

AKTIA PANKKI OYJ

VUOSIKERTOMUS 2014

Aktia

Pankki | Varainhoito | Vakuutus | Kiinteistönvälitys

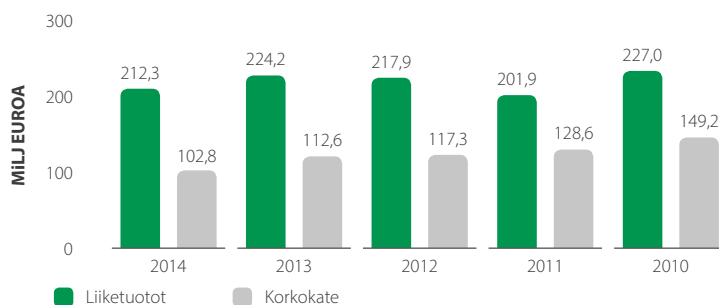
Aktia tarjoaa yksilöllisiä ratkaisuja laajasta pankki-, omaisuudenhoito-, vakuutus- ja kiinteistönvälityspalvelujen valikoimastaan. Aktian toiminta-alueita ovat pääkaupunkiseutu, rannikko ja kasvukeskukset.

Vuosi 2014 lyhyesti

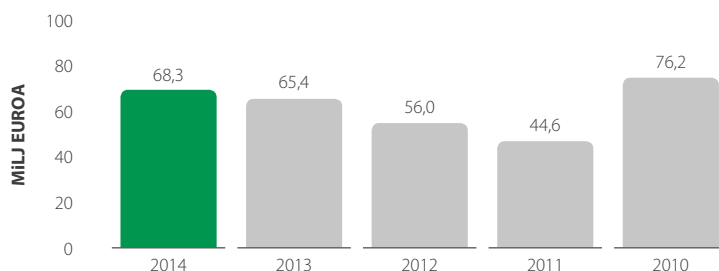
- **Liikevoitto oli 68,3 (65,4) miljoonaa euroa** ja vuoden voitto 55,0 (52,4) miljoonaa euroa. Osakekohtainen tulos oli 0,79 (0,78) euroa.
- **Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista alenivat 1,7 (2,7) miljoonaan euroon.**
- **Hallitus ehdottaa osingon korottamista 0,48 (0,42) euroon osakkeelta.**
- **Aktia Pankki uusii peruspankkijärjestelmänsä** ja uusi järjestelmä on tarkoitus ottaa käyttöön vuoden 2015 lopussa. Investointikustannuksen arvioidaan nousevan noin 40 miljoonaan euroon ja järjestelmän modernisoinnin tuottavan noin 5 miljoonan euron säästöt IT-kustannuksissa vuosittain.
- **Finanssivalvonta myönsi Aktia Pankille luvan soveltaa sisäistä riskiluokitusta (IRBA)** 31.3.2015 alkaen. Tämä vahvistaa jo ennestään vahvaa vakavaraisuutta ja mahdollistaa kasvun.
- **Ensijaisten omien varojen suhde parani 14,6 (12,3) prosenttiin ja vakavaraisuus oli 19,1 (19,3) %.** Luvut ylittivät myös uudet tiukemmat viranomaisvaateet.

Vuosikertomus 2014 on käänös alkuperäisestä ruotsinkielisestä "Årsredovisning 2014". Jos eroavaisuuksia ilmenee, ruotsinkielinen versio on määräävä.

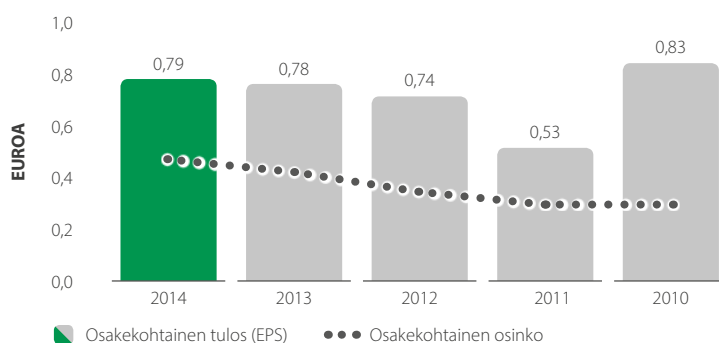
Liiketuotot ja korkokate



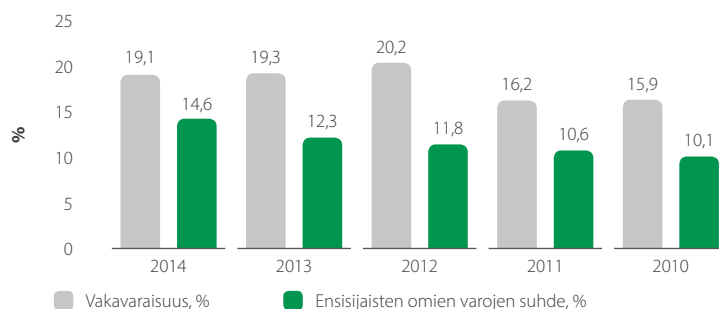
Liikevoitto



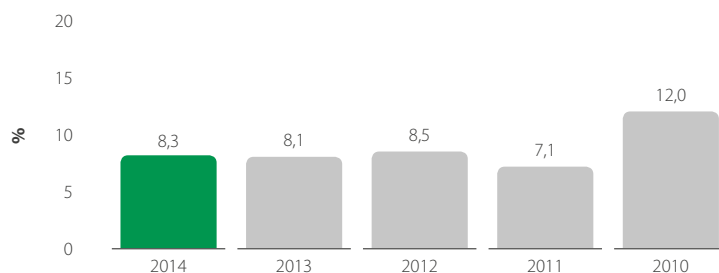
Osakekohtainen tulos ja osinko



Vakavaraisuus



Oman pääoman tuotto (ROE)





Sisältö

Fokus kasvussa	2
-----------------------	----------

Osakepääoma ja omistajat 2014	4
--------------------------------------	----------

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

Toimintaympäristö	6
IRBA-lupa	6
Peruspankkiprojekti	6
Luottoluokitus	6
Uusi sääntely ja viranomaisraportointi	7
Tulos	7
Tase ja taseen ulkopuoliset sitoumukset	7
Vakavaraisuus	9
Segmenttikatsaus	9
Rahoitusvarojen arvostus	11
Riskikatsaus	12
Lähipiiri	12
Toimintaohjelma 2015	12
Muita tapahtumia vuoden aikana	13
Tapahtumia vuoden päättymisen jälkeen	13
Henkilöstö	13
Henkilöstörahoitus	14
Avainhenkilöiden kannusteohjelmat	14
Hallitus ja konserninjohto	15
Ehdotukset vuoden 2015 yhtiökokoukselle	15
Osakepääoma ja omistajat	15
Vuoden 2015 näkymät ja riskit	16
Ehdotukset vuoden 2015 yhtiökokoukselle	16
Viisivuotiskatsaus	17
Tunnusluvut	18
Laskentaperiaatteet	19

Aktia Pankki Oyj – konsernin ja emoyhtiön tilinpäätös 20

Hallituksen ja toimitusjohtajan vuoden 2014 toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset	130
---	------------

Tilintarkastuskertomus	131
-------------------------------	------------

Hallintoneuvoston esitys yhtiökokoukselle	132
--	------------

Aktia Pankki Oyj:n hallinnointiraportti	133
--	------------

Hallitus	138
-----------------	------------

Konsernijohto	139
----------------------	------------

Oikeus osallistua ja ilmoittautuminen	140
--	------------



Fokus kasvussa

Aktian vuoden 2014 tulos oli hyvä. Kompensoimme heikentyvän korkokatteen vaikutusta kasvattamalla palkkiotuottoja ja supistamalla kuluja. Toimintaohjelma 2015 etenee suunnitelmien mukaisesti. Ohjelman suurin yksittäinen projekti, peruspankkijärjestelmän uudistaminen, on edennyt testausvaiheeseen. Uusi ajanmukainen IT-järjestelmä nopeuttaa tuotteiden ja palvelujen kehittämistyötä.

Aktian operatiivinen liikevoitto oli 68 (65) miljoonaa euroa. Palkkiotuotot netto kasvoivat edelleen ja kulut supistuivat suunnitelman mukaan. Näin voitiin tehokkaasti lieventää alhaisten korkojen negatiivista vaikutusta korkokatteeseen. Otto- ja antolainauksen korkokate on kasvussa vuoden aikana toteutettujen toimenpiteiden ansiosta.

Aktia on noudattanut varovaisuutta luotonannossa, mikä näkyy odotetusti hyvin alhaisina arvonalentumistappioina.

Uuden sääntelyn pankeille asettamat vaatimukset vaikuttavat alaan pitkälle tulevaisuuteen. Aktian jällelrahoitus, likviditeetti ja vakavaraisuus ovat hyvällä tasolla täyttäen nopeasti kasvavan viranomaissääntelyn vaatimukset. Aktiassa jatkettiin kustannusrakenteen sopeuttamista kannattavan kasvun edellytysten luomiseksi.

Aktia pyrkii maksamaan 40–60 prosentin osingon vuoden voitosta. Vuodelta 2015 ehdotetaan maksettavaksi 0,48 euron osinko osakkeelta, mikä vastaa yli 60 prosentin jako-osuutta. Suuri osa Aktian voitoista ohjataan takaisin paikallisyhteisöille omistajasäätiöidemme kautta. Aktia- ja Säästöpankkisäätiöille maksetusta osingosta noin 80 prosenttia palautuu yhteiskunnalle erilaisina tukina ja apurahoina. Säätiöiden alueellista toimintaa tukeva työ on meille ilon ja kiitollisuuden aihe.

Vahva vakavaraisuus ja IRBA

Pitkä ja työläs projekti saatiin päätökseen, kun Finanssivalvonta myönsi Aktialle luvan 31.3.2015 alkaen soveltaa sisäistä riskiluokitusta (IRBA) vähittäisvastuiden luottoriskien pääomavaateiden laskennassa. IRBA mahdollistaa tarkemman riskienarvioinnin, joka vahvistaa pankkikonsernin vakavaraisuutta vähittäisvastuiden hyvän laadun ansiosta. IRBA-menetelmällä laskettuna myönteinen vaikutus pankkikonsernin ensisijaisen ydinpääoman suhteeseen olisi vuodenvaihteessa 2014/2015 ollut 4–5 prosenttiyksikköä.

IRBA-lupa tuo Aktialle kilpailukykyä ja kasvupotentiaalia. Se luo hyvät edellytykset keskittyä kasvuun. IRBAn voi nähdä myös luottoriskienhallintamme laadun takuuna. Arkityössämme IRBA on työkalu, joka tekee yksittäisten asiakkaiden ja luottojen riskitason määrittämisestä nopeaa ja systemaattista ja auttaa riskien hinnoittelussa.

Vaikka olemme nyt saavuttaneet tärkeän etapin, IRBA-työ jatkuu. Parhailaan kehitetään mm. sisäisiä malleja yritysten ja rahoituslaitosten vastuita varten. Toimintaohjelma 2015

Kulunutta vuotta leimasivat monet Toimintaohjelman tavoitteiden saavuttamiseksi tehdyt päätökset. Ensimmäisen neljänneksen aikana toteutettiin konttoriverkon uudelleenjärjestely, jossa kahdeksan konttoria yhdistettiin. Pääkonttorin tilankäyttöä tehostettiin, ja suurin osa henkilöstöstä työskentelee nyt maisemakonttorissa. Myös konsernirakenteen pelkistäminen saatiin päätökseen, kun tytäryhtiö Aktia Invest sulautui Aktian varainhoitoon. Kaikilla toimenpiteillä on onnistuttu Toimintaohjelman tavoitteiden mukaisesti supistamaan kuluja.

Aktian kaikkien aikojen suurin IT-projekti, peruspankkijärjestelmän uudistaminen, on edennyt testausvaiheeseen, ja se sitoo paljon henkilöstöresursseja tänä vuonna. Testaamisen ja rinnakkaiskäytön korkeammat kustannukset nostavat projektin hintaa aiemmin lasketusta. Investoinnin kustannusten arvioidaan olevan noin 40 miljoonaa euroa. Mutta investointi johtaa säästöihin, joiden lasketaan pelkästään IT-kuluissa olevan noin 5 miljoonaa euroa vuositasolla. Projektin loppuvaihe vaatii paljon resursseja vuoden 2015 aikana toteutettavan laajan testaus- ja koulutusohjelman vuoksi. Uusi peruspankki tuo kuitenkin joustavuutta omaan tuotekehitykseen samalla kun se yksinkertaistaa ja tehostaa prosesseja.

Toimintaohjelmasta uuteen kasvustrategiaan

Toimintaohjelma 2015 on ollut välttämätön, jotta on voitu taata Aktian toiminnan kestävä kannattavuus pitkällä aikavälillä. Toimintaohjelman myötä Aktia on saavuttanut hyvät taloudelliset edellytykset suunnata tulevaisuuteen, ja kun uusi peruspankki saadaan käyttöön, meillä on joustava ja tehokas alusta teknistä jatkokehitystä varten.

Syksyllä 2014 aloitettiin strategian uudistaminen ja tehtiin mm. laaja asiakastutkimus, jonka tarkoituksena oli auttaa meitä paremmin ymmärtämään asiakkaiden mieltymyksiä ja arvoja. Tutkimuksen pohjalta työstettiin Aktian missio, visio ja arvot sekä asiakaslupauksemme.

Uudessa strategiassa fokus on kasvussa ja erityisesti yksityishenkilöiden ja heidän perheidensä sekä pienyritysten palveluissa. Aktia keskittyy toiminnassaan entistä terävämmin asiakkaaseen. Strategian pohjana on korkeatasoinen neuvonta, tavoitettavuus sekä tuote- ja palveluvalikoiman edelleen kehittäminen eri kanavissa. Aktia haluaa olla perheiden ja perheiden yritysten paras neuvonantaja ja auttaa heitä talouteen liittyvien päätösten tekemisessä. Työmme tavoitteena ovat tyytyväiset asiakkaat, pitkän aikavälin kannattavuus ja hyvä tuotto. Aktia pyrkii ylläpitämään toimivaa taloudellisten palvelujen infrastruktuuria ja varmistamaan hyvän asiakaskokemuksen riippumatta siitä, minkä kanavan asiakas on valinnut pankkiasioidensa hoitoon.

Haluan osoittaa sydämelliset kiitokseni Aktian koko henkilöstölle hyvin tehdystä työstä asiakkaidemme parhaaksi ja omistajillemme tuesta modernimman ja entistä joustavamman Aktian rakentamisessa. Aktian tavoitteena on Suomen mestaruus asiakaspalvelussa sekä henkilöasiakkaiden että pienyritysten osalta.

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

Helsingissä maaliskuussa 2015

Jussi Laitinen

Osakepääoma ja omistajat 2014

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

Osinko

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

Hallitus ehdottaa, että vuodelta 2014 (2013) maksetaan 0,48 (0,42) euron osinko osaketta kohti, mikä vastaa 61 (54) prosentin jako-osuutta. Tämä vastaa A-osakkeesta saatavaa 4,9 prosentin tuottoa laskettuna 31.12.2014 kurssin mukaan.

Kurssikehitys

Vuoden 2014 lopussa Aktian pörssi-arvo oli 667 (540) miljoonaa euroa. A-osakkeen päätöskurssi 31.12.2014 oli 9,77 euroa ja R-osakkeen 10,60 euroa. Korkeimmillaan A-osake oli 10,00 euroa ja alimmillaan 7,99 euroa. R-osakkeen korkein noteeraus oli 11,20 euroa ja alin 8,20 euroa.

Kokonaistuotto

Vuoden 2013 joulukuun viimeisestä päivästä vuoden 2014 joulukuun loppuun Aktian A-osakkeen kokonaistuotto (kun osinko oli jälleensijoitettu) oli 26,7 prosenttia ja R-osakkeen 34,5 prosenttia. OMX Helsinki-25 -indeksi nousi vuoden 2014 aikana 8,6 prosenttia.

Vaihto

A-osakkeen keskimääräinen päivittäinen vaihto vuonna 2014 oli 402 873 (173 703) euroa tai 45 032 (24 808) osaketta. R-osakkeen keskimääräinen päivittäinen vaihto samana ajanjaksona oli 10 402 (9 810) euroa tai 1 077 (1 262) osaketta.

Omistusrakenne

Vuoden lopussa rekisteröityjen omistajien lukumäärä oli 43 862. Omistajista 14,3 (21,6) prosenttia oli yrityksiä, 12,0 (5,7) prosenttia rahoituslaitoksia ja vakuutusyhtiöitä, 11,2 (13,5) prosenttia julkisyhteisöjä, 49,2 (47,0) prosenttia voittoa tavoittelemattomia yhteisöjä ja 10,7 (9,9) prosenttia kotitalouksia. Ulkomainen omistus oli 0,2 (0,2) prosenttia.

Enemmistöllä omistajista, eli 71,4 (73,4) prosentilla, oli alle 100 osaketta. Ne 0,1 prosenttia osak-

keenomistajista, joilla oli 500 001 osaketta tai enemmän, omisti yhteensä 67,9 (68,0) prosenttia osakepääomasta ja 82,5 (83,4) prosenttia äänistä. Kolmella suurimmalla osakkeenomistajalla on yhteensä 26,6 prosentin omistusosuus osakkeista ja 34,9 prosentin osuus äänistä: Stiftelsen Tre Smeder (9,44 % osakepääomasta ja 19,85 % äänistä), Eläkevakuutusyhtiö Veritas (9,25 % ja 10,52 %) ja Svenska Litteratursällskapet i Finland r.f. (7,89 % ja 4,56 %).

Joulukuun 2014 lopussa Aktia Pankki Oyj:n maksettu ja kauppakisteriin merkitty osakepääoma oli 163 miljoonaa euroa. Pääoma jakautuu 46 706 723 A-osakkeeseen ja 19 872 088 R-osakkeeseen.

Vuoden 2014 lopussa Aktia Pankki Oyj:n omien osakkeiden omistus oli 137 406 A-osaketta ja 6 658 R-osaketta.

Vakavaraisuus

Aktia tavoittelee yli 13 prosentin ydinpääoman suhdetta. Vuodenvaihteessa 2014 se oli standardimenetelmällä laskettuna 14,6 prosenttia. Finanssivalvonta on myöntänyt Aktialle luvan soveltaa sisäistä luottoluokitusta (IRBA) vähitaisvastuiden vakavaraisuusvaateen laskennassa 31.3.2015 alkaen. IRBA-menetelmän myönteisen vaikutuksen ydinpääoman suhteeseen odotetaan olevan 4–5 prosenttiyksikköä.

20 suurinta osakkeenomistajaa 31.12.2014:	A-osakkeita	R-osakkeita	Osakkeita	Osuus osakkeista, %	Ääniä	Osuus äänistä, %
Stiftelsen Tre Smeder	1 971 925	4 310 216	6 282 141	9,4	88 176 245	19,9
Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas	4 027 469	2 134 397	6 161 866	9,3	46 715 409	10,5
Svenska litteratursällskapet i Finland rf	4 464 154	789 229	5 253 383	7,9	20 248 734	4,6
Sampo Oyj	3 814 057	-	3 814 057	5,7	3 814 057	0,9
Oy Hammarén & Co Ab	1 905 000	950 000	2 855 000	4,3	20 905 000	4,7
Stiftelsen för Åbo Akademi	1 595 640	751 000	2 346 640	3,5	16 615 640	3,7
Livräntestalten Hereditas	-	2 046 106	2 046 106	3,1	40 922 120	9,2
Aktiasäätiö Porvoo	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
Kirkkonummen Säästöpankki-säätiö	846 529	441 733	1 288 262	1,9	9 681 189	2,2
Karjaan-Pohjan Säästöpankkisäätiö	787 350	393 675	1 181 025	1,8	8 660 850	2,0
Föreningen Konstsamfundet r.f.	1 176 173	-	1 176 173	1,8	1 176 173	0,3
Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma	1 175 000	-	1 175 000	1,8	1 175 000	0,3
Aktiasäätiö Vantaa	28 541	1 138 588	1 167 129	1,8	22 800 301	5,1
Ab Kelonia Oy	549 417	308 662	858 079	1,3	6 722 657	1,5
Inkoon Säästöpankkisäätiö	452 669	345 569	798 238	1,2	7 364 049	1,7
Säästöpankkisäätiö Sipoo	462 002	232 001	694 003	1,0	5 102 022	1,2
Sijoitusrahasto Nordea Suomi	620 000	-	620 000	0,9	620 000	0,1
Vöyrin Säästöpankki	585 460	10 500	595 960	0,9	795 460	0,2
20 suurinta omistajaa	26 743 281	16 389 171	43 132 452	64,8	354 526 701	79,8
Muut	19 963 442	3 482 917	23 446 359	35,2	89 621 782	20,2
Yhteensä	46 706 723	19 872 088	66 578 811	100,0	444 148 483	100,0

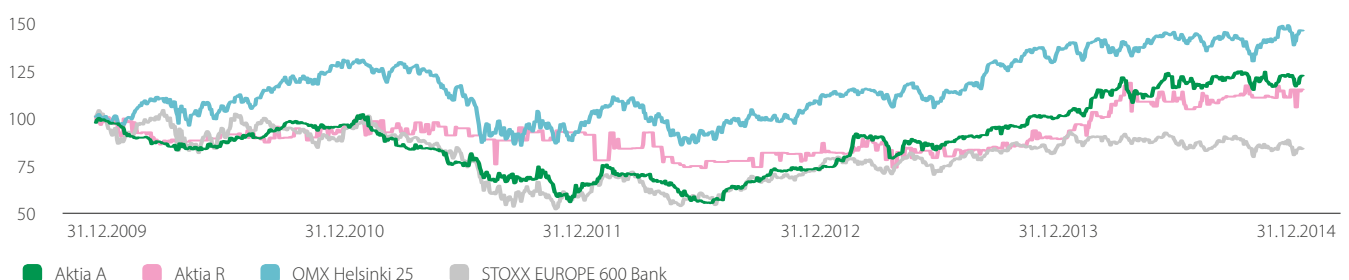
Osaketiedot	2014	2013	2012	2011	2010
Osakekohtainen tulos	0,79	0,78	0,74	0,53	0,83
Osinko *	0,48	0,42	0,36	0,30	0,30
Pääomanpalautus *	-	-	0,14	-	-
Osinko ja pääoman palautus yhteensä *	0,48	0,42	0,50	0,30	0,30
Osinkosuhde, %	60,76	53,8	48,6	56,6	36,0
Osinko kasvu, %	14,29	16,7	20,0	0,0	25,0
Tuotto (osinko/A-osake), %	4,9	5,2	8,6	6,1	4,0
Päätöskurssi 31.12. A-osake	9,77	8,10	5,80	4,88	7,60
Päätöskurssi 31.12. R-osake	10,6	8,17	7,51	8,50	8,50
Vuoden korkein, A-osake	10,0	8,14	6,00	8,14	7,98
Vuoden alin A-osake	7,99	5,82	4,34	4,34	6,50
Vuoden korkein, R-osake	11,2	8,60	8,50	9,15	9,35
Vuoden alin, R-osake	8,2	6,76	6,75	6,93	7,89
Kurssikehitys, A-osake	20,6	39,7	16,0	-35,7	-2,2
Kurssikehitys, R-osake	29,7	8,8	-11,8	-1,6	-8,6
Oma pääoma per osake (NAV), euroa	9,39	8,67	8,91	7,01	6,81
Päätös 31.12. A-osake /NAV	1,04	0,93	0,65	0,70	1,12
Päätös 31.12. R-osake /NAV	1,13	0,94	0,84	1,21	1,25
Keskimääräinen liikevaihto Nasdaq OMAX/pvä, A-osake	402 873	173 703	115 862	223 602	122 822
Keskimääräinen liikevaihto Nasdaq OMAX/pvä, R-osake	10 402	9 810	39 496	38 417	9 529
Keskimääräinen volyyymi Nasdaq OMX/pvä, A-osake	45 032	24 808	21 950	36 772	16 889
Keskimääräinen volyyymi Nasdaq OMX/pvä, R-osake	1 077	1 262	4 679	4 497	2 115
Kiertonopeus A-osake, %	23,44	13,23	13,27	13,83	10,29
Kiertonopeus R-osake, %	1,35	1,58	2,35	2,31	2,85
P/E-luku, A-osake	12,37	10,38	7,84	9,21	9,16
P/E-luku, R-osake	13,42	10,47	10,15	16,04	10,24
Markkina-arvo, miljoona euroa	667	540	423	399	527
Osakemäärä 31.12. A-osake	46 706 723	46 706 723	46 936 908	46 936 908	46 936 908
Osakemäärä 31.12. R-osake	19 872 088	19 872 088	20 050 850	20 050 850	20 050 850
Osakkeita yhteensä (A ja R)	66 578 811	66 578 811	66 987 758	66 987 758	66 987 758

* hallituksen ehdotus

Osakkeenomistajat sektoreittain 2014:	Omistajien lukumäärä	%	Osakkeita	%	Ääniä	%
Yritykset	3 332	7,6	9 491 074	14,3	77 767 669	17,5
Rahoitus- ja vakuutusyritykset	58	0,1	7 963 913	12,0	18 446 559	4,2
Julkisyhteisöt	31	0,1	7 455 145	11,2	48 008 688	10,8
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	689	1,6	32 788 896	49,2	286 801 549	64,6
Kotitaloudet	39 591	90,3	7 132 105	10,7	12 170 506	2,7
Ulkomaiset omistajat	161	0,4	160 740	0,2	181 974	0,0
Yhteensä	43 862	100,0	64 991 873	97,6	443 376 945	99,8
joista hallintarekisteröity	9		815 400	1,2		
Tunnistamattomat osakkeenomistajat			771 538	1,2	771 538	0,2
Sektoreittain yhteensä	43 862	100,0	66 578 811	100,0	444 148 483	100,0

Osakkeenomistajat rakenteen 2014:	Omistajien lukumäärä	%	Osakkeita	%	Ääniä	%
1-100	31 300	71,4	1 221 710	1,8	1 329 117	0,3
101-1 000	10 983	25,0	3 175 752	4,8	4 384 836	1,0
1 001 - 10 000	1 419	3,2	3 568 334	5,4	6 176 521	1,4
10 001 - 100 000	93	0,2	2 548 821	3,8	7 627 863	1,7
100 000 -	67	0,2	55 292 656	83,0	423 858 608	95,4
Yhteensä	43 862	100,0	65 807 273	98,8	443 376 945	99,8
joista hallintarekisteröity	9					
Tunnistamattomat osakkeenomistajat			771 538	1,2	771 538	0,2
Sektoreittain yhteensä	43 862	100,0	66 578 811	100,0	444 148 483	100,0

Kurssikehitys 5 vuotta, 31.12.2009 = 100



Hallituksen toimintakertomus

Toimintaympäristö

Koko vuoden 2014 alhaisena pysynyt yleinen korkotaso on vaikuttanut negatiivisesti Aktian korkokatteeseen. Alhaiset korot ovat kuitenkin pitäneet Aktian kiinteän koron sijoitusten arvon korkeana.

Tilastokeskuksen mukaan inflaatio oli joulukuussa 0,5 prosenttia, kun se vuotta aiemmin oli 1,6 prosenttia.

Kuluttajien luottamusta talouteen kuvaava indikaattori oli joulukuussa heikompi kuin vuotta aiemmin, 4,4 (7,2). Lokakuussa indeksi oli 0,4 (3,8) ja marraskuussa 2,6 (6,4). Pitkän ajan keskiarvo oli 11,9 (Tilastokeskus).

Joulukuussa 2014 Suomen asuntohinnat laskivat koko maassa 1,0 prosenttia edellisvuodesta. Pääkaupunkiseudulla hintojen lasku oli 0,5 prosenttia, kun ne muualla Suomessa laskivat 1,5 prosenttia (Tilastokeskus). Työttömyys nousi joulukuussa 8,8 prosenttiin eli 0,9 prosenttiyksikköä edellisvuodesta (Tilastokeskus).

OMX Helsinki 25 -indeksi nousi vuoden 2014 aikana noin 6 prosenttia ja pohjoismainen pankkisektori 8 prosenttia. Aktian A-osakkeen kurssi nousi samana ajanjaksona noin 21 prosenttia.

Tunnusluvut Muutos edellisvuodesta	2016E*	2015E*	2014
BKT-kasvu, %			
Maailma	3,8	3,6	3,3
Euroalue	1,5	1,0	0,7
Suomi	1,3	0,3	-0,3
Kuluttajahintainflaatio, %			
Euroalue	0,5	-0,5	0,4
Suomi	1,0	0,2	1,0
Muut tunnusluvut, %			
Asuntojen reaaliarvon kehitys Suomessa ¹	-1,5	-1,5	-1,6
Työttömyys Suomessa ¹	8,7	8,9	8,6
OMX Helsinki 25	-	-	6,2
Korot², %			
EKP:n ohjaukorko	0,05	0,05	0,05
10 vuoden korko	1,20	0,70	0,80
Euribor 12 kk	0,50	0,30	0,33
Euribor 3 kk	0,06	0,06	0,08

* Aktian pääekonomistin ennuste 19.1.2015

¹ vuosikeskiarvo

² vuoden lopun tilanne

IRBA-lupa

Finanssivalvonta myönsi 10.2.2015 Aktia Pankki -konsernille luvan 31.3.2015 alkaen soveltaa sisäistä riskiluokitusta (IRBA) vähittäisvastuiden luottoriskien pääomavaateiden laskennassa.

IRBA mahdollistaa tarkemman riskienarvioinnin, mikä vahvistaa pankkikonsernin vakavaraisuutta vähittäisvastuiden hyvän laadun ansiosta.

IRBA-menetelmällä laskettuna myönteinen vaikutus pankkikonsernin ensisijaisen ydinpääoman suhteeseen (CET1) olisi vuodenvaihteessa 2014/2015 ollut 4–5 prosenttiyksikköä. Aktian ensisijaisen ydinpääoman suhde oli 31.12.2014 14,6 prosenttia.

Työ sisäisten mallien käyttöön ottamiseksi yritysten ja rahoituslaitosten vastuiden osalta jatkuu.

Peruspankkiprojekti

Aktiassa marraskuussa 2013 aloitettu peruspankkiuudistus on testausvaiheessa. Peruspankkiin tehtävä investointi arvioidaan nousevan noin 40 miljoonaan euroon (aiemmin 30 milj. euroa). Nousu johtuu testauksen sekä uuden ja vanhan järjestelmän suunniteltua pidemmän rinnakkaiskäytön aiheuttamista kuluista.

Uuden peruspankkijärjestelmän arvioidaan olevan valmis käyttöönottona vuoden 2015 viimeisellä neljänneksellä. Uudistuksen tuoman säästön laskeaan pelkästään IT-kuluina olevan noin 5 miljoonaa euroa vuositasolla. Uusi peruspankkijärjestelmä nopeuttaa ja tehostaa asiakaspalvelun prosesseja. Parantuneiden prosessien hyödyt realisoituvat asteittain vuoden 2016 aikana.

Yhteenlaskettu kumulatiivinen investointi oli vuoden 2014 lopussa 24,3 (6,8) miljoonaa euroa.

Luottoluokitus

Standard & Poor's vahvisti 22.10.2014 näkemyksensä Aktia Pankki Oyj:n luottokelpoisuudesta. Pitkäaikaisen varainhankinnan luottoluokitus on A- ja lyhytaikaisen A2. Molempien näkymät ovat negatiiviset.

Moody's Investors Service vahvisti 3.11.2014 Aktia Pankki Oyj:n pitkäaikaisen varainhankinnan luottoluokituksiksi A3, lyhytaikaisen varainhankinnan luokituksiksi P-2 ja taloudellisen vahvuuden luokituksiksi C-. Näkymät ovat edelleen negatiiviset.

Moody's Investors Servicen Aktia Pankin pitkäaikaisten kiinteistövakuudellisten joukkovelkakirjalainojen (covered bonds) luottoluokitus on Aaa.

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

Uusi sääntely ja viranomaisraportointi

EU:n Basel III -uudistus implementoitiin vuoden aikana kansalliseen lain-säädäntöön vakavaraisuusasetuksen (CRR) ja CRD IV -sääntelyn mukaisesti. Tämä on käytännössä merkinnyt kaiken viranomaisraportoinnin uudistumista sekä muodon että sisällön osalta.

Siirtymäsäännösten ja pankin henkivakuutusyhtiön omistusta koskevien poikkeuslupien ansiosta uuden sääntelyn vaikutukset pankkitoiminnan ydinpääoman suhteeseen ovat olleet vähäiset. Siirtymävaikutukset esitellään yksityiskohtaisesti sivulla 9 kohdassa Uuden sääntelyn vaikutukset pankkitoiminnan vakavaraisuuteen.

Aktia Pankki on kaikilta osin täyttänyt uuden sääntelyn asettamat vaatimukset ja raportoinut määräajassa uusien raportointistandardien mukaisesti.

Pankkikonsernissa seurataan jatkuvasti Basel III:een liittyviä sääntelymuutoksia, viranomaistulkintoja ja siirtymäsääntöjä.

Tulos

Konsernin liikevoitto oli 68,3 (65,4) miljoonaa euroa. Konsernin voitto oli 55,0 (52,4) miljoonaa euroa.

Tuotot

Konsernin tuotot laskivat 212,3 (224,2) miljoonaa euroon heikentyneen korkokatteen ja henkivakuutusneton laskun vuoksi.

Alhaisena jatkuvan korkotilanteen seurauksena korkokate laski 102,8 (112,6) miljoonaa euroon. Perinteisen otto- ja antolainauksen korkokate parani 15 prosenttia 47,2 (41,2) miljoonaa euroon, mutta korkoriskienhallinnan ja suojaustoimien tuotot laskivat. Korkoriskien hallinnassa käytetään johdannaisia ja kiinteäkorkoisia sijoituksia. Niiden osuus korkokatteesta väheni 35,0 (44,0) miljoonaa euroon lähinnä purettujen korkojohdannaisten myötä alentuneiden tuottojen vuoksi.

Palkkiotuotot netto nousivat 6 prosenttia 74,9 (70,7) miljoonaa euroon. Rahastoista, varainhoidosta ja arvopaperivälityksestä saadut palkkiotuotot olivat 39,4 (38,5) miljoonaa euroa. Kortti- ja muut maksujenvälityspalkkiot nousivat 10 prosenttia 20,4 (18,5) miljoonaa euroon.

Henkivakuutusnetto oli 24,0 (28,1) miljoonaa euroa. Vakuutustekninen tulos kehittyi positiivisesti, mutta sijoitusnetto heikkeni kiinteistöjen, rahastojen ja vaihtoehtoisten sijoitusten tuloslaskelman kautta kirjattujen arvonalentumisten seurauksena.

Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot olivat 7,3 (8,3) miljoonaa euroa, johon sisältyy Suomen Luotto-osuuskunnan 2,4 (2,8) miljoonan euron voitonjako. Suojauslaskennan nettotulos oli 0,2 (0,1) miljoonaa euroa.

Liiketoiminnan muut tuotot olivat 3,1 (3,8) miljoonaa euroa.

Kulut

Liiketoiminnan kulut laskivat 144,5 (157,2) miljoonaa euroon.

Toimintaohjelma 2015:n puitteissa toteutettujen toimenpiteiden ansiosta kulut laskivat 8 prosenttia. Henkilöstökulut alenivat 11 prosenttia 69,5 (77,7) miljoonaa euroon. Vuoden 2013 kertaluonteiset kulut huomioiden vertailukelpoinen kulujen lasku oli 5 prosenttia.

IT-kulut laskivat 26,3 (27,3) miljoonaa euroon lähinnä IT-toimittaja Samlinkin alentuneiden kustannusten vuoksi.

Liiketoiminnan muut kulut laskivat 41,3 (45,5) miljoonaa euroon lähinnä alhaisempien vuokra- ja konttorikulujen ansiosta. Pankkiveron osuus liiketoiminnan muista kuluista oli 3,1 (2,8) miljoonaa euroa.

Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden poistot olivat 7,3 (6,8) miljoonaa euroa.

Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset

Luottotappiot olivat edelleen alhaiset. Vuonna 2014 luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset olivat vertailuvuotta 2013 alhaisemmat, yhteensä 1,7 (2,7) miljoonaa euroa. Luottotappioiden vähenemiseen vaikuttivat osaltaan yksittäiset aikaisemmin kirjattujen tappiovarausten palautukset.

Tase ja taseen ulkopuoliset sitoumukset

Konsernin taseen loppusumma oli joulukuun lopussa 10 707 (10 934) miljoonaa euroa.

Likviditeetti

Aktia Pankin likviditeettisalkku, joka koostuu korkosijoituksista, oli 2 502 (2 405) miljoonaa euroa. Likviditeettisalkkua ei ollut rahoitettu repo-kau-poilla. Likviditeettisalkun lisäksi pankin tytäryhtiöillä oli muita korkosijoituksia 10 (20) miljoonaa euroa.

Pankkikonsernin likviditeettipuskuri vastasi joulukuun lopussa arviota noin 34 kuukauden ulos menevästä tukkurahoituksen rahavirrasta.

Ottolainaus

Yleisön ja julkisyhteisöjen ottolainaus kasvoi 3 979 (3 797) miljoonaa euroon vastaten 3,9 (3,7) prosentin talletusmarkkinaosuutta.

Aktia-konsernin liikkeeseen laskemien joukkovelkakirjalainojen kokonaismäärä oli 3 535 (3 658) miljoonaa euroa. Liikkeeseen lasketuista joukkovelkakirjalainoista 1 698 (2 305) miljoonaa euroa oli Aktia Hypoteekkipankin liikkeeseen laskemia kiinteistövakuudellisia lainoja. Aktia Pankin osalta vastaava määrä oli 997 (498) miljoonaa euroa.

Aktia Pankin liikkeeseen laskemat sijoitustodistukset olivat vuoden lopussa 161 (314) miljoonaa euroa. Aktia Pankki laski kauden aikana liikkeeseen uusia debentuurilainoja yhteensä 64 miljoonaa euroa. Aktia Pankki laski vuoden aikana liikkeeseen toisen pitkäaikaisen kiinteistövakuudellisen joukkovelkakirjalainan (covered bonds), jonka määrä oli 500 miljoonaa euroa. CB-liikkeeseenlaskun vakuudeksi oli joulukuun lopussa varattu lainoja 1 579 miljoonaa euron edestä. Kaikkien lainojen luototusaste on kiinnitysluotopankeista annetun lain mukaisesti alle 70 prosenttia vakuuksien markkina-arvosta. Kauden aikana Aktia Pankki laski lisäksi liikkeeseen 20 miljoonaa euroa pitkäaikaisia joukkovelkakirjalainoja (Schuldscheindarlehen).

Liikkeeseen lasketut joukkovelkakirjalainat (vakuudelliset)

(milj. euroa)	Alle vuoden	Yli vuoden	Yhteensä
Kiinteistövakuudelliset joukkovelkakirjalainat	741	1 849	2 590
Muut vakuudelliset joukkovelkakirjalainat	11	33	44
Yhteensä	752	1 882	2 634

Liikkeeseen lasketut joukkovelkakirjalainat (vakuudettomat)

(milj. euroa)	Alle vuoden	Yli vuoden	Yhteensä
Vakuudettomat joukkovelkakirjalainat, seniorirahoitus	231	559	790
Joukkovelkakirjalainat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	53	169	223
Muut vakuudettomat joukkovelkakirjalainat	308	250	557
Yhteensä	592	978	1 570

Antolainaus

Konsernin antolainaus yleisölle oli joulukuun lopussa 6 416 (6 802) miljoonaa euroa, vähennystä 386 miljoonaa euroa.

Kotitalouksien osuus koko luottokannasta, mukaan lukien säästöpankkien ja POP Pankkien välittämät hypoteekkilainat, oli 5 697 (5 973) miljoonaa euroa eli 88,8 (87,8) prosenttia luottokannasta.

Asuntolainakanta oli 5 229 (5 521) miljoonaa euroa, josta kotitalouksien osuus oli 4 939 (5 191) miljoonaa euroa. Aktian markkinaosuus kotitalouksien asuntolainoista oli joulukuun lopussa 4,1 (4,1) prosenttia.

Aktian luottokannasta 6,5 (8,0) prosenttia oli yritysluottoja. Luotonanto yrityksille oli yhteensä 420 (541) miljoonaa euroa.

Asuntoyhteisöjen luotot olivat 251 (241) miljoonaa euroa eli 3,9 (3,5) prosenttia Aktian koko luottokannasta.

Luottokanta sektoreittain

(milj. euroa)	31.12.2014	31.12.2013	Δ	Osuus, %
Kotitaloudet	5 697	5 973	-276	88,8
Yritykset	420	541	-121	6,5
Asuntoyhteisöt	251	241	10	3,9
Voittoa tavoittelemattomat yhdistykset	46	43	3	0,7
Julkisyhteisöt	2	4	-2	0,0
Yhteensä	6 416	6 802	-386	100

Rahoitusvarat

Aktia-konsernin rahoitusvarat koostuvat pankkitoiminnan likviditeettisalkusta ja muista korkosijoituksista, yhteensä 2 512 (2 424) miljoonaa euroa, henkivakuutusyhtiön sijoitussalkusta, 629 (661) miljoonaa euroa, sekä pankkitoiminnan kiinteistö- ja osakeomistuksesta, 1 (7) miljoonaa euroa.

Vakuutusvelka

Henkivakuutusyhtiön vakuutusvelka oli 1 025 (966) miljoonaa euroa, josta 543 (462) miljoonaa euroa oli sijoitussidonnaista. Korkotuottoinen vakuutusvelka laski 482 (503) miljoonaa euroon.

Oma pääoma

Aktia-konsernin oma pääoma kasvoi vuoden aikana 49 miljoonalla eurolla 691 (642) miljoonaa euroon.

Sitoumukset

Taseen ulkopuoliset sitoumukset, jotka koostuvat paikallispankeille annetuista maksuvalmiuslimiiteistä, muista lainalupauksista ja pankkitakauksista, vähenivät 70 miljoonaa euroa 322 (391) miljoonaa euroon.

Hallinnoitavat varat

Konsernin hallinnoitavat varat olivat 10 065 (9 456) 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 hallinnoimat asiakasvarat.

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

Hallinnoitavat varat

(milj. euroa)	31.12.2014	31.12.2013	Δ %
Asiakasvarat	6 783	6 341	7 %
Konsernivarat	3 282	3 115	5 %
Yhteensä	10 065	9 456	6 %

Vakavaraisuus

Pankkikonsernin (johon kuuluvat Aktia Pankki Oyj ja kaikki tytäryhtiöt lukuun ottamatta Aktia Henkivakuutusta ja osakkuusyhtiö Folksam Vahinkovakuutusta) Basel III-vakavaraisuusasetuksen* mukainen vakavaraisuus oli 19,1 (31.12.2013; 19,3, Basel II) prosenttia ja ensisijaisen pääoman suhde 14,6 (31.12.2013; 12,3, Basel II) prosenttia sekä ydinpääoman suhde 14,6 prosenttia.

Vakavaraisuus, %	31.12.2014 Basel III*	31.12.2013 Basel III*
Pankkikonserni		
Ydinpääoman suhde	14,6	12,1
Ensisijaisen pääoman suhde	14,6	12,1
Omien varojen suhde	19,1	15,5
Aktia Pankki		
Ydinpääoman suhde	15,0	14,0
Ensisijaisen pääoman suhde	15,0	14,0
Omien varojen suhde	20,3	18,4
Aktia Hypoteekkipankki		
Ydinpääoman suhde	19,6	11,9
Ensisijaisen pääoman suhde	19,6	11,9
Omien varojen suhde	19,6	11,9

*EU:n vakavaraisuusasetus ja siihen kuuluvat valvontaviranomaisten antamat kansalliset säännöt

Pankkitoiminnan vakavaraisuus on laskettu luottoriskien standardimenetelmää käyttäen.

Henkivakuutusyhtiön toimintapääoma oli 133,4 (99,0) miljoonaa euroa, kun vähimmäisvaade on 34,3 (34,3) miljoonaa euroa. Vakavaraisuusaste oli 23,3 (17,5) prosenttia.

Konglomeraatin vakavaraisuus oli 216,5 (31.12.2013; 198,6, Basel II) prosenttia. Rahoitus- ja vakuutusryhmittymien valvonnasta annetun lain mukaan vähimmäisvaade on 100 prosenttia.

Uuden sääntelyn vaikutukset pankkitoiminnan vakavaraisuuteen

Basel III -uudistus otettiin EU:ssa käyttöön 1.1.2014 tiettyjen siirtymäsäännösten mukaisesti voimaan astuneen vakavaraisuusasetuksen (CRR) ja sekä kansalliseen lainsäädäntöön implementoidun CRD IV -sääntelyn mukaan, joka tuli voimaan elokuun 2014 puolivälissä.

Uudet säännökset korottavat ensisijaisen oman pääoman vaadetta ja aiheuttavat teknisiä laskentamuutoksia, jotka vaikuttavat negatiivisesti pankkikonsernin ydinpääomaan. Aktia Pankin osalta olennaisimmat muutokset liittyvät vakuutusyhtiöomistuksiin ja vähemmistöomistajien maksaman oman pääoman osuuksiin. Lisäksi liikkeeseen lasketun debentuuripääoman tiukemmat maturiteettivaatimukset vaikuttavat negatiivisesti pankkikonsernin toissijaiseen omaan pääomaan.

Likviditeettisalkun sijoitusinstrumenttien riskipainotuksen muutokset vaikuttavat pankkikonsernin ydinpääomaan, joskin muutokset neutraloituvat osittain tiukentuvien likviditeettivaateiden myötä. Nämä rajoittavat sijoituksia tietyntyläisiin instrumentteihin ja luottoluokaltaan heikkoihin instrumentteihin.

Pankkikonserni soveltaa vähemmistöomistajien Aktia Hypoteekkipankkiin maksaman oman pääoman käsittelyyn siirtymäsäännöksiä. Vähennysosuutta kasvatetaan vähitellen vuoteen 2018.

Finanssivalvonta myönsi 22.1.2014 Aktia Pankille poikkeuslupan olla vakavaraisuuslaskelmassa vähentämättä kokonaan omistamaansa tytäryhtiöön Aktia Henkivakuutus Oy:hyn tehtyjä sijoituksia. Henkivakuutusyhtiö on rahoitus- ja vakuutusryhmittymien valvonnan piirissä. Poikkeuslupa oli voimassa 31.12.2014 saakka, ja se edellytti, että Aktia Henkivakuutus Oy:n omistus sisällytetään pankkikonsernin riskipainotettuihin saamisiin vähintään 280 prosentin riskipainolla.

Aktia Pankin omistus Folksam Vahinkovakuutus -osakkuusyhtiössä sisältyi pankkikonsernin riskipainotettuihin saamisiin 250 prosentin riskipainolla 1.1.2014 alkaen.

Uuden sääntelyn olennaiset vaikutukset vakavaraisuuteen

Pankkikonserni, %	Ydinpääoman suhde	Vaka- varaisuus
31.12.2013 Basel II -sääntöjen mukaan	12,3	19,3
Muutos riskipainotetuissa erissä		
Luottokanta	0,5	0,8
Likviditeettisalkun vastapuoliriskit	-0,8	-1,3
Omistus Aktia Henkivakuutus Oy:ssä	-0,4	-0,6
Omistus Folksam Vahinkovakuutus Oy:ssä	-0,1	-0,2
Muut	0,2	0,3
Muutokset omissa varoissa		
Vähemmistöosuudet Aktia Hypoteekkipankki Oyj:ssä, ml. siirtymäsäännösten vaikutus	-0,2	-0,1
Omistus Folksam Vahinkovakuutus Oy:ssä	0,1	0,1
Poikkeuslupa koskien omistusta Aktia Henkivakuutus Oy:ssä	0,5	0,9
Tiukempien maturiteettivaateiden vaikutus liikkeeseenlasketettuun debentuuripääomaan ml. siirtymäsäännösten vaikutus	0,0	-3,9
1.1.2014 Basel III -vakavaraisuusasetuksen mukaan	12,1	15,5

Basel III:n negatiivisten vaikutusten ehkäisemiseksi ja pankkitoiminnan vakavaraisuuden vahvistamiseksi edelleen tytäryhtiö Aktia Henkivakuutus Oy on vuoden 2014 ensimmäisellä neljänneksellä maksanut 50 miljoonan euron osingon emoyhtiö Aktia Pankki Oyj:lle.

Segmenttikatsaus

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

Konsernin liikevoitto segmentteittäin

(milj. euroa)	1-12/2014	1-12/2013	Δ %
Pankkitoiminta	51,4	50,8	1 %
Varainhoito & Henkivakuutus	22,0	23,9	-8 %
Muut	-4,8	-9,8	51 %
Eliminoinnit	-0,2	0,5	-
Yhteensä	68,3	65,4	4 %

Pankkitoiminta

Pankkitoimintasegmentin vaikutus konsernin liikevoittoon oli 51,4 (50,8) miljoonaa euroa.

Liiketoiminnan tuotot olivat 169,3 (178,1) miljoonaa euroa, josta korkokate oli 102,3 (113,9) miljoonaa euroa. Palkkiotuotot netto olivat edellisvuoden vastaavaa ajankohtaa korkeammat nousen 59,0 (55,5) miljoonaan euroon. Palkkiotuottojen kasvu tulee lähinnä korttipalkkioista, jotka saatiin, kun Visa-luottokanta siirrettiin Nets Oy:stä Aktia Pankkiin joulukuussa 2013. Myös rahