset	1 911	-4 375
Poistot ja arvonalentumiset aineettomista ja aineellisista hyödykkeistä	3 917	2 639
Myyntivoitot ja -tappiot aineettomista ja aineellisista hyödykkeistä	-764	-
Varausten muutos	-483	6 850
Osakeperusteisten maksujen muutos	1 335	-
Purettu kassavirtasuojaus	-15 392	-11 660
Purettu käyvän arvon suojaus	-15 903	-1 346
Muut oikaisut	-	-1 628
Yhteensä	-22 601	-3 778

Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot

E1 Emoyhtiön tilinpäätösperiaatteet

Aktia Pankki Oyj:n tilinpäätös on laadittu kirjanpito- ja luottolaitoslain säännösten, valtiovarainministeriön luottolaitoksen ja sijoituspalveluyrityksen tilinpäätöksestä antaman määräyksen (150/2007) sekä Finanssivalvonnan määräysten ja ohjeiden 1/2013 Rahoitussektorin kirjanpito, tilinpäätös ja toimintakertomus mukaisesti. Aktia Pankki Oyj:n tilinpäätös on laadittu suomalaisen tilinpäätösstandardin (FAS) mukaisesti.

Tiedot emoyhtiön liiketoiminta-alueista eivät ole olennaisia. Liitteessä K3 esitetään konsernin segmenttiraportointi.

Valuutan muuntaminen

Euroalueeseen kuulumattomiin valuuttoihin sidotut ulkomaan rahan määrälliset varat ja velat on muutettu euroiksi Euroopan keskuspankin noteeraamaan tilinpäätöspäivän keskurssiin. Arvostuksen yhteydessä syntyneet kurssierot on tuloslaskelmassa kirjattu valuuttatoiminnan nettotuotoiksi.

Tuottojen ja kulujen tuloutusperiaatteet

Korot ja osingot

Korkotuotot ja -kulut jaksotetaan efektiivisen koron menetelmällä sopimukseen 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.

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

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

Palkkiot

Palkkiotuotot ja -kulut kirjataan pääsääntöisesti suoriteperiaatteen mukaisesti.

Muut tuotot ja kulut

Taseensuojauksena säästöpankeille ja paikallisosuuspankeille välitettyjen 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 arvioidut taloudelliset eliniät ovat seuraavat:

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

Verot

Tuloslaskelman verot koostuvat vuoden ja aikaisempien vuosien tuloveroista ja laskennallisista veroista. Verokulu kirjataan tuloslaskelmaan, paitsi koskien erää, jotka kirjataan suoraan omaan pääomaan, jolloin myös vero vaikutus 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. Suomen yhteisövero muuttui 1.1.2014 lukien 24,5 prosentista 20,0 prosenttiin. Laskennalliset verosaamiset ja -velat per 31.12.2013 on laskettu uuden 20,0 prosentin yhteisöveron mukaan. 4,5 prosentin muutos kirjataan joko tuloslaskelmaan laskennallisiin veroihin tai suoraan omaan pääomaan käyvän arvon rahastoon.

Rahoitusvarat ja -velat

Luokkaan Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat rahoitusvarat sisältävät kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat. Luokkaan on kirjattu saamistodistukset sekä osakkeet ja osuudet, joilla käydään aktiivisesti kauppaa ja jotka on hankittu lyhyen aikavälin ansaintatarkoituksessa. Ne on merkitty juoksevasti käypään arvoon siten, että arvomuutokset kirjataan tuloslaskelmaan. Strukturoidut joukkovelkakirjalainat ja kytkettyjä johdannaisia sisältävät sijoitukset luokitellaan kaupankäyntitarkoituksessa pidettäviin rahoitusvaroihin, mikä merkitsee sitä, että arvomuutos kirjataan juoksevasti suoraan tuloslaskelmaan.

Myytävässä oleviin rahoitusvaroihin kirjataan saamistodistukset sekä osakkeet ja osuudet, joita ei pidetä kaupankäyntitarkoituksessa tai eräpäivään asti. Realisoitumaton arvomuutos kirjataan omaan pääomaan Käyvän arvon rahastoon vähennettynä laskennallisilla veroilla, kunnes myynti tai arvonalentuminen tapahtuu. Myynnin tai arvonalentumistappion sattuessa kertynyt realisoitumaton voitto tai tappio siirretään tuloslaskelman erään Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot.

Eräpäivään asti pidettäviin sijoituksiin kirjataan saamistodistukset, jotka on tarkoitus pitää eräpäivään saakka. Nämä arvopaperit kirjataan jaksotettuun hankintamenuun. Jos on objektiivista näyttöä siitä, että tällaisesta arvopaperista ei saada täyttä takaisinmaksua tilikauden lopussa, ero hankintamenuun kirjataan kuluna. Hankintamenuun ja nimellisarvon välinen erotus jaksotetaan korkotuotoiksi tai niiden vähennyksiksi. Jos luokkaan Eräpäivään asti pidettävät sijoitukset kuuluvia arvopapereita myydään ennen eräpäivää, ne luokitellaan uudelleen luokkaan Myytävissä olevat rahoitusvarat.

Syynä uudelleenluokitteluun on se, että sijoituksia (merkittävä määrä) koskeva tarkoitus tai kelpoisuus muuttuu niin, että tämän luokan käyttöön oikeuttavat ehdot eivät enää täyty. Tällaisen uudelleenluokittelun jälkeen arvopaperit kirjataan Myytävissä olevat rahoitusvarat -luokkaan ainakin kahtena peräkkäisenä tilikautena.

Lainoiksi ja muiksi saamisiksi luokitellaan saamiset luottolaitoksilta sekä saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä. Nämä saamiset kirjataan jaksotettuun hankintamenuun.

Luokkaan Rahoitusvelat kirjataan velat luottolaitoksilta, velat yleisöltä ja julkisyhteisöiltä sekä yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat. Rahoitusvelat merkitään taseeseen sopimuksentekohetkellä hankintamenuun ja sen jälkeen jaksotettuun hankintamenuun. Rahavirtalaskelmassa liikkeeseen laskettujen velkojen katsotaan kuuluvan pankin juoksevaan toimintaan, kun taas velkojen, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, katsotaan kuuluvan rahoitustoimintaan.

Uudelleenluokittelu

Myytävissä olevat rahoitusvarat, pois lukien johdannaiset, voidaan luokitella uudelleen eräpäivään asti pidettäviin sijoituksiin, jos Aktia Pankilla on tarkoitus tai edellytykset pitää rahoitusvarat lähiajan tai eräpäivään saakka. Uudelleen luokiteltavien varojen tulee uudelleenluokittelun yhteydessä täyttää sitä luokkaa koskevat määritelmät, johon ne uudelleenluokitellaan. Luokkaan eräpäivään saakka pidettäviin sijoituksiin uudelleenluokittelun edellytyksenä on, että Aktia Pankki on muuttanut omistuksen tarkoitusta ja että sillä on edellytykset pitää rahoitusvarat eräpäivään saakka.

Uudelleenluokittelu tehdään käypään arvoon uudelleenluokittelun ajankohtana. Käyväksi arvoksi tulee alkuperäinen hankintamenu tai jaksotettu hankintamenu.

Arvopapereiden, jotka luokitellaan uudelleen myytävissä olevista rahoitusvaroista eräpäivään asti pidettäviin rahoitusvaroihin, tulee olla panttauskelposia keskuspankissa ja niillä tulee olla korkea luottoluokitus. Uudelleenluokittelussa rahoitusvarojen luokituksen on oltava vähintään Aa3/AA-.

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 noteerattu ja hintoja ei ole saatavilla, käypä arvo vahvistetaan soveltuvan arvostustekniikan mukaan. Arvostustekniikat voivat vaihdella diskontattujen kassavirtojen yksinkertaisesta analyysistä monimutkaisiin optioarvostusmalleihin. Arvostusmallit on laadittu siten, että todennettavissa olevia markkinahintoja ja kurseja käytetään syöttötietoina, mutta myös ei-todennettavissa olevia malliparametrejä voidaan käyttää.

Rahoitusinstrumenttien käyvän arvon jaottelu esitetään sen mukaan, onko ne saatu saman instrumentin toimivilla markkinoilla noteerattujen kurssien avulla (taso 1), todennettavissa olevia tietoja käyttävien arvostustekniikoiden avulla (taso 2) vai käyttäen arvostusmenetelmiä tai -malleja, jotka perustuvat ei-todennettavissa olevaan tietoon (taso 3).

Rahoitusvarojen arvonalentuminen

Myytävissä olevien rahoitusvarojen arvonalentumiset kirjataan tuloslaskelmaan, jos yrityksen, johon sijoitus on tehty, taloudellinen tilanne on huonontunut merkittävästi. Kriteerit ovat seuraavat:

- yritys on asetettu konkurssiin tai se on maksukyvytön
- yritys on tehnyt yrityssaneeraus sopimuksen tai hakenut suojaa velkojiaan vastaan tai velkoihin vaikuttava laaja uudelleenjärjestely on meneillään.

Kun jokin yllä mainituista kriteereistä täyttyy, arvonalentuminen kirjataan tuloslaskelmaan. Arvonalentuminen on markkina- ja hankinta-arvon välinen erotus tilinpäätöshetkellä. Jos markkina-arvoa ei ole tai on erityistä syytä olettaa, että markkina-arvo ei edusta arvopaperin todellista arvoa tai pankilla on määräysvaltaa yhtiössä, arvonalentumispäätös tehdään pankin hallituksen vahvistaman erillisen arvion perusteella.

Maksukyvyttömyyden lisäksi korkosijoitukset tutkitaan yksilöllisesti arvonalennustarpeen arvioimiseksi, jos arvopaperin kurssi on laskenut yli 50 prosenttia ja instrumentin luottoluokitus on laskenut alle Investment Grade -luokituksen (BB+, Ba1 tai alhaisempi).

Osakkeista ja osakerahastosijoituksista tehdään arvonalentumiskirjaus, jos sijoituksen arvo on laskenut merkittävästi tai pitkäaikaisesti. Lasku on merkittävä, kun arvostusajankohdan ympärillä olevien 10 pankkipäivän keskikurssin (5 pankkipäivää ennen ja 5 pankkipäivää jälkeen) ja hankinta-arvon välinen ero ylittää tietyt volatilitteettirajat. Volatilitteettia kvantifoidaan beetakertoimilla, jotka mittaavat osakkeiden riskiä suhteessa markkinoihin (vertailuindeksi). Osakerahastojen osalta indeksi on sama kuin osakerahastojen vertailuindeksi. Erillisten osakkeiden indeksi on toimialaindeksin ja maantieteellisen indeksin yhdistelmä. Näiden kahden indeksin painot lasketaan erikseen kullekin osakkeelle soveltamalla ne historialliseen arvonehkitykseen ja maksimoimalla osakkeen ja indeksin välinen korrelaatio. Samaa menetelmää käytetään pankin Value-at-Risk-mallissa.

Arvon lasku on pitkäaikainen, kun arvostusajankohdan ympärillä olevien 10 pankkipäivän keskikurssi (5 pankkipäivää ennen ja 5 pankkipäivää jälkeen) on 18 kuukauden ajan ollut yhtäjaksoisesti hankinta-arvoa alhaisempi.

Jos jokin edellä mainituista kriteereistä täyttyy, arvonalentuminen kirjataan tuloslaskelmaan. Arvonalentumisen määrä on tilinpäätöshetken käyvän arvon ja hankinta-arvon välinen erotus.

Arvonalentumistappiot lainoista ja muista saamisista

Lainojen ja muiden saamisten arvonalentumiset kirjataan kohdistettuina ja ryhmäkohtaisesti. Arvonalentuminen kirjataan kohdistettuna vain, jos on objektiivista näyttöä siitä, että asiakkaan maksukyky on heikentynyt sen jälkeen, kun saaminen alun perin kirjattiin taseeseen. Objektiivista näyttöä ovat velallisen merkittävät taloudelliset vaikeudet, sopimusrikot, kuten viivästyneet koron tai pääoman maksut, taloudellisista tai juridisista syistä annettu lievennys, jota lainantaja ei olisi muutoin harkinnut, tai velallisen konkurssi tai muu taloudellinen uudelleenjärjestely.

Saamisen arvo on laskenut, jos arvioitu saamisen tuoma rahavirta, vakuuden käypä arvo huomioon ottaen, on pienempi kuin luoton kirjanpitoarvon ja luoton maksamattomien korkojen summa. Arvioitu tuleva rahavirta diskontataan luoton alkuperäisellä efektiivisellä korolla. Jos luoton korko on

vaihtuva, diskonttauskorkona käytetään tarkistushetken sopimuskorkoa. Arvonalentumiseksi kirjataan alemman rahavirran palautusten ja peruutusten nykyarvon ja luoton kirjanpitoarvon erotus.

Ryhmäkohtainen arvonalentumiskirjaus on perusteltu, jos on objektiivista näyttöä siitä, että kyseisten luottosalkkujen saamisen takaisinmaksuun liittyy epävarmuutta. Analyysi perustuu historialliseen analyysiin tappion todennäköisyydestä maksukyvyttömyystilanteessa makro- ja mikrotalouden tapahtumat sekä kokemusperäinen arvio huomioon ottaen. Arvonalentumisarviossa otetaan huomioon salkkujen koko juoksuaika, kun taas luoton laadun ja vakuuksien arvon muutosten odotetaan tapahtuvan 12 kuukauden sisällä tarkasteluajankohdasta.

Suurempien yritysasiakkaiden kohdalla ryhmäkohtainen arvonalentumiskirjaus tehdään yksittäin arvioiduista saamisista. Yksittäin arvioiduiksi saamisiksi lasketaan suurehkot yrityskokonaisuudet, joiden on sisäisessä riskiluokittelussa todettu kannattavuuteen, velkaantumiseen, omistusrakenteeseen, johtoon ja taloushallintoon, toimialaan tai rahoitusrakenteeseen liittyvistä syistä olevan epävarmoja.

Rahoitusvarojen oston tai myynnin kirjaus

Rahoitusvarojen ostot ja myynnit kirjataan kaupantekopäivän mukaan (trade date).

Johdannaisopimukset

Kaikki johdannaisopimukset kirjataan taseeseen ja arvostetaan käypään arvoon. Johdannaiset, joiden käypä arvo on positiivinen, kirjataan varoiksi erään Johdannaisopimukset. Johdannaiset, joiden käypä arvo on negatiivinen, kirjataan veloiksi erään Johdannaisopimukset.

Johdannaisopimukset kirjataan tuloslaskelmaan niiden luokittelun mukaan. Jos johdannaisopimukseen sovelletaan suojauslaskentaa, arvonmuutos kirjataan jäljempänä kuvattujen tilinpäätösperiaatteiden, käyvän arvon tai rahavirran suojaus, mukaan.

Suojauslaskenta

Kaikki johdannaiset arvostetaan käypään arvoon. Aktia Pankki on kirjannut suojauslaskennan joko käyvän arvon tai rahavirran suojauslaskentana. Aktia Pankissa sovelletaan Euroopan unionin hyväksymää suojauslaskennan "carve out" -versiota. EU:n makrosuojausta koskeva "carve out" -malli mahdollistaa sen, että johdannaisia (tai niiden osia) voidaan yhdistää ja käyttää suojausinstrumentteina, mikä poistaa tietyt ottolainauksen suojaukseen ja alisuojaukseen liittyvät käyvän arvon suojausstrategioita koskevat rajoitukset. Aktia Pankissa EU:n "carve out" -suojauslaskentamallia sovelletaan vaadittaessa maksettaviin taseen eriin, eli avistatilien ja säästötalletusten salkunsuojaukseen. Tavoitteena on neutralisoida varojen ja velkojen käyvän arvon mahdollinen muutos ja vakauttaa pankin korkokatetta.

Aktia Pankin suojauslaskentapolitiikan mukaisesti suojaavan johdannaisen ja suojattavan erän suojaussuhde sekä riskienhallinnan tavoitteet ja strategia dokumentoidaan suojauksen alkaessa. Suojauslaskentaa sovellettaessa suojauksen tulee olla erittäin tehokas. Suojausta pidetään tehokkaana, jos suojausinstrumentin käyvän arvon muutosten voidaan suojauksen alussa

ja koko juoksuaikana odottaa olennaisesti neutraaloivan suojattavan erän käyvän arvon muutokset. Toteutuman tulee olla 80–125 prosenttia. Suojauslaskennan tehokkuutta jälkikäteen arvioitaessa Aktia Pankki arvostaa suojausinstrumentin käypään arvoon ja vertaa tämän arvon muutosta suojattavan erän käyvän arvon muutokseen. Tehokkuutta mitataan kumulatiivisesti. Jos johdannaisen ja suojatun erän suojaussuhde ei ole 100-prosenttinen, tehoton osa kirjataan tuloslaskelman erään Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot.

Jos suojaussuhde ei täytä edellä mainittuja tehokkuusvaatimuksia, suojauslaskenta lopetetaan. Johdannaisten realisoimattoman arvon muutos kirjataan käypään arvoon tuloslaskelman korkokatteeseen siitä alkaen, kun suojausta viimeksi pidettiin tehokkaana.

Käyvän arvon suojaus

Käyvän arvon suojausta sovelletaan johdannaisiin, joita käytetään tiettyyn riskiin liittyvän varan tai velan käyvän arvon muutosten suojaukseen. Aktia Pankissa varojen ja velkojen käyvän arvon muutoksiin liittyvä riski koskee pääasiassa lainoja, arvopapereita ja kiinteäkorkoista ottolainauksia, joka aiheuttaa korkoriskin.

Suojausinstrumenttien (johdannaiset) käyvän arvon muutokset ja suojattavan erän käyvän arvon muutokset on kirjattu erikseen tuloslaskelman erään Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot. Jos suojaus on tehokas, käyvän arvon muutokset kumoavat toisensa, mikä merkitsee sitä, että nettotulos on lähellä nollaa. Taseessa suojattavan riskin arvonmuutos kirjataan suojatun tase-erän arvon oikaisuna. Suojaavina johdannaisina käytetään koronvaihtosopimuksia ja korkotermiinejä.

Käyvän arvon suojaukset lakkaavat seuraavissa tilanteissa:

- suojausinstrumentti erääntyy, myydään, puretaan tai lunastetaan
- suojaussuhde ei enää täytä suojauslaskennan ehtoja
- suojaussuhde katkeaa.

Kun suojaussuhde päättyy, jaksotetaan kertyneet voitot tai tappiot, jotka ovat oikaisseet suojatun erän tuloslaskelmaan kirjattua arvoa. Jaksotus ulottuu suojatun erän jäljellä olevan juoksuajan yli tai puretun suojausinstrumentin alkuperäisen juoksuajan yli.

Rahavirran suojaus

Rahavirran suojausta sovelletaan tulevien korkovirtojen, kuten vaihtuvakorkoisten varojen ja velkojen koronmaksun suojaamiseksi. Käyvän arvon muutoksen tehokkaan suojauksen osuus kirjataan laajaan tuloslaskelmaan ja tehoton osuus tuloslaskelman erään Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot. Omaan pääomaan kertyneet käyvän arvon muutokset siirretään oman pääoman rahavirtasuojauksesta tuloslaskelmaan sille kaudelle, jona suojauksen kohteena olevat rahavirrat tuloutuvat. Suojaavina johdannaisina käytetään koronvaihtosopimuksia, korkotermiinejä ja korko-optioita.

Kun korko-optioita käytetään suojausinstrumentteina, vain korko-option peruserä kirjataan suojauslaskentaan. Korko-optioiden aika-arvon muutos kirjataan tuloslaskelmaan.

Rahavirtasuojaukset lakkaavat samoissa tilanteissa kuin käyvän arvon suojaukset. Kun rahavirtasuojaukset lakkaavat, mutta kassavirtoja odotetaan

vielä, suojausinstrumenttia koskevat kertyneet voitot tai tappiot jäävät erilliseksi eräksi omaan pääomaan. Kertyneet voitot tai tappiot kirjataan tuloslaskelmaan samoilta kausilta kuin aiemmin suojatut korkovirrat kirjataan tuloslaskelmaan.

Muut tulosvaikutteisesti arvostetut johdannaissopimukset (back-to-back-suojaus kolmansien osapuolten kanssa)

Muut johdannaissopimukset ovat lähinnä paikallispankeille välitettyjä korkojohdannaisia, jotka on suojattu back-to-back-menetelmällä kolmannen osapuolen kanssa. Nämä korkojohdannaiset arvostetaan käypään arvoon, ja tulosmuutos kirjataan erään Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot. Johdannaissopimusten vastapuoliriskiä on rajoitettu paikallispankkien kanssa tehdyillä keskinäisillä panttaussopimuksilla. Kolmansien vastapuolten kanssa sovelletaan yksilöllisten ISDA/CSA-vakuusmenetelmien (Credit Support Annex) ehtoja.

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusjohdannaiset

Johdannaiset, joita ei ole luokiteltu suojaaviksi johdannaisiksi ja jotka eivät ole tehokkaita sellaisinaan, luokitellaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattaviksi johdannaisiksi.

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusjohdannaiset arvostetaan ensin käypään arvoon, mutta transaktiokulut kirjataan suoraan tuloslaskelmaan ja uudelleenarvioidaan jatkuvasti käypään arvoon. Johdannaiset kirjataan taseeseen varoina, kun niiden käypä arvo on positiivinen, ja velkoina, kun niiden käypä arvo on negatiivinen. Käyvän arvon muutokset ja realisoidut voitot ja tappiot kirjataan tuloslaskelman erään Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot.

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 saamiin. Rahavirtalaskelman rahavaroihin sisältyvät käteiset varat ja vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta.

Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet

Kiinteistöt ja kiinteistöyhteisöjen osakkeet on jaettu käyttötarkoituksen mukaan omassa käytössä oleviin kiinteistöihin ja sijoituskiinteistöihin. Sijoituskiinteistöjen tarkoituksena on tuottaa vuokratuloja ja pääomalle arvonousua. Jos vain osa kiinteistöistä on yrityksen omassa käytössä, jaottelu on

tehty kuhunkin käyttötarkoitukseen tarkoitettujen neliömetrien mukaan. Sekä omassa käytössä olevat kiinteistöt että sijoituskiinteistöt on arvostettu hankintamenuon. Jos kiinteistön tai kiinteistöosakkeiden todennäköinen luovutushinta on olennaisesti ja pysyvästi hankintamenua alhaisempi, arvonalentuminen on kirjattu kuluksi tuloslaskelmaan. Jos on todennäköistä objektiivista näyttöä arvonalentamistarpeesta, hyödykkeen arvo tutkitaan.

Sijoituskiinteistöjen käypään arvoon arvostuksen perusteena on käytetty riippumattoman arvioijan lausuntoa sekä omia, tulevia vuokranmaksuja koskevia arvostusmalleja.

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

Varaukset

Varaus kirjataan, kun pankilla on aikaisemman tapahtuman seurauksena oikeudellinen tai tosiasiallinen veloitte, ja on todennäköistä, että veloitteen täyttäminen tulee ajankohtaiseksi ja pankki voi luotettavalla tavalla arvioida veloitteen määrän. Jos osasta veloitetta 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 omasta pääomasta silloin kun yhtiökokous on päättänyt niiden maksusta.

Aktia Pankki Oyj – tuloslaskelman liitetiedot

(1 000 euroa)

E2 Korkotuotot ja -kulut	2013	2012
Korkotuotot		
Saamiset luottolaitoksilta	10 289	12 635
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöltä	65 546	80 484
Saamistodistukset	44 281	57 616
Johdannaissopimukset	-23	196
Muut korkotuotot	1 420	199
Yhteensä	121 513	151 131
Korkokulut		
Velat luottolaitoksille	-9 793	-13 698
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	-31 374	-39 350
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	-10 997	-6 028
Kaupankäyntitaroituksessa pidettävät johdannaissopimukset ja muut velat	47 563	27 523
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-8 881	-10 125
Muut korkokulut	-851	-37
Yhteensä	-14 333	-41 715
Korkokate	107 181	109 415
E3 Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	2013	2012
Tuotot samaan konserniin kuuluvista yrityksistä	2 765	1 009
Tuotot omistusyhteisyryksistä	260	319
Tuotot myytävissä olevista osakkeista	91	53
Yhteensä	3 116	1 381
E4 Palkkiotuotot ja -kulut	2013	2012
Palkkiotuotot		
Antolainauksesta	8 137	7 805
Ottolainauksesta	1 614	230
Maksuliikenteestä	17 805	16 463
Omaisuudenhoitopalveluista	14 726	13 244
Vakuutusten välityksestä	8 060	6 419
Takauksista ja muista taseen ulkopuolisista sitoumuksista	548	575
Muut palkkiotuotot	3 764	2 068
Yhteensä	54 654	46 803
Palkkiokulut		
Kommissionkulut	-281	-71
Rahahuollosta	-729	-608
Pankkiautomaattien yhteiskäytöstä	-1 082	-1 386
Muut palkkiokulut	-3 662	-2 665
Yhteensä	-5 754	-4 729
Palkkiotuotot netto	48 900	42 074

E5 Arvoperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	2013	2012
Korkosijoitukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	2	1
Yhteensä	2	1
Johdannaissopimukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	-2 179	-4 454
Yhteensä	-2 179	-4 454
Muut		
Myyntivoitot ja -tappiot	-6	-2
Yhteensä	-6	-2
Yhteensä		
Myyntivoitot ja -tappiot	-2 183	-4 454
Arvoperikaupan nettotuotot	-2 183	-4 454
Valuuttatoiminnan nettotuotot	1 427	1 227
Arvoperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	-756	-3 227
E6 Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	2013	2012
Korkosijoitukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	-1 358	19 370
Siirretty tuloslaskelmaan käyvän arvon rahastosta	5 917	-18 592
Arvon alentumisten peruutukset	-	1 213
Yhteensä	4 559	1 991
Osakkeet ja osuudet		
Myyntivoitot ja -tappiot	2 804	1 870
Yhteensä	2 804	1 870
Yhteensä		
Myyntivoitot ja -tappiot	1 446	21 240
Siirretty tuloslaskelmaan käyvän arvon rahastosta	5 917	-18 592
Arvon alentumisten peruutukset	-	1 213
Yhteensä	7 363	3 861
E7 Suojauslaskennan nettotulos	2013	2012
Rahavirtasuojauksen tehoton osuus	-	40
Käyvän arvon suojaus		
Vaadittaessa maksettavia velkaeriä suojaavat rahoitusjohdannaiset	-12 707	-40 655
Liikkeeseen laskettuja velkakirjoja suojaavat rahoitusjohdannaiset	886	7 704
Suojausinstrumenttien käyvän arvon muutokset, netto	-11 821	-32 951
Vaadittaessa maksettavat velkaerät	11 901	42 810
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	4	-7 851
Suojattavien erien käyvän arvon muutokset, netto	11 905	34 959
Yhteensä	84	2 008
Suojauslaskenta yhteensä	84	2 048

E8 Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	2013	2012
Vuokratuotot	6	18
Myyntivoitot	685	-
Sijoituskiinteistöjen muut kulut	-44	-42
Yhteensä	647	-24

E9 Liiketoiminnan muut tuotot	2013	2012
Korvaukset vakuutusyhtiöiltä	1	2
Tuotot keskusrahalaituspalveluista	3 570	2 638
Konsernin sisäiset korvaukset	451	791
Liiketoiminnan muut tuotot	2 638	4 558
Yhteensä	6 659	7 989

E10 Henkilöstö	2013	2012
Palkat ja palkkiot	-45 568	-37 979
Eläkekulut	-7 221	-6 504
Muut henkilösivukulut	-2 138	-1 946
Henkilösivukulut	-9 359	-8 450
Yhteensä	-54 927	-46 429

Henkilöstön määrä 31.12.

Kokopäiväiset	665	612
Osa-aikaiset	93	96
Määräaikaiset	116	118
Yhteensä	874	826

Eläkevastuut

Henkilöstön eläketurva on järjestetty Eläkevakuutusyhtiö Veritaksen kautta, eikä katteettomia eläkesitoumuksia ole.

E11 Muut hallintokulut	2013	2012
Muut henkilöstökulut	-3 293	-2 379
Toimistokulut	-5 498	-3 860
Yhteyskulut	-2 737	-2 164
IT-kulut	-22 662	-25 860
Edustus- ja markkinointikulut	-3 765	-3 692
Muut hallintokulut	-9 298	-18 175
Yhteensä	-47 253	-56 130

E12 Poistot ja arvonalentumistappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	2013	2012
Poisto aineellisista hyödykkeistä	-1 114	-1 094
Poisto aineettomista hyödykkeistä	-2 802	-1 546
Yhteensä	-3 917	-2 639

E13 Liiketoiminnan muut kulut	2013	2012
Vuokratulot	-11 609	-10 072
Kulut kiinteistöistä ja kiinteistöyhtiöistä omassa käytössä	-1 842	-1 705
Vakuutus- ja varmuusmenot (sis. pankkivero)	-5 001	-2 502
Valvonta- tarkastus- ja jäsenmaksut	-566	-534
Muut kulut	-3 622	-3 505
Yhteensä	-22 640	-18 316
Tilintarkastuspalkkiot		
Lakisääteinen tilintarkastus	50	53
Tilintarkastukseen liittyvät palvelut	28	24
Veroneuvonta	4	-
Muut palvelut	101	78
Yhteensä	183	156
E14 Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista		
	2013	2012
Saamista yleisöltä ja julkisyhteisöltä		
Kohdistetut arvonalentumistappiot	-8 821	-6 761
Ryhmäkohtaiset arvonalentumistappiot	4 923	-477
Arvonalentumisten peruutukset ja palautukset	1 134	1 917
Palautukset toteutuneista luottotappioista	3	2
Yhteensä	-2 761	-5 319
Korkosaamiset		
Kohdistetut arvonalentumistappiot	-25	-40
Arvonalentumisten peruutukset ja palautukset	9	23
Yhteensä	-16	-17
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista yhteensä	-2 777	-5 336
E15 Muiden rahoitusvarojen arvonalentumistappiot		
	2013	2012
Oy Samlink Ab:n osakkeiden alaskirjaus	-	-1 618
Yhteensä	-	-1 618
E16 Verot		
	2013	2012
Tuloverot varsinaisesta toiminnasta	-847	-26 839
Aikaisempien tilikausien verot	102	-48
Laskennallisten verojen muutos	-7 264	22 233
Yhteensä	-8 009	-4 654

Aktia Pankki Oyj – taseen liitetiedot ja muut liitetiedot

(1 000 euroa)

E17 Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	2013	2012
Valtion liikkeeseen laskemat joukkovelkakirjalainat	67 980	16 549
Muut	2 237 779	1 765 567
Yhteensä	2 305 759	1 782 116
E18 Saamiset luottolaitoksilta	2013	2012
Vaadittaessa maksettavat		
Kotimaisilta luottolaitoksilta	22 549	924
Ulkomaisilta luottolaitoksilta	14 079	13 722
Yhteensä	36 628	14 645
Muut kuin vaadittaessa maksettavat		
Kotimaisilta luottolaitoksilta	366 046	699 676
Ulkomaisilta luottolaitoksilta	7 200	7 780
Yhteensä	373 246	707 456
Saamiset luottolaitoksilta yhteensä	409 874	722 101
E19 Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	2013	2012
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä sektoreittain		
Kotitaloudet	3 122 146	2 389 653
Yritykset	538 044	718 250
Asuntoyhteisöt	163 571	176 452
Julkisyhteisöt	2 196	3 907
Voittoa taivottelemattomat yhteisöt	42 934	38 641
Yhteensä	3 868 892	3 326 902
Pankilla on ryhmässä saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä vain muita kuin vaadittaessa maksettavia saamisia.		
Tilikauden aikana kirjatut arvonalentumiset		
Arvonalennukset tilikauden alussa	64 549	61 853
Siirretty Aktia Kortti Oy:stä	-	39
Saamista yleisöltä ja julkisyhteisöiltä		
Sopimuskohtaiset arvonalentumiset	8 821	6 761
Ryhmäkohtaiset arvonalentumiset	-4 923	477
Sopimuskohtaisten arvonalentumisten peruutukset	-1 134	-1 917
Toteutuneet luottotappiot, joista on aikaisemmin tehty sopimuskohtainen arvonalentuminen	-2 611	-2 664
Arvonalentumiset tilikauden lopussa	64 702	64 549

E20 Saamistodistukset rahoitusinstrumenttiryhmittäin

	Yhteensä 2013	Joista keskus- pankkirahoi- tukseen oikeuttavia saamisto- distuksia	Yhteensä 2012	Joista keskus- pankkirahoi- tukseen oikeuttavia saamisto- distuksia
Myytävissä olevat saamistodistukset				
Julkisesti noteeratut	1 850 833	1 849 720	1 459 268	1 459 268
Muut	32 004	29 444	24 717	20 769
Yhteensä	1 882 836	1 879 164	1 483 985	1 480 037
Eräpäivään asti pidettävät saamistodistukset				
Julkisesti noteeratut	495 366	495 366	350 020	339 911
Yhteensä	495 366	495 366	350 020	339 911
Saamistodistukset yhteensä	2 378 202	2 374 530	1 834 004	1 819 948

E21 Osakkeet ja osuudet

	2013	2012
Myytävissä olevat osakkeet ja osuudet		
Luottolaitokset	168	168
Muut	1 312	1 217
Yhteensä	1 480	1 385
Osakkeet ja osuudet yhteensä	1 480	1 385
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyriyksissä		
Luottolaitokset	-	778
Muut yritykset	17 516	0
Yhteensä	17 516	778
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä		
Luottolaitokset	78 482	70 388
Muut yritykset	54 056	5 087
Yhteensä	132 538	75 476
Osakkeet ja osuudet yhteensä	151 534	77 638

Omistukset omistusyhteis- ja samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä on arvostettu hankintamenoon.

E22 Johdannaiset

Kohde-etuuksien nimellisarvot ja johdannaissopimusten käyvät arvot

31.12.2013

Suojaavat johdannaiset	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksu-aika				Käyvät arvot	
	Alle 1 vuosi	1–5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä	Varat	Velat
Korkojohdannaiset						
Koronvaihtosopimukset	2 358 850	5 046 890	979 310	8 385 050	192 994	184 120
Korko-optiot	850 382	873 127	60 000	1 783 509	21 972	22 078
Ostetut	420 382	511 127	30 000	961 509	2 206	2 310
Asetetut	430 000	362 000	30 000	822 000	19 767	19 767
Yhteensä	3 209 232	5 920 017	1 039 310	10 168 559	214 966	206 197
Korkojohdannaiset yhteensä	3 209 232	5 920 017	1 039 310	10 168 559	214 966	206 197
Valuuttatermiinit	36 054	-	-	36 054	157	108
Valuuttajohdannaiset yhteensä	36 054	-	-	36 054	157	108
Osake-optiot	15 208	40 088	-	55 296	3 556	3 556
Ostetut	7 604	20 044	-	27 648	3 381	175
Asetetut	7 604	20 044	-	27 648	175	3 381
Osakejohdannaiset yhteensä	15 208	40 088	-	55 296	3 556	3 556
Optiosopimukset	18 830	1 922	-	20 752	-	-
Ostetut	9 415	961	-	10 376	-	-
Asetetut	9 415	961	-	10 376	-	-
Muut johdannaissopimukset	18 830	1 922	-	20 752	-	-
Johdannaissopimukset yhteensä	3 279 324	5 962 027	1 039 310	10 280 661	218 678	209 861

31.12.2012

Suojaavat johdannaiset	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksu-aika				Käyvät arvot	
	Alle 1 vuosi	1–5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä	Varat	Velat
Korkojohdannaiset						
Korkotermiinit	75 000	-	-	75 000	31	-
Koronvaihtosopimukset	2 277 300	5 812 240	1 187 410	9 276 950	307 902	283 052
Korko-optiot	246 320	1 783 532	140 000	2 169 852	32 567	32 713
Ostetut	206 320	1 151 018	70 000	1 427 338	32 482	29 751
Asetetut	40 000	632 514	70 000	742 514	85	2 962
Yhteensä	2 598 620	7 595 772	1 327 410	11 521 802	340 500	315 765
Korkojohdannaiset yhteensä	2 598 620	7 595 772	1 327 410	11 521 802	340 500	315 765
Valuuttatermiinit	55 600	-	-	55 600	627	1 294
Valuuttajohdannaiset yhteensä	55 600	-	-	55 600	627	1 294
Osake-optiot	24 747	77 404	-	102 151	1 701	1 701
Ostetut	12 373	38 702	-	51 075	1 621	80
Asetetut	12 373	38 702	-	51 075	80	1 621
Osakejohdannaiset yhteensä	24 747	77 404	-	102 151	1 701	1 701
Optiosopimukset	-	20 752	-	20 752	63	63
Ostetut	-	10 376	-	10 376	63	-
Asetetut	-	10 376	-	10 376	-	63
Muut johdannaissopimukset	-	20 752	-	20 752	63	63
Johdannaissopimukset yhteensä	2 678 967	7 693 928	1 327 410	11 700 304	342 891	318 823

Johdannaisten käyvät arvot sisältävät kertyneet korot.

E23 Aineettomat hyödykkeet

	Aineettomat oikeudet (IT-kulut)	Muut pitkävaikutteiset menot	Yhteensä
31.12.2013			
Hankintameno 1.1.	4 271	5 773	10 044
Siirretyt varat	13 539	113	13 652
Lisäykset	7 557	2 080	9 636
Vähennykset	-658	-398	-1 056
Hankintameno 31.12.	24 709	7 567	32 276
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalennukset 1.1.	-2 484	-3 868	-6 353
Siirretyt varat	-4 169	-45	-4 214
Vähennyksen kertyneet sumu-poistot	-	384	384
Suunnitelman mukaiset poistot	-1 959	-843	-2 802
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalennukset 31.12.	-8 612	-4 373	-12 985
Kirjanpitoarvo 31.12.	16 097	3 195	19 292

	Aineettomat oikeudet (IT-kulut)	Muut pitkävaikutteiset menot	Yhteensä
31.12.2012			
Hankintameno 1.1.	4 267	5 222	9 488
Siirretyt varat	405	-	405
Lisäykset	980	702	1 682
Vähennykset	-1 381	-151	-1 531
Hankintameno 31.12.	4 271	5 773	10 044
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalennukset 1.1.	-2 950	-2 992	-5 941
Siirretyt varat	-251	-	-251
Vähennyksen kertyneet sumu-poistot	1 364	22	1 386
Suunnitelman mukaiset poistot	-647	-898	-1 546
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalennukset 31.12.	-2 484	-3 868	-6 353
Kirjanpitoarvo 31.12.	1 787	1 905	3 691

E24 Aineelliset hyödykkeet

Sijoituskiinteistöt

Sijoituskiinteistö-osakkeet ja -osuudet

	2013	2012
Hankintameno 1.1.	4	4
Vähennykset	-4	-
Hankintameno 31.12.	-	4
Kirjanpitoarvo 31.12.	-	4
Käypä arvo 31.12.	-	455

Muut aineelliset hyödykkeet

	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Aineelliset hyödykkeet yhteensä
31.12.2013			
Hankintameno 1.1.	6 670	1 569	8 243
Siirretyt varat	3 436	-	3 436
Lisäykset	852	-	852
Vähennykset	-294	-	-298
Hankintameno 31.12.	10 664	1 569	12 233
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalennukset 1.1.	-4 731	-1 231	-5 962
Siirretyt varat	-2 449	-	-2 449
Vähennyksen kertyneet sumu-poistot	281	0	281
Suunnitelman mukaiset poistot	-1 098	-17	-1 114
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalennukset 31.12.	-7 996	-1 248	-9 244
Kirjanpitoarvo 31.12.	2 668	321	2 989

31.12.2012	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Aineelliset hyödykkeet yhteensä
Hankintameno 1.1.	6 332	2 319	8 655
Siirretyt varat	34	-	34
Lisäykset	676	-	676
Vähennykset	-371	-750	-1 122
Hankintameno 31.12.	6 670	1 569	8 243
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalennukset 1.1.	-3 982	-1 893	-5 876
Siirretyt varat	-12	-	-12
Vähennyksen kertyneet sumu-poistot	269	750	1 019
Suunnitelman mukaiset poistot	-1 006	-88	-1 094
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalennukset 31.12.	-4 731	-1 231	-5 962
Kirjanpitoarvo 31.12.	1 939	338	2 281

E25 Muut varat	2013	2012
Maksujenvälityssaamiset	0	169
Muut varat	7 927	823
Yhteensä	7 927	992

E26 Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	2013	2012
Korot	97 649	105 077
Muut	14 307	14 398
Yhteensä	111 956	119 475

E27 Laskennalliset verosaamiset	2013	2012
Laskennalliset verosaamiset 1.1.	22 233	11 251
Tuloslaskelman kautta kirjattu kauden muutos	-7 264	22 233
Rahoitusvarat:		
- Arvostus käypään arvoon	-	-11 251
Laskennalliset verosaamiset 31.12.	14 968	22 233

Laskennalliset verosaamiset liittyvät suojaavien korkojohdannaisten purkamiseen.

E28 Velat luottolaitoksille	2013	2012
Vaadittaessa maksettavat talletukset luottolaitoksilta	431 166	340 571
Muut kuin vaadittaessa maksettavat talletukset luottolaitoksilta	609 429	1 152 520
Yhteensä	1 040 595	1 493 091

E29 Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	2013	2012
Vaadittaessa maksettavat	3 198 739	2 789 884
Muut kuin vaadittaessa maksettavat	580 463	896 130
Talletukset	3 779 202	3 686 014
Vaadittaessa maksettavat	225	225
Muut kuin vaadittaessa maksettavat	92 091	146 479
Muut velat	92 316	146 704
Yhteensä	3 871 518	3 832 718

E30 Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat

	2013		2012	
	Kirjanpito-arvo	Nimellisarvo	Kirjanpito-arvo	Nimellisarvo
Sijoitustodistukset	316 059	316 600	394 885	395 870
Joukkovelkakirjalainat	1 258 715	1 265 552	75 759	76 917
Yhteensä	1 574 774	1 582 152	470 644	472 787

E31 Muut velat	2013	2012
Maksujenvälitysvelat	40 234	45 272
Muut	15 905	1 321
Yhteensä	56 139	46 593

E32 Varaukset	2013	2012
Varaukset 1.1	6 850	-
Varausten lisäys	-	6 850
Käytetyt varaukset	-483	-
Varaukset 31.12.	6 367	6 850

Aktia Pankki Oyj on päättänyt investoida moderniin peruspankkijärjestelmään. Pankkijärjestelmän vaihto tehdään yhteistyössä nykyisen IT-toimittajan Samlink Ab:n kanssa. Ylimenokautta koskeva ja Samlinkiin jääviä palveluja koskeva uusi sopimus on tehty. Palvelusopimuksen mukaan Aktia osallistuu ylimenokaudella kehitys- ja projektikustannuksiin. Varauksen riittävyys arvioidaan aina raportoinnin yhteydessä. Jos on vahvoja merkkejä siitä, että järjestelmän vaihto viivästyy, on mahdollisesti tehtävä lisävaraus.

E33 Siirtovelat ja saadut ennakot	2013	2012
Korot	72 767	76 613
Muut	32 711	39 503
Yhteensä	105 478	116 116

E34 Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	2013	2012
Pääomalainat	-	30 000
Debentuurit	225 759	206 121
Lainat ilman eräpäivää	-	45 000
Yhteensä	225 759	281 121
Nimellisarvo	225 747	281 089
Ylempiin toissijaisiin omiin varoihin luettava määrä	-	45 000
Alempiin toissijaisiin omiin varoihin luettava määrä	187 269	178 651

Pankilla on joukkovelkakirjaohjelma, jonka hallitus päivittää ja hyväksyy vuosittain. Ohjelman laajuus on tällä hetkellä 500 miljoonaa euroa. Ohjelman puitteissa lasketaan liikkeeseen muita joukkovelkakirjalainoja (sisältyvät liitteeseen E30) ja debentuurilainoja. Debentuurit lasketaan liikkeeseen kiinteään korkoon 5 vuoden maturiteetilla.

Yksi yksittäinen 27,6 miljoonan euron debentuurilaina ylittää 10 % kaikista veloista, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla. Laina laskettiin liikkeeseen 2.5.2013. Laina-aika on 5 vuotta ja ennenaikaista takaisinmaksua ei voida vaatia. Lainalla on kiinteä korko 2,5 %.

E35 Laskennalliset verovelat

	2013	2012
Laskennalliset verovelat 1.1.	18 761	8 070
Aktia Oyj:n ja Aktia Pankki Oyj:n 1.7.2013 fuusion yhteydessä siirretty laskennallinen verovelka	7	-
Rahoitusvarat:		
- Arvostus käypään arvoon	-3 403	8 008
-Tuloslaskelmaan siirretty määrä	-5 221	2 683
Laskennalliset verovelat 31.12.	10 144	18 761

Laskennalliset verovelat liittyvät käyvän arvon rahastoon.

E36 Oma pääoma

	Tilikauden alussa	Fuusion vaikutus	Lisäys/ Vähennys	Tilikauden lopussa
Osakepääoma	163 000			163 000
<i>Käyvän arvon suojaus</i>	<i>42 035</i>	<i>20</i>	<i>-5 886</i>	<i>36 170</i>
<i>Kassavirran suojaus</i>	<i>15 780</i>		<i>-11 373</i>	<i>4 407</i>
Käyvän arvon rahasto	57 815	20	-17 259	40 577
Sidottu oma pääoma	220 815	20	-17 259	203 577
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	74 558	53 877		128 434
Edellisten tilikausien voitto	27 389			27 389
Osingonjako			-27 000	-27 000
Osakeperusteiset korvaukset		1 175	434	1 608
Omien osakkeiden hankinta		0		0
Tilikauden voitto			14 169	14 169
Vapaa oma pääoma	101 947	55 051	-12 397	144 601
Oma pääoma yhteensä	322 762	55 072	-29 656	348 178

	2013	2012
Käyvän arvon rahasto 1.1.	57 815	-9 801
Käypään arvoon arvostamisesta tilikauden aikana	-4 574	78 607
Laskennalliset verot käypään arvoon arvostamisesta tilikauden aikana	3 408	-19 259
Tuloslaskelmaan siirretty määrä tilikauden aikana	-21 288	10 950
Laskennalliset verot tuloslaskelmaan siirretystä määrästä tilikauden aikana	5 216	-2 683
Käyvän arvon rahasto 31.12.	40 577	57 815

Käyvän arvon rahastoon on kirjattu vain myytävissä olevien rahoitusvarojen käyvän arvon muutokset.

Vapaaseen omaan pääoman kuuluvat voitonjakokelpoiset varat

	2013	2012
Edellisten tilikausien voitto	27 389	39 996
Osingonjako	-27 000	-20 000
Tilikauden voitto	14 169	7 394
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	128 434	74 558
Osakeperusteiset korvaukset	1 608	-
Yhteensä	144 601	101 947

Omaan vapaaseen pääomaan sisältyy vain jakokelpoisia varoja.

Osakepääoma ja osakkeet

Osakkeet on jaettu A- ja R-sarjoihin. Osakkeilla ei ole nimellisarvoa. Osakkeen kirjanpidollinen vasta-arvo on 1,40 euroa (ei täsmällinen arvo). Kauden lopussa pankin maksettu ja kaupparekisteriin merkitty osakepääoma oli 163 000 000 euroa. Pääoma jakautuu 46 706 723 A-osakkeelle ja 19 872 088 R-osakkeelle, yhteensä 66 578 811 (2012; 3) osaketta. Tilikauden päättyessä rekisteröityjen osakkeenomistajien lukumäärä oli 45 988. Tunnistamattomien omistajien A-osakkeiden lukumäärä oli 779 833. A-osakkeilla on 1 ääni ja R-osakkeilla 20 ääntä.

Omat osakkeet

Vuoden lopussa omat osakkeet muodostuivat 34 311 A-osakkeesta. Ennen Aktia Oyj:n ja Aktia Pankki Oyj:n sulautumista 1.7.2013 omat osakkeet koostuivat 286 716 A-osakkeesta ja 178 762 R-osakkeesta, joista 56 528 A-osaketta myytiin ja loput poistettiin rekisteristä. Sulautumisen jälkeen Aktia Pankki Oyj:llä oli 3 omaa A-osaketta, ja se sai Saaristosäästöpankki Oy:n oston yhteydessä vielä 34 308 A-osaketta.

Käyvän arvon rahasto

Käyvän arvon rahastoon sisältyy myytävissä olevien rahoitusvarojen ja rahavirran suojaukseen käytettävien rahoitusjohdannaisten käyvän arvon muutos 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.

Edellisten tilikausien voitto

Edellisten tilikausien voittoon sisältyy edellisten tilikausien voitto ja tilikauden voitto.

E37 Rahoitusvarojen ja rahoitusvelkojen käyvät arvot

Varat	2013		2012	
	Kirjanpito-arvo	Käypä arvo	Kirjanpito-arvo	Käypä arvo
Käteiset varat	412 646	412 646	585 891	585 891
Saamistodistukset	2 378 202	2 377 356	1 834 004	1 833 573
Saamiset luottolaitoksilta	409 874	410 041	722 101	722 084
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	3 868 892	3 707 960	3 326 902	3 188 862
Osakkeet ja osuudet	1 480	1 480	1 385	1 385
Osakkeet ja osuudet omistusyhteyksissä	17 516	17 516	778	778
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	132 538	132 538	75 476	75 476
Johdannaissopimukset	160 143	160 143	274 645	274 645
Yhteensä	7 381 291	7 219 680	6 821 182	6 682 693

Velat	2013		2012	
	Kirjanpito-arvo	Käypä arvo	Kirjanpito-arvo	Käypä arvo
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	1 040 595	1 046 074	1 493 091	1 524 346
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	3 871 518	3 788 943	3 832 718	3 728 327
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	1 574 774	1 599 965	470 644	473 889
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	156 731	156 731	257 959	257 959
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	225 759	230 755	281 121	291 059
Yhteensä	6 869 377	6 822 468	6 335 531	6 275 580

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

Sijoitusvarojen käyvät arvot määritetään ensisijaisesti käyttämällä noteerauksia toimivilta markkinoilta. Mikäli markkinanoteerausta ei ole saatavilla, on tase-erät pääosin arvostettu diskonttaamalla tulevat kassavirrat tilinpäätöspäivän markkina-korkojen avulla. Lainojen osalta käyvän arvon laskennassa diskonttorossa on huomioitu olemassa olevan kannan luottoriskiprofiili sekä jälleenrahoituskustannus. Käteisvarojen osalta käypänä arvona on käytetty nimellisarvoa.

Vaadittaessa maksettavien talletusten osalta nimellisarvon on oletettu vastaavan käypää arvoa. Eräpäivälliset talletukset on arvostettu diskonttaamalla tulevat kassavirrat tilinpäätöshetken markkina-koroilla. Liikkeeseen laskettujen velkojen käypä arvo on määritelty ensisijaisesti markkinanoteerausten perusteella. Noteeraamattomien liikkeeseen laskettujen velkakirjojen sekä huonommassa etuoikeusasemassa olevien velkojen diskonttauskorossa on huomioitu instrumentin etuoikeusaseman mukainen marginaali.

Johdannaiset on arvostettu käypään arvoon markkinanoteerausten perusteella.

E38 Saamisten ja velkojen maturiteettijakauma tase-erittäin

Saamiset

31.12.2013	Alle 3 kk	3–12 kk	1–5 vuotta	5–10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	12 803	257 977	1 916 095	118 884	-	2 305 759
Saamiset luottolaitoksilta	137 930	2 801	30 681	238 462	-	409 874
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	230 277	375 673	1 114 834	922 382	1 225 726	3 868 892
Saamistodistukset	29 444	-	43 000	-	-	72 444
Yhteensä	410 453	636 451	3 104 610	1 279 728	1 225 726	6 656 968

31.12.2012	Alle 3 kk	3–12 kk	1–5 vuotta	5–10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	31 232	110 185	1 491 073	149 625	-	1 782 116
Saamiset luottolaitoksilta	332 775	140 330	36 564	-	212 432	722 101
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	251 385	345 117	1 008 301	743 867	978 231	3 326 902
Saamistodistukset	21 482	8 124	22 283	-	-	51 889
Yhteensä	636 875	603 756	2 558 221	893 492	1 190 663	5 883 007

Velat

31.12.2013	Alle 3 kk	3–12 kk	1–5 vuotta	5–10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	839 875	94 175	60 959	45 586	-	1 040 595
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	2 914 878	770 703	182 006	3 931	-	3 871 518
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	163 838	174 365	1 057 944	-	178 627	1 574 774
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	22 460	44 903	147 608	10 788	-	225 759
Yhteensä	3 941 051	1 084 146	1 448 517	60 306	178 627	6 712 646

31.12.2012	Alle 3 kk	3–12 kk	1–5 vuotta	5–10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	882 819	100 105	372 110	31 289	106 768	1 493 091
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	3 150 571	554 853	124 915	2 379	-	3 832 718
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	116 037	288 408	66 199	-	-	470 644
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	18 770	92 270	140 081	-	30 000	281 121
Yhteensä	4 168 196	1 035 636	703 304	33 668	136 768	6 077 573

E39 Kotimaan ja ulkomaan rahan määräiset omaisuus- ja velkaerät

31.12.2013

Varat	Kotimaan raha	Ulkomaan raha	Yhteensä
Saamistodistukset	2 378 202	-	2 378 202
Saamiset luottolaitoksilta	403 476	6 398	409 874
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	3 868 892	-	3 868 892
Osakkeet ja osuudet	151 534	-	151 534
Johdannaissopimukset	160 143	-	160 143
Muut varat	569 778	-	569 778
Yhteensä	7 532 025	6 398	7 538 423

31.12.2012

Varat	Kotimaan raha	Ulkomaan raha	Yhteensä
Saamistodistukset	1 834 004	-	1 834 004
Saamiset luottolaitoksilta	710 966	11 135	722 101
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	3 326 902	-	3 326 902
Osakkeet ja osuudet	77 638	-	77 638
Johdannaissopimukset	274 645	-	274 645
Muut varat	734 563	-	734 563
Yhteensä	6 958 719	11 135	6 969 854

31.12.2013

	Kotimaan raha	Ulkomaan raha	Yhteensä
Velat			
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	1 040 593	2	1 040 595
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	3 849 261	22 256	3 871 518
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	1 574 774	-	1 574 774
Johdannaissopimukset	156 731	-	156 731
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	225 759	-	225 759
Muut velat	178 128	-	178 128
Yhteensä	7 025 247	22 258	7 047 505

31.12.2012

	Kotimaan raha	Ulkomaan raha	Yhteensä
Velat			
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	1 493 057	34	1 493 091
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	3 808 720	23 998	3 832 718
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	470 644	-	470 644
Johdannaissopimukset	257 959	-	257 959
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	281 121	-	281 121
Muut velat	188 321	-	188 321
Yhteensä	6 499 820	24 032	6 523 852

E40 Annetut ja saadut vakuudet

Annetut vakuudet

Omien velkojen vakuudeksi asetetut vakuudet	Vakuuslaji	Vakuuden arvo	
		31.12.2013	31.12.2012
Velat luottolaitoksille	Saamistodistukset	83 351	188 662
Takaisinostosopimusten yhteydessä annetut vakuudet	Saamistodistukset	-	106 963
Yhteensä		83 351	295 625

Velkoihin luottolaitoksille sisältyy Suomen Pankin ja Euroopan Investointipankin vakuuksia, velkojen nimellisarvo on 59 (154) miljoonaa euroa. Takaisinostosopimuksia koskevat standardisoidut GMRA-ehdot (Global Master Repurchase Agreement).

Muut annetut vakuudet	Vakuuslaji	Vakuuden arvo	
		31.12.2013	31.12.2012
Keskuspankissa pantatut arvopaperit	Saamistodistukset	272 111	180 677
Takaisinostosopimusten yhteydessä annetut vakuudet	Saamistodistukset	43 000	36 799
Takaisinostosopimusten yhteydessä annetut vakuudet	Käteiset varat	26 650	52 280
Yhteensä		341 761	269 756

Keskuspankissa oli 31.12.2013 pantattuna 122 miljoonaa euroa ylimääräisiä vakuuksia.

Annetut vakuudet yhteensä **425 112** **565 381**

Pankin samaan konserniin kuuluvan yrityksen velan vakuudeksi antamat vakuudet

Per 31.12.2013	-	-
Per 31.12.2012	-	-

Muiden velasta

Pankki ei ole asettanut vakuuksia muiden velasta.

Saadut vakuudet

	Vakuuslaji	Vakuuden arvo	
		31.12.2013	31.12.2012
Panttaussopimusten yhteydessä saadut vakuudet	Käteiset varat	173 240	245 460
Takaisinostosopimusten yhteydessä saadut vakuudet	Saamistodistukset	53 302	160 115
Yhteensä		226 542	405 575

E41 Taseen ulkopuoliset sitoumukset	2013	2012
Takaukset	31 688	34 622
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	2 882	3 350
Käyttämättömät luottojärjestelyt	701 041	376 042
Yhteensä	735 611	414 014

E42 Vuokravastuut	2013	2012
Alle 1 vuosi	7 404	8 300
1–5 vuotta	22 746	24 934
Yli 5 vuotta	-	4 270
Yhteensä	30 150	37 503

Vuokrasopimukset koskevat pääasiassa toimitiloja (lähinnä pankkikonttoreita) ja vuokrataso on yleensä sidottu elinkustannusindeksiin.

Ollennaisuusperiaatteen mukaisesti vain merkityksellisimmät vuokrasopimukset on huomioitu.

E43 Hallinnoitavat asiakasvarat	2013	2012
Emoyhtiö, Aktia Pankki Oyj, tarjoaa yksityishenkilöille ja instituutioille täyden valtakirjan omaisuudenhoitoa. Asiakasvaroja ei välitetä luottolina toisille asiakkaille.		
Hallinnoitavat asiakasvarat		
Asiakaspääomatileillä olevat varat	661	149
Täydellä valtakirjalla hallinnoitavat varat	128 589	62 157
Sojotusneuvonnan puitteissa erillisin sopimuksin hallinnoitavat varat	1 534 949	1 271 069
Varainhoidon varat yhteensä	1 664 200	1 333 375

E44 Emoyhtiön vakavaraisuus	2013	2012
Yhteenveto		
Ensisijaiset omat varat	355 035	357 302
Toissijaiset omat varat	203 936	265 686
Omat varat	558 971	622 988
Luotto- ja vastapuoliriskien riskipainotettu määrä	2 105 474	1 899 357
Markkinariskien riskipainotettu määrä 1)	-	-
Operatiivisten riskien riskipainotettu määrä	313 369	317 360
Riskipainotetut erät yhteensä	2 418 844	2 216 717
Vakavaraisuusaste, %	23,1	28,1
Ensisijaisten omien varojen suhde, %	14,7	16,1
Minimipääomavaade	193 507	177 337
Pääomapuskuri (omien varojen ja minimivaateen erotus)	365 463	445 651

1) Ei pääomavaadetta pienen kaupankäyntivaraston vuoksi ja koska nettovaluuttapositioiden yhteenlaskettu määrä on vähemmän kuin 2 % omista varoista.

	2013	2012
Omat varat		
Osakepääoma	163 000	163 000
Muut rahastot	128 434	74 558
Luottotappiovaraus (verojen jälkeen)	114 192	93 046
Edellisten tilikausien voitto	1 998	19 996
Tilikauden tulos	14 169	7 394
./ osinkovaraus	-27 963	-27 000
Pääomalaina	-	30 000
Yhteensä	393 830	360 993
./ aineettomat hyödykkeet	-19 292	-3 691
./ vakuutusyhtiöomistus	-19 503	-
Ensisijaiset omat varat	355 035	357 302
Käyvän arvon rahasto	36 170	42 035
Muut toissijaiset omat varat	-	45 000
Vastuudebentuurit	187 269	178 651
./ vakuutusyhtiöomistus	-19 503	-
Toissijaiset omat varat	203 936	265 686
Omat varat yhteensä	558 971	622 988

Riskipainotetut sitoumukset, luotto- ja vastapuoliriskit

Kokonaisvastuut 12/2013

Riskipaino	Taseen			Riskipainotetut sitoumukset	
	Taseen varat	ulkopuoliset sitoumukset	Yhteensä 12/13	12/2013	12/2012
0 %	1 669 829	364 015	2 033 844	-	-
10 %	1 341 602	-	1 341 602	134 160	125 502
20 %	582 266	128 651	710 917	121 892	115 087
35 %	2 736 975	40 908	2 777 883	963 713	733 015
50 %	784	-	784	392	56
75 %	501 082	175 909	676 991	428 543	396 504
100 %	417 487	25 506	442 993	430 827	492 749
150 %	8 609	622	9 231	13 380	15 830
Yhteensä	7 258 635	735 611	7 994 246	2 092 907	1 878 743
Johdannaiset *)	-	-	235 826	12 567	20 614
Yhteensä	7 258 635	735 611	8 230 073	2 105 474	1 899 357

*) koskee johdannaissoimusten luottovasta-arvoa

Vakavaraisuuslaskennassa hyödynnetään vastuun riskipainon määrittämiseksi Moody's Investors Service tai Standard & Poor's -luottoluokituslaitosten luokituk-
sia saamiin valtiolta ja keskuspankeilta, luottolaitoksilta ja sijoituspalveluyrityksiltä, yritysiltä sekä katettuihin joukkolainoihin. Pankkien ja kiinteistövakuudel-
listen joukkovelkakirjalainojen riskipaino määräytyy sijaintivaltion luottoluokan mukaan.

Operatiivisten riskien riskipainotettu määrä

	2013	2012	2011	2010	2013	2012
Bruttotuotot	165 287	168 549	167 555	181 345		
- 3 vuoden keskiarvo	167 130	172 483				
Operatiivisen riskin pääomavaade, 15 %					25 070	25 872
Riskipainotettu määrä					313 369	323 405

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

E45 Omistukset muissa yrityksissä

Tytäryritykset	2013		2012	
	Osuus kaikista osakkeista	Kirjanpito- arvo	Osuus kaikista osakkeista	Kirjanpito- arvo
Rahoitustoiminta				
Aktia Hypoteekkipankki Oyj, Helsinki	50,9	61 885	50,9	61 885
Aktia Yritysrahoitus Oy, Helsinki	100,0	8 503	100,0	8 503
Aktia Invest Oy, Helsinki	70,0	737	70,0	1 112
Saaristosäästöpankki Oy, Parainen	100,0	8 093	-	-
Sijoitusrahastotoiminta				
Aktia Rahastoyhtiö Oy, Helsinki	100,0	2 507	100,0	2 507
Sijoituspalveluyritykset				
Aktia Asset Management Oy, Helsinki	87,0	1 503	86,0	1 468
Kiinteistövälitystominta				
Aktia Kiinteistönvälitys Oy, Turku	100,0	2 792	-	-
Vakuutustoiminta				
Aktia Henkivakuutus Oy, Turku	100,0	46 191	-	-
Kiinteistötoiminta				
Muut kiinteistöyhtiöt		0	-	-
Muut				
Vasp-Invest Oy, Helsinki	100,0	325	-	-
Yhteensä		132 538		75 476

Osakkuusyhtiöt	2013		2012	
	Osuus kaikista osakkeista	Kirjanpito- arvo	Osuus kaikista osakkeista	Kirjanpito- arvo
Vakuutustoiminta				
Folksam Vahinkovakuutus Oy	34,0	17 516	-	-
Tietojenkäsittely				
Oy Samlink Ab, Helsinki	22,6	0	22,6	0
Muut				
Bonum Pankki Oy, Espoo (aiemmin ACH Finland Oy)	-	-	25,8	778
Yhteensä		17 516		778

Muilta konserniyhtiöiltä saadut rahoitustuotot sekä niille suoritettut rahoituskulut

	2013	2012
Korkotuotot	12 369	12 298
Osinkotuotot	30 026	1 328
Korkokulut	-471	-152
Rahoitustuotot, netto	41 923	13 474

Saamiset samaan konserniin kuuluvilta yrityksiltä ja velat näille

Saamiset luottolaitoksilta	293 462	563 432
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	53 284	74 911
Saamistodistukset	213 513	26 001
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	11 776	15 365
Saamiset yhteensä	572 036	679 709
Velat luottolaitoksille	64 011	20 937
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	29 117	7 512
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	5 492	1 500
Muut velat	242	2 273
Siirtovelat ja saadut ennakot	32 133	29 168
Velat yhteensä	130 995	61 389

E46 Osakkeiden omistus

	Omistus 31.12.2013			Omistus 31.12.2012		
	A-osakkeita	R-osakkeita	Osakkeita	Osakkeita, %	Ääniä	Osuus äänistä, %
20 suurinta osakkeenomistajaa:						
Stiftelsen Tre Smeder	2 571 925	4 280 216	6 852 141	10,3	88 176 245	19,9
Elinkorkolaitos Hereditas	4 648 114	2 066 106	6 714 220	10,1	45 970 234	10,3
Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas	4 027 469	2 134 397	6 161 866	9,3	46 715 409	10,4
Svenska litteratursällskapet i Finland rf	2 139 832	789 229	2 929 061	4,4	17 924 412	4,0
Oy Hammarén & Co Ab	1 905 000	950 000	2 855 000	4,3	20 905 000	4,7
Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma	2 675 000	-	2 675 000	4,0	2 675 000	0,6
Åbo Akademin säätiö	1 595 640	751 000	2 346 640	3,5	16 615 640	3,7
Aktiastiftelsen i Borgå	1 303 370	651 525	1 954 895	2,9	14 333 870	3,2
Vaasan Aktiasäätiö	978 525	547 262	1 525 787	2,3	11 923 765	2,7
Aktiastiftelsen i Esbo-Grankulla	-	1 338 708	1 338 708	2,0	26 774 160	6,0
Sparbanksstiftelsen i Kyrkslätt	876 529	438 264	1 314 793	2,0	9 641 809	2,2
Sparbanksstiftelsen i Karis-Pojo	787 350	393 675	1 181 025	1,8	8 660 850	2,0
Föreningen Konstsamfundet rf	1 176 173	-	1 176 173	1,8	1 176 173	0,3
Aktiastiftelsen i Vanda	28 541	1 138 588	1 167 129	1,8	22 800 301	5,1
Sparbanksstiftelsen i Ingå	526 236	336 818	863 054	1,3	7 262 596	1,6
Ab Kelonia Oy	549 417	308 662	858 079	1,3	6 722 657	1,5
Sparbanksstiftelsen i Sibbo	462 002	232 001	694 003	1,0	5 102 022	1,1
Sparbanksstiftelsen i Sjundea-Säästö	317 057	237 188	554 245	0,8	5 060 817	1,1
Aktia Sparbanksstiftelsen i Malax	361 138	177 600	538 738	0,8	3 913 138	0,9
Sijoitusrahasto Nordea Fennia	529 000	-	529 000	0,8	529 000	0,1
20 suurinta omistajaa	27 458 318	16 771 239	44 229 557	66,4	362 883 098	81,7
Muut	19 248 405	3 100 849	22 349 254	33,6	81 265 385	18,3
Yhteensä	46 706 723	19 872 088	66 578 811	100,0	444 148 483	100,0
						66,4
						33,6
						100,0
						100,0
						19,1
						100,0

Osakkeenomistajat sektoreittain 2013:	Omistajien lukumäärä	%	Osakkeiden lukumäärä	%	Ääniä	%
Yritykset	3 536	7,7	14 380 611	21,6	83 024 780	18,7
Rahoitus- ja vakuutusyritykset	73	0,2	3 773 387	5,7	14 997 087	3,4
Julkisyhteisöt	32	0,1	8 975 070	13,5	49 528 613	11,2
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	702	1,5	31 314 762	47,0	284 016 415	63,9
Kotitaloudet	41 470	90,2	6 603 760	9,9	11 624 016	2,6
Ulkomaiset omistajat	175	0,4	158 922	0,2	177 739	0,0
Yhteensä	45 988	100,0	65 206 512	97,9	443 368 650	99,8
joista hallintarekisteröity	7		592 466	0,9		
Tunnistamattomat osakkeenomistajat			779 833	1,2	779 833	0,2
Sektoreittain yhteensä	45 988	100,0	66 578 811	100,0	444 148 483	100,0

Osakkeenomistajat sektoreittain 2012:	Omistajien lukumäärä	%	Osakkeiden lukumäärä	%	Ääniä	%
Yritykset	3 698	7,7	14 822 731	22,1	83 443 665	18,6
Rahoitus- ja vakuutusyritykset	71	0,1	4 565 728	6,8	19 855 245	4,4
Julkisyhteisöt	33	0,1	9 067 408	13,5	49 620 951	11,1
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	696	1,5	31 364 365	46,8	283 417 567	63,3
Kotitaloudet	43 241	90,2	5 853 288	8,7	10 672 277	2,4
Ulkomaiset omistajat	192	0,4	132 807	0,2	148 232	0,0
Yhteensä	47 931	100,0	65 806 327	98,2	447 157 937	99,8
joista hallintarekisteröity	8		385 460	0,6		
Tunnistamattomat osakkeenomistajat			795 971	1,2	795 971	0,2
Sektoreittain yhteensä	47 931	100,0	66 987 758	100,0	447 953 908	100,0

Osakkeenomistajien rakenteen rakenne 2013:	Osakkeiden lukumäärä	Omistajien lukumäärä	%	Osakkeiden lukumäärä	%	Ääniä	%
1-100	33 766	73,4	1 302 007	2,0	1 404 968	0,3	
101-1 000	10 803	23,5	2 984 163	4,5	4 124 923	0,9	
1 001 - 10 000	1 245	2,7	3 144 665	4,7	5 729 919	1,3	
10 001 - 100 000	111	0,2	3 285 116	4,9	12 285 720	2,8	
100 000 -	63	0,1	55 083 027	82,7	419 823 120	94,5	
Yhteensä	45 988	100,0	65 798 978	98,8	443 368 650	99,8	
joista hallintarekisteröity	7						
Tunnistamattomat osakkeenomistajat			779 833	1,2	779 833	0,2	
Sektoreittain yhteensä	45 988	100,0	66 578 811	100,0	444 148 483	100,0	

Osakkeenomistajien rakenteen rakenne 2012:	Osakkeiden lukumäärä	Omistajien lukumäärä	%	Osakkeiden lukumäärä	%	Ääniä	%
1-100	36 410	76,0	1 384 786	2,1	1 468 975	0,3	
101-1 000	10 330	21,6	2 685 845	4,0	3 675 441	0,8	
1 001 - 10 000	1 023	2,1	2 639 029	3,9	5 252 384	1,2	
10 001 - 100 000	103	0,2	3 065 018	4,6	13 538 350	3,0	
100 000 -	65	0,1	56 417 109	84,2	423 222 787	94,5	
Yhteensä	47 931	100,0	66 191 787	98,8	447 157 937	99,8	
joista hallintarekisteröity	8						
Tunnistamattomat osakkeenomistajat			795 971	1,2	795 971	0,2	
Sektoreittain yhteensä	47 931	100,0	66 987 758	100,0	447 953 908	100,0	

Lähipiiriin kuuluvat johtavassa asemassa olevat avainhenkilöt, näiden perheenjäsenet sekä yhtiöt, joissa avainhenkilöllä on määräysvalta. Aktia-konsernin avainhenkilöitä ovat Aktia Pankki Oyj:n hallintoneuvoston ja hallituksen jäsenet sekä konsernin johto, toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan varamies.

Palkat ja palkkiot	2013		2012	
	Palkka ja palkkiot	Vapaaehtoiset lisäekäkekustannukset	Palkka ja palkkiot	Vapaaehtoiset lisäekäkekustannukset
Toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan varamies:				
Jussi Laitinen, toimitusjohtaja	538	128	361	117
Jarl Sved, toimitusjohtajan sijainen	282	122	216	106
Yhteensä	820	250	577	223
Vuosi- ja kokouspalkkiot				
Hallituksen jäsenet:				
Dag Wallgren, puheenjohtaja	64		63	
Nina Wilkman, varapuheenjohtaja	43		45	
Sten Eklundh	39		-	
Hans Frantz	33		34	
Kjell Hedman	32		31	
Catharina von Stackelberg-Hammarén	28		29	
Arja Talma (7.5.2013 lähtien)	18		-	
Jannica Fagerholm (1.1.-26.2.2013)	5		32	
Nils Lampi (1.1.-12.3.2013)	10		31	
Kjell Sundström	-		35	
Yhteensä	274		301	
Hallintoneuvoston jäsenet ja varajäsenet				
- puheenjohtaja	33		23	
- varapuheenjohtaja	103		85	
- jäsen	178		176	
Yhteensä	314		285	
Eläkkeen perusteena olveia TyEL-kuluja on maksettu:				
- hallitukselle		57		69
- hallintoneuvostolle		49		77
Yhteensä		105		146

Toimitusjohtajan irtisanomisaika on työnantajan puolelta 18 kuukautta. Muiden johtoryhmän jäsenten irtisanomisaika vaihtelee 3 ja 12 kuukauden välillä. Toimitusjohtaja voi jäädä eläkkeelle saavutettuaan 63 vuoden iän ja toimitusjohtajan sijainen saavutettuaan 60 vuoden iän.

Hallituksen jäsenille maksettiin 15 % vuoden 2013 vuosipalkkiosta A-osakkeiden muodossa. Hallintoneuvoston jäsenille maksettiin 25 % vuoden 2013 vuosipalkkiosta A-osakkeiden muodossa. Osakkeiden lukumäärä oli yhteensä 10 914 kappaletta, mikä vastaa 73 026 euroa.

Vuoden 2013 lopussa konsernin avainhenkilöillä on yhteensä 207 215 Aktia Pankki Oyj:n A-sarjan osaketta ja 28 566 Aktia Pankki Oyj:n R-sarjan osaketta. Tämä vastaa 0,6 % osakkeiden yhteismäärästä ja 0,2 % äänistä.

E48 Selvitys fuusion 1.7.2013 vaikutuksesta Aktia Pankki Oyj:hin

Aktia Pankki Oyj:n ja Aktia Oyj:n sulautuminen oli absorptiosulautuminen, jossa emoyhtiö Aktia Oyj sulautui tytäryhtiön Aktia Pankki Oyj:n kanssa. Sulautumisen täytäntöönpanon yhteydessä varat ja velat siirrettiin niiden kirjanpitoarvoon. Aktia Pankki Oyj kirjasi sulautumisen täytäntöönpanon yhteydessä saamansa varat ja velat niiden kirjanpitoarvojen mukaan. Sulautuminen aiheutti sulautumiserotuksen kirjaamisen Aktia Pankki Oyj:ssä. Sulautumiserotus perustui Aktia Oyj:n omaan pääomaan. Omien osakkeiden kirjanpitoarvo vähensi vastaanottavan yhtiön Aktia Pankki Oyj:n omaa pääomaa. Sulautumiseen osallistuneiden yhtiöiden kirjanpitoarvoihin perustuvan sulautumiserotuksen määrä sulautumisen ajankohtana oli 53 876 632,16 euroa. Sulautumiserotus kirjattiin kirjanpitosääntöjen mukaan ja se kirjattiin sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Alla olevassa taulukossa esitetään sulautumisen vaikutukset Aktia Pankki Oyj:n 1.7.2013.

	Aktia Pankki Oyj ennen fuusiota	Fuusion vaikutus	Aktia Pankki Oyj fuusion jälkeen
Käteiset varat	447 783	-	447 783
Keskuspankkirahoituksen oikeuttavat saamistodistukset	2 303 503	-	2 303 503
Saamiset luottolaitoksilta	592 730	-	592 730
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	3 423 452	-46 500	3 376 952
Saamistodistukset yhteensä	173 252	-	173 252
Osakkeet ja osuudet	76 265	67 310	143 575
Johdannaissopimukset	193 323	-	193 323
Aineettomat hyödykkeet	3 969	9 438	13 407
Aineelliset hyödykkeet	2 094	987	3 081
Muut varat	2 020	4	2 025
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	102 677	-3 004	99 673
Laskennalliset verosaamiset	20 301	-	20 301
Varat yhteensä	7 341 369	28 235	7 369 604
Velat luottolaitoksille	973 406	-	973 406
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	3 904 148	-2 784	3 901 365
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	1 322 543	-	1 322 543
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	192 157	-	192 157
Muut velat	133 263	1 574	134 837
Varaukset	6 850	-	6 850
Siirtovelat ja saadut ennakot	74 843	4 366	79 210
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	293 317	-30 000	263 317
Laskennalliset verovelat	14 062	7	14 069
Velat yhteensä	6 914 591	-26 837	6 887 754
Tilinpäätössiirtojen kertymä	133 640	-	133 640
Osakepääoma	163 000	-	163 000
Käyvän arvon rahasto	43 335	20	43 355
Sidottu oma pääoma	206 335	20	206 355
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	74 558	53 877	128 434
Edellisten tilikausien voitto	27 389	-	27 389
Osingonjako	-27 000	-	-27 000
Osakeperusteiset korvaukset	-	1 175	1 175
Omien osakkeiden hankinta	-	0	0
Tilikauden voitto	11 856	-	11 856
Vapaa oma pääoma	86 803	55 051	141 855
Oma pääoma yhteensä	293 138	55 072	348 210
Velat ja oma pääoma yhteensä	7 341 369	28 235	7 369 604

E49 Tietoja konserniin kuuluvista valvonnan alaisista yhtiöistä

Aktia Pankki Oyj, kotipaikka Helsinki, on Aktia Pankki Oyj-konsernin emoyhtiö.

Kopio konsernin tilinpäätöksestä on saatavilla Aktia Pankki Oyj:ssä, Mannerheimintie 14, 00100 Helsinki, tai Aktia kotisivuilla osoitteessa www.aktia.com.

Hallituksen ja toimitusjohtajan vuoden 2013 toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset

Konsernin emoyhtiö on Aktia Pankki Oyj, jonka kotipaikka on Helsinki. Kopio konsernin toimintakertomuksesta ja tilinpäätöksestä on saatavilla Aktia Pankki Oyj:ssä, Mannerheimintie 14 A, 00100 Helsinki, tai Aktian kotisivuilla osoitteessa www.aktia.com.

Emoyhtiön jakokelpoiset varat ovat 144 601 031,18 euroa. Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että vara käytetään seuraavasti:

- Osinkona maksetaan 0,42 euroa osakkeelta, yhteensä 27 963 099,36 euroa oman omistuksen osinko pois lukien. Osinko maksetaan voittovaroista ja sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta. Osingonjaon jälkeen emoyhtiön jakokelpoiset varat ovat 116 637 931,82 euroa.

Helsingissä 27. helmikuuta 2014
Aktia Pankki Oyj:n hallitus

Dag Wallgren
puheenjohtaja

Nina Wilkman
varapuheenjohtaja

Sten Eklundh

Hans Frantz

Kjell Hedman

Catharina
von Stackelberg-Hammarén

Arja Talma

Jussi Laitinen
toimitusjohtaja

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.
Helsingissä 27. helmikuuta 2014

KPMG Oy Ab

Jari Härmälä
KHT

Tilintarkastuskertomus

Aktia Pankki Oyj:n yhtiökokoukselle

Olemme tilintarkastaneet Aktia Pankki Oyj:n kirjanpidon, tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja hallinnon tilikaudelta 1.1.–31.12.2013. Tilinpäätös sisältää konsernin taseen, tuloslaskelman, laajan tuloslaskelman, laskelman oman pääoman muutoksista, rahavirtalaskelman ja liitetiedot sekä emoyhtiön taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Hallituksen ja toimitusjohtajan vastuu

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

Tilintarkastajan velvollisuudet

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

Tilintarkastukseen kuuluu toimenpiteitä tilintarkastusevidenssin hankkimiseksi tilinpäätökseen ja toimintakertomukseen sisältyvistä luvuista ja niissä esitettävistä muista tiedoista. Toimenpiteiden valinta perustuu tilintarkastajan harkintaan, johon kuuluu väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvan olennaisen virheellisuuden riskien arvioiminen. Näitä riskejä arvioidessaan tilintarkastaja ottaa huomioon sisäisen valvonnan, joka on yhtiössä merkityksellistä oikeat ja riittävät tiedot antavan tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimisen kannalta. Tilintarkastaja arvioi sisäistä valvontaa pystyäkseen suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta ei siinä tarkoituksessa, että hän antaisi lausunnon yhtiön sisäisen valvonnan tehokkuudesta. Tilintarkastukseen kuuluu myös sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuuden, toimivan johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden kohtuullisuuden sekä tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen yleisen esittämistavan arvioiminen. Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuva tilintarkastusevidenssiä.

Lausunto konsernitilinpäätöksestä

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

Lausunto tilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta

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

Helsinki 27. helmikuuta 2014

KPMG OY AB

Jari Härmälä
KHT

Hallintoneuvoston esitys yhtiökokoukselle

Hyväksytty hallintoneuvoston kokouksessa 13.3.2014.

Hallintoneuvosto on tutustunut vuoden 2013 tilinpäätökseen, konsernitalinpäätökseen, toimintakertomukseen ja tilintarkastuskertomukseen ja puoltaa tilinpäätöksen ja konsernitalinpäätöksen vahvistamista Aktia Pankki Oyj:n yhtiökokouksessa.

Aktia Pankki Oyj:n hallintoneuvoston jäsenet

Håkan Mattlin puheenjohtaja	Christina Gestrin varapuheenjohtaja	Patrik Lerche varapuheenjohtaja
Jan-Erik Stenman varapuheenjohtaja	Henrik Sundbäck varapuheenjohtaja	Lorenz Uthardt varapuheenjohtaja
Bo-Gustav Wilson varapuheenjohtaja	Harriet Ahlnäs	Mikael Aspelin
Johan Aura	Anna Bertills	Roger Broo
Agneta Eriksson	Håkan Fagerström	Sven-Erik Granholm
Gun Kapténs	Erik Karls	Bo Linde
Per Lindgård	Kristina Lyytikäinen	Stefan Mutanen
Clas Nyberg	Jorma J. Pitkämäki	Henrik Rehnberg
Gunvor Sarelin-Sjöblom	Peter Simberg	Bengt Sohlberg
Sture Söderholm	Maj-Britt Vääriskoski	Lars Wallin
Mikael Westerback	Ann-Marie Åberg	

Aktia Pankki Oyj:n hallinnointiraportti

Aktia Pankki Oyj:n (Aktia) hallitus on hyväksynyt tämän selvityksen 27.2.2014. Raportti on laadittu hallituksen toimintakertomuksesta erillisenä selvityksenä.

Hallinnointitapaan liittyvät suositukset

Voimassa olevan lainsäädännön ja yhtiöjärjestyksen lisäksi Aktia noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n listayhtiöiden hallinnointikoodia (Hallinnointikoodi). Aktia noudattaa Hallinnointikoodin suosituksia kaikilta osin lukuun ottamatta suositusta 8 (hallituksen jäsenten valinta) ja suosituksia 28 (nimitysvaliokunnan perustaminen), 29 (nimitysvaliokunnan jäsenet ja jäsenten valinta), 30 (nimitysvaliokunnan tehtävät) ja 40 (palkitsemista koskeva päätöksentekojärjestys).

Poikkeukset suosituksista

Suosituksista 8 ja 40 poiketen Aktian yhtiökokous valitsee hallintoneuvoston, jonka tehtävänä on puolestaan muun muassa valita Aktian hallitus,

päätää hallituksen jäsenten palkkioista sekä päätää asioista, jotka koskevat toiminnan merkittävää supistamista tai laajentamista. Aktian osakkeenomistajat ovat vahvistaneet sanotun päätöksentekojärjestyksen voimassa olevassa yhtiöjärjestyksessä. Sen arvioidaan heijastavan yhtiön paikallisstrategiaa ja helpottavan sen implementointia.

Aktian hallitus ei ole valinnut keskuudestaan nimitysvaliokuntaa, minkä vuoksi Aktia poikkeaa Hallinnointikoodin suosituksista 28, 29 ja 30. Syy poikkeuksiin on se, että hallintoneuvosto valitsee hallituksen jäsenet ja hallintoneuvoston puheenjohtajisto vastaa hallituksen kokoonpanoon, nimitykseen ja palkkaukseen liittyvien asioiden valmistelusta.

Hallinnointikoodi verkossa

Hallinnointikoodi on julkisesti saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistyksen verkkosivuilla osoitteessa www.cgfinland.fi.

Hallituksen kokoonpano ja tehtävät

Aktian hallitus vuonna 2013:

Nimi	Syntymävuosi	Arvo ja päätoimi
Dag Wallgren, puheenjohtaja	1961	kauppatieteiden maisteri, toimitusjohtaja, Svenska litteratursällskapet i Finland r.f.
Nina Wilkman, varapuheenjohtaja	1958	oikeustieteen kandidaatti, varatuomari, väitöskirjan valmistelu
Sten Eklundh	1960	kauppatieteiden maisteri
Jannica Fagerholm*	1961	kauppatieteiden maisteri, toimitusjohtaja, Signe ja Ane Gyllenbergin säätiö
Hans Frantz	1948	valtiotieteen lisensiaatti
Kjell Hedman	1951	liiketaloustieteilijä, toimitusjohtaja, Landshypotek
Nils Lampi**	1948	diplomiekonomi, konserninjohtaja, Wiklöf Holding Ab
Catharina von Stackelberg-Hammarén	1970	kauppatieteiden maisteri, toimitusjohtaja, Marketing Clinic Oy
Arja Talma***	1962	kauppatieteiden maisteri, eMBA, johtaja, kauppapaikat ja sijoitukset, Kesko Oyj

* 1.1.–27.2.2013

** 1.1.–12.3.2013

***7.5.–31.12.2013

Hallituksen kokoonpano on sama vuonna 2014

Hallituksen arvion mukaan kaikki Aktia Pankki Oyj:n hallituksen jäsenet ovat Hallinnointikoodin tarkoittamalla tavalla riippumattomia suhteessaan Aktiaan ja merkittäviin osakkeenomistajiin (vähintään 10 %:n omistus osakkeiden tai äänten kokonaismäärästä).

Hallitus edustaa Aktiaa ja vastaa yhtiön johtamisesta lain, yhtiöjärjestyksen ja hallintoneuvoston antamien ohjeiden mukaisesti. Hallituksen yksittäistapaissa jäsenilleen antamia tehtäviä lukuun ottamatta hallituksen jäsenillä ei ole henkilökohtaisia yhtiön hallintoon liittyviä tehtäviä.

Yhtiöjärjestyksen mukaan Aktian hallitukseen kuuluu vähintään 5 ja enintään 12 varsinaista jäsentä, joiden toimikausi on yksi kalenterivuosi. Henkilöä, joka on täyttänyt 67 vuotta ennen toimikauden alkua, ei voida valita Aktian hallituksen jäseneksi. Hallintoneuvosto nimittää hallituksen kalenterivuodeksi kerrallaan. Hallintoneuvosto nimittää myös hallituksen puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan. Hallituksen jäseniä ei nimitetä erityisessä nimitysjärjestyksessä.

Hallitus on päätäntävaltainen, kun yli puolet sen jäsenistä, mukaan lukien puheenjohtaja tai varapuheenjohtaja, on läsnä. Hallituksen jäsen ei saa kuu-
luu hallintoneuvostoon.

Hallituksen hyväksymässä työjärjestyksessä on yksityiskohtaisempi määrittely hallituksen yleisistä tehtävistä, kokousrutiineista, kokouspöytäkirjoista, varsinaisista kokousasioista, hallituksen kokouksissa käsiteltävien asioiden valmistelusta ja esittelystä sekä raportointirutiineista.

Vuonna 2013 hallitus piti 12 kokousta. Lisäksi hallitus teki 7 kertaa erillispäätöksen hallitukselle kuuluvassa asiassa.

Hallituksen jäsenten läsnäolo kokouksissa vuonna 2013:

Wallgren Dag, puh.joht.	12/12
Eklundh Sten	12/12
Fagerholm Jannica*	2
Frantz Hans	12/12
Hedman Kjell	11/12
Lampi Nils**	3
von Stackelberg-Hammarén Catharina	9/12
Talma Arja***	6
Wilkman Nina, varapuh.joht.	11/12

Hallituksen valiokuntien kokoonpano ja tehtävät

Hallitus on nimittänyt keskuudestaan kolme valiokuntaa, joiden tehtävänä on päättää määräyistä asioista sekä valmistella asioita hallituksen käsitte-
lyyn.

Riskivaliokunta voi sille annetuissa puitteissa tehdä itsenäisiä päätöksiä riskinottoon ja riskinhallintaan liittyvissä asioissa. Valiokunta vahvistaa lisäksi riskejä koskevat mittaus-, limiitti- ja raportointirakenteet, hallinnoi pääomanhallintaprosessia ja vahvistaa taloudellisen pääoman laskentamenetelmät sekä käsittelee riskejä koskevaa raportointia ja valmistelee hallituksen päätettäväksi menevät riskejä koskevat asiat. Vuonna 2013 valiokunta piti 12 kokousta.

Riskivaliokunnan jäsenet ja näiden läsnäolo kokouksissa vuonna 2013:

Eklundh Sten, puh.joht.	12/12
Hedman Kjell	11/12
Wallgren Dag	12/12

Riskivaliokunnan kokoonpano on sama vuonna 2014.

Tarkastusvaliokunta valmistelee hallituksen päätökset koskien tilinpäätösten ja osavuositarkastusten ennakkotietoja. Valiokunta päättää sisäisen tarkastuksen periaatteista, vahvistaa konsernin sisäisen tarkastussuunnitelman ja päättää Compliance-toiminnon vuosisuunnitelmasta, rutiineista ja menettelytavoista. Valiokunta tutustuu ulkoisen tilintarkastajan, sisäisen tarkastuksen sekä compliance-toiminnon raportteihin ja arvioi muun sisäisen raportoinnin riittävyyttä. Tarkastusvaliokunta arvioi tilintarkastajan tai tilintarkastusyhteisön riippumattomuutta ja erityisesti liitännäispalvelujen tarjontaa. Vuonna 2013 valiokunta piti 9 kokousta.

Tarkastusvaliokunnan jäsenet ja näiden läsnäolo kokouksissa vuonna 2013:

Wilkman Nina, puh.joht.	9/9
Frantz Hans	8/9
Talma Arja	3***

Tarkastusvaliokunnan kokoonpano on sama vuonna 2014.

Palkitsemis- ja corporate governance -valiokunta valmistelee ja esittelee hallitukselle päätösehdotuksia, jotka koskevat konsernin johdon palkkauksen ja kannustejärjestelmien suuntaviivoja, toimitusjohtajan tärkeimpien yhtiön ulkopuolisten tehtävien hyväksymistä sekä konsernin hallinto- ja ohjausjärjestelmien kehittämiseen liittyviä asioita. Vuonna 2013 valiokunta piti 4 kokousta.

Palkitsemis- ja corporate governance -valiokunnan jäsenet ja näiden läsnäolo kokouksissa vuonna 2013

Wallgren Dag, puh.joht.	4/4
Frantz Hans	3/4
von Stackelberg-Hammarén Catharina	4/4
Wilkman Nina	4/4

Palkitsemis- ja corporate governance -valiokunnan kokoonpano on sama vuonna 2014.

Hallintoneuvoston kokoonpano ja tehtävät

Aktia Oyj:n sulaututtua Aktia Pankki Oyj:hin 1.7.2013 Aktia Pankki Oyj:n uusi hallintoneuvosto, joka kokoonpanoltaan suurimmaksi osaksi vastasi Aktia Oyj:n hallintoneuvostoa, aloitti tehtävässään. Jäljempänä esitetyt kokousten määrät ja osanottoluvut koskevat Aktia Oyj:n hallintoneuvostoa 1.1.–30.6.2013 ja Aktia Pankki Oyj:n hallintoneuvostoa 1.7.–31.12.2013.

Aktia Pankki Oyj:n hallintoneuvosto 1.7.2013 alkaen:

Nimi	Syntymävuosi	Arvo ja päätoimi
Håkan Mattlin, puheenjohtaja	1948	valtiotieteen lisensiaatti, kanslianeuvos, ylijohdaja
Christina Gestrin, varapuheenjohtaja	1967	maa- ja metsätaloustieteiden maisteri, kansanedustaja
Patrik Lerche, varapuheenjohtaja	1964	kauppätieteiden maisteri, toimitusjohtaja
Jan-Erik Stenman, varapuheenjohtaja	1953	oikeustieteen kandidaatti, toimitusjohtaja
Henrik Sundbäck, varapuheenjohtaja	1947	maatalous- ja metsätieteiden maisteri, rahoituskonsultti
Lorenz Uthardt, varapuheenjohtaja	1944	agrobiologi, valtiotieteen maisteri, eräneuvos
Bo-Gustav Wilson, varapuheenjohtaja	1947	kauppätieteiden maisteri
Harriet Ahlnäs	1955	diplomi-insinööri, rehtori
Mikael Aspelin	1954	varatuomari
Johan Aura	1972	kasvatustieteen maisteri, kansliapäällikkö
Anna Bertills	1979	valtiotieteen maisteri, toimitusjohtaja
Roger Broo	1945	valtiotieteen maisteri, kanslianeuvos
Agneta Eriksson	1956	filosofian maisteri, johtaja
Håkan Fagerström	1956	metsänhoitaja, toimitusjohtaja
Sven-Erik Granholm	1951	diplomiekonomi
Gun Kapténs	1957	valtiotieteen kandidaatti, ministerin erityisavustaja
Erik Karls	1947	maanviljelijä, maatalousyrittäjä
Bo Linde	1946	diplomiekonomi, puutarhaneuvos
Per Lindgård	1946	opettaja
Kristina Lyytikäinen	1946	sosionomi, yksityisyrittäjä
Stefan Mutanen	1953	valtiotieteen kandidaatti, toimitusjohtaja, sosiaalineuvos
Clas Nyberg	1953	diplomi-insinööri, maatalous- ja turismiyrittäjä
Jorma J. Pitkämäki	1953	kauppätieteiden maisteri, ylijohdaja
Henrik Rehnberg	1965	insinööri, maanviljelijä
Gunvor Sarelin-Sjöblom	1949	filosofian maisteri, kirjailija, taiteilija
Peter Simberg	1954	agrobiologi
Bengt Sohlberg	1950	agrobiologi, maatalousyrittäjä, maatalousneuvos
Sture Söderholm	1949	odontologian lisensiaatti
Maj-Britt Vääriskoski	1947	ylioppilasmerkonomi, talouspäällikkö
Lars Wallin	1953	ylioppilasmerkonomi, huoltopäällikkö
Mikael Westerback	1948	kamarineuvos
Ann-Marie Åberg	1950	fysioterapeutti

Hallintoneuvoston tehtävänä on valvoa Aktian hallintoa ja antaa Aktian varsinaiselle yhtiökokoukselle lausuntoja Aktian tilinpäätöksestä, toimintakertomuksesta ja tilintarkastuskertomuksesta. Hallintoneuvosto päättää asioista, jotka koskevat toiminnan merkittävää supistamista tai laajentamista, vahvistaa hallituksen jäsenten lukumäärän, nimittää ja vapauttaa tehtävistään hallituksen puheenjohtajan, varapuheenjohtajan ja muut hallituksen jäsenet sekä vahvistaa hallituksen jäsenten palkkiot. Hallintoneuvosto voi antaa hallitukselle ohjeita asioissa, jotka ovat laajakantoisia tai periaatteellisesti tärkeitä.

Aktian varsinainen yhtiökokous nimittää hallintoneuvoston vähintään 7 ja korkeintaan 36 jäsentä 3 vuoden toimikaudeksi kerrallaan. Henkilöä, joka on täyttänyt 67 vuotta ennen toimikauden alkua, ei voida valita hallintoneuvoston jäseneksi. Hallintoneuvostossa toimii puheenjohtajisto sekä tarkastusvaliokunta. Hallintoneuvoston jäsenet ovat Suomen kansalaisia.

Hallintoneuvoston hyväksymässä työjärjestyksessä on yksityiskohtaisempi määrittely hallintoneuvoston yleisistä tehtävistä, kokousrutiineista, kokouspöytäkirjoista, varsinaisista kokousasioista, hallintoneuvoston kokouksissa käsiteltävien asioiden valmistelusta ja esittelystä sekä raportointirutiineista.

Hallintoneuvosto kokoontui 4 kertaa vuonna 2013, ja hallintoneuvoston jäsenten kokouksiin osallistumisprosentti oli keskimäärin 92.

Hallintoneuvoston puheenjohtajiston ja tarkastusvaliokunnan kokoonpano ja tehtävät

Hallintoneuvosto asettaa vuosittain ensimmäisessä kokouksessaan varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen puheenjohtajiston ja tarkastusvaliokunnan.

Puheenjohtajiston tehtävänä on valmistella asioita hallintoneuvoston käsitelyyn, käsitellä hallituksen raportteja kokonaisstrategiaa koskevista päätöksistä sekä käsitellä hallituksen jäsenille myönnettyihin luottoihin ja takaussitoumuksiin liittyviä raportteja. Puheenjohtajisto koostuu hallintoneuvoston puheenjohtajasta ja varapuheenjohtajista. Hallintoneuvoston puheenjohtajistoon 2013 kuuluivat Håkan Mattlin (puheenjohtaja), Christina Gestrin, Patrik Lerche, Jan-Erik Stenman, Henrik Sundbäck, Lorenz Uthardt ja Bo-Gustav Wilson. Puheenjohtajisto piti 4 pöytäkirjallista kokousta vuonna 2013, ja puheenjohtajiston jäsenten osallistumisprosentti kokouksiin oli 96.

Tarkastusvaliokunnan tehtävänä on seurata tarkemmin hallituksen ja operatiivisen johdon toimintaa sekä raportoida havainnoistaan hallintoneuvostolle. Tarkastusvaliokunta kuulee myös ulkoisia ja sisäisiä tilintarkastajia sekä Compliance-toimintoa näiden havainnoista. Tarkastusvaliokuntaan 2013 kuuluivat Håkan Mattlin (puheenjohtaja), Anna Bertills, Sven-Erik Granholm, Gun Kapténs, Erik Karls, Bengt Sohlberg, Lars Wallin ja Mikael Westerback. Tarkastusvaliokunta piti vuoden 2013 aikana yhden kokouksen, johon kaikki sen jäsenet osallistuivat.

Toimitusjohtaja ja hänen tehtävänsä

Aktian toimitusjohtajana toimii kauppatieteiden maisteri Jussi Laitinen, synt. 1956.

Hallitus nimittää ja erottaa toimitusjohtajan. Toimitusjohtaja vastaa Aktia-konsernin juoksevasta hallinnosta. Toimitusjohtajan tulee huolehtia juoksevasta hallinnosta hallituksen ja hallintoneuvoston antamien ohjeiden mukaan. Toimitusjohtaja valmistelee hallituksen käsittelyyn tulevat asiat ja toimeenpanee hallituksen päätökset. Konsernin juoksevassa hallinnossa toimitusjohtajaa avustaa konserninjohtoryhmä.

Taloudellisen raportoinnin yhteydessä käytettävät sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien tärkeimmät piirteet Aktia-konsernissa

Taloudellisessa raportoinnissa sisäisen valvonnan peruseriaatteita ovat selkeät roolit, selvä vastuunjako ja kunkin organisaation osan riittävä ymmärrys toiminnasta sekä kattavat ja säännölliset raportointiritiinit Aktia-konsernissa.

Taloudellisen raportoinnin oikeellisuuden varmistamiseksi on lisäksi toteutettu järjestelmäpohjainen sisäinen valvonta sekä kaikkien olennaisten tiedonkirjausprosessien kaksijakoisuus ja täsmäytys. Sisäisen valvonnan tueksi konsernin sisäinen tarkastus havainnoi ja varmentaa tietojen oikeellisuutta ja valvontatason riittävyyttä pistokokein. Sisäinen tarkastus raportoi suoraan Aktia-konsernin hallitukselle ja sen valiokunnille.

Aktia-konsernin taloudellisen raportoinnin operatiivinen organisaatio koostuu konsernitasolla toimivasta talousyksiköstä, joka vastaa muun muassa konsernikonsolidoinnista, budjetoinnista, tilinpäätösperiaatteiden päivittämisestä sekä sisäisestä raportointiohjeistuksesta. Kuhunkin liiketoimintasegmenttiin ja/tai olennaisiin yhtiöihin näiden sisällä on nimitetty segmentticonrollerit, joiden tehtävänä on taloudellinen seuranta ja analyysi.

Merkittävä osa Aktia-konsernin yhtiöiden juoksevasta kirjanpidosta hoidetaan ulkoistetusti kirjanpito palveluja tarjoavissa yhtiöissä. Kirjanpito palvelut käsittävät myös arvopaperi-, osto- ja käyttöomaisuusreskontran ylläpidon sekä tilinpäätöksen laatimisen kansallisten tilinpäätösperiaatteiden mukaisesti. Palvelut tuotetaan osapuolten välisten sopimusten puitteissa, ja ne noudattavat Finanssivalvonnan ja muiden viranomaisten ohjeita ja direktiivejä. Palveluntarjoajien kanssa järjestetään säännöllisesti kokouksia yhteistyön kehittämiseksi ja arvioimiseksi. Aktia-konserni on edustettuna palveluntarjoajien organisaatioiden eri tasoilla toimivissa järjestelmä- ja prosessikehityksen ohjausryhmissä ja elimissä. Konsernilla on suora omistustressi kaikkein merkittävimmissä palveluntarjoajayhtiöissä, ja se on edustettuna yhtiön hallituksessa.

Aktia-konsernissa tehtävät ja vastuut on jaettu niin, että taloudelliseen raportointiin osallistuvilla henkilöillä on vain hyvin rajatut käyttöoikeudet kyseisen liiketoiminta-alueen tuotantojärjestelmiin ja liiketoimintasovelluksiin. Aktia-konsernin talousjohtaja, joka vastaa sisäisestä ja ulkoisesta taloudellisesta raportoinnista, ei osallistu suoraan liiketoimintaan liittyviin päätöksiin, ja hänen kannusteensa ovat pääasiassa liiketoimintaan vaikuttavista tekijöistä riippumattomia.

Aktia-konsernin sisäiset raportit ja kuukausitilinpäätökset ovat rakenteeltaan yhteneväiset, ja ne laaditaan samojen periaatteiden mukaan kuin viralliset osavuosi- ja vuositilinpäätökset. Kuukausiraportit, joita täydennetään analyyseillä koskien poikkeamia aikaisemmista kausista, kustannusarvio ja suunnittelun alla olevan projektin sekä kutakin segmenttiä koskevat keskeiset analyyttisen seurannan tunnusluvut toimitetaan juoksevasti Aktia-konsernin hallitukselle ja johdolle, tietyille avainhenkilöille ja tilintarkastajille.

Aktia-konsernin taloudellista kehitystä ja tulosta käsitellään kuukausittain konsernin johtoryhmässä. Vastaava yksityiskohtainen läpikäynti tehdään neljännesvuosittain konsernin hallituksessa ja sen tarkastusvaliokunnassa osavuosikatsausten ja vuosikertomuksen muodossa. Tarkastusvaliokunnalle havainnoistaan raportoivat konsernin ulkoiset tilintarkastajat tarkastavat osavuosikatsaukset ja vuosikertomuksen. Uudet tai muuttuneet tilinpäätösperiaatteet tulee käsitellä ja hyväksyä konsernin hallituksessa ja sen tarkastusvaliokunnassa.

Aktia-konsernin riskienvalvontatoiminto, joka on osa konsernin sisäistä riskienhallintaprosessia mutta riippumaton liiketoiminnasta, valvoo ja arvioi konsernin riskienhallintaa ja raportoi johdolle ja hallitukselle. Toiminto vastaa siitä, että konsernin kaikkien toiminta-alueiden riskejä mitataan, analysoidaan ja seurataan tarkoituksenmukaisesti, ja laatii arvion konsernin kokonaisriskipositioista. Riskienvalvontatoiminnon säännöllisesti konsernin johdolle ja neljännesvuosittain konsernin hallitukselle ja sen riskivaliokunnalle tuottama raportointi käsittää kaikki keskeiset riskipositiot ja taseen erät, jotka voivat olennaisesti vaikuttaa konsernin taloudellisen raportoinnin tulokseen.

Hallitus



31.12.2013

Dag Wallgren

s. 1961

hallituksen puheenjohtaja, *hallituksen palkitsemis- ja corporate governance -valiokunnan puheenjohtaja sekä riskivaliokunnan jäsen* kauppatieteiden maisteri toimitusjohtaja, Svenska litteratursällskapet i Finland r.f. Hallituksessa vuodesta 2003 (puheenjohtaja 2010–)
Osakeomistus: A-osakkeita 3 087, R-osakkeita 525

Nina Wilkman

s. 1958

hallituksen varapuheenjohtaja, *hallituksen tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja sekä palkitsemis- ja corporate governance -valiokunnan jäsen* varatuomari väitöskirjan valmistelu, Helsingin yliopisto, oikeustieteellinen tiedekunta
Hallituksessa vuodesta 2006 (varapuheenjohtaja 2010–)
Osakeomistus: A-osakkeita 83,

Catharina von Stackelberg-Hammarén

s. 1970

hallituksen palkitsemis- ja corporate governance -valiokunnan jäsen kauppatieteiden maisteri toimitusjohtaja, Marketing Clinic Oy
Hallituksessa vuodesta 2012
Osakeomistus: A-osakkeita 858

Hans Frantz

s. 1948

hallituksen tarkastusvaliokunnan sekä palkitsemis- ja corporate governance -valiokunnan jäsen valtiotieteen lisensiaatti sosiaali- ja terveyshallinnon yliopettaja, Vaasan ammattikorkeakoulu
Hallituksessa vuodesta 2003
Osakeomistus: A-osakkeita 1 458, R-osakkeita 262

Kjell Hedman

s. 1951

hallituksen riskivaliokunnan jäsen liiketaloustieteilijä, toimitusjohtaja, Landshypotek AB
Hallituksessa vuodesta 2012
Osakeomistus: A-osakkeita 858

Arja Talma

s. 1962

hallituksen jäsen ja hallituksen tarkastusvaliokunnan jäsen Kauppatieteen maisteri, eMBA johtaja, kauppapaikat ja sijoitukset, Kesko Oyj
Hallituksen jäsen vuodesta 2013
Osakeomistus: A-osakkeita -

Sten Eklundh

s. 1960

hallituksen riskivaliokunnan puheenjohtaja kauppatieteiden maisteri
Hallituksessa vuodesta 2013
Osakeomistus: A-osakkeita 10 652

Konsernijohto



31.12.2013

Jussi Laitinen

s. 1956
toimitusjohtaja
kauppatieteiden maisteri
Aktiassa vuodesta 2008
Osakeomistus: A-osakkeita 37 812

Jarl Sved

s. 1954
varatoimitusjohtaja, toimitusjohtajan sijainen,
CRO
varatuomari
Aktiassa vuodesta 1980
Osakeomistus: A-osakkeita 54 403,
R-osakkeita 19 658

Taru Narvanmaa

s. 1963
varatoimitusjohtaja
kauppatieteiden maisteri
Aktiassa vuodesta 2007
Osakeomistus: A-osakkeita 32 567,
R-osakkeita 5 000

Fredrik Westerholm

s. 1972
talousjohtaja, CFO
kauppatieteiden maisteri
Aktiassa vuodesta 2007
Osakeomistus: 4 000

Magnus Weurlander

s. 1964
johtaja
kauppatieteiden maisteri
Aktiassa vuodesta 1990
Osakeomistus: A-osakkeita 9 100

Kalenteri 2014

7.4.2014	Varsinainen yhtiökokous
6.5.2014	Osavuositarkastus tammi-maaliskuu 2014
5.8.2014	Osavuositarkastus tammi-kesäkuu 2014
4.11.2014	Osavuositarkastus tammi-syyskuu 2014

Yhtiökokous 7.4.2014

Aktia Pankki Oyj:n vuoden 2014 varsinainen yhtiökokous pidetään 7.4.2014 Pörssitalossa, Fabianinkatu 14, Helsinki.

Oikeus osallistua ja ilmoittautuminen

Oikeus osallistua yhtiökokoukseen on osakkeenomistajalla, joka on 26.3.2014 rekisteröity Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon. Osakkeenomistaja, jonka osakkeet on merkitty hänen henkilökohtaiselle suomalaiselle arvo-osuustililleen, on rekisteröity yhtiön osakasluetteloon. Osakkeenomistajan, joka on merkitty yhtiön osakasluetteloon ja joka haluaa osallistua yhtiökokoukseen, tulee ilmoittautua viimeistään 1.4.2014 kello 16.00, jona ajankohtana ilmoituksen tulee olla yhtiön saatavilla. Yhtiökokoukseen voi ilmoittautua:

- a) yhtiön verkkosivuilla www.aktia.com;
- b) puhelimitse numeroon 0800 0 2474 (arkisin klo 8.30–16.30);
- c) kirjeitse osoitteeseen Aktia Pankki Oyj / Konsernin lakiasiat, PL 207, 00101 Helsinki.

Ilmoittautumisen yhteydessä osakkeenomistajaa pyydetään ilmoittamaan nimi ja henkilö- tai Y-tunnus, osoite, puhelinnumero sekä mahdollisen avustajan tai asiamiehen nimi ja asiamiehen henkilötunnus. Osakkeenomistajien Aktia Pankki Oyj:lle luovuttamia henkilötietoja käytetään vain yhtiökokoukseen ja sen yhteydessä tehtävien rekisteröintien käsittelyyn liittyviin tarkoituksiin.

Osinko

Hallitus ehdottaa, että tilikaudelta 2013 maksetaan osinkoa 0,42 euroa osakkeelta. Oikeus osinkoon on osakkeenomistajalla, joka on osingon täsmäytyspäivänä 10.4.2014 merkitty yhtiön Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon. Hallitus ehdottaa, että osinko maksetaan 23.4.2014.

Yhteystiedot

Aktia Pankki Oyj
PL 207
Mannerheimintie 14, 00101 Helsinki
Puh. 010 247 5000
Faksi 010 247 6356

Verkkopalvelut: www.aktia.fi
Yhteys: aktia@aktia.fi
Sähköposti: etunimi.sukunimi@aktia.fi
Y-tunnus: 2181702-8
BIC/S.W.I.F.T: HELSFIHH

Aktia

Näkee jokaisessa asiakkaassaan ihmisen.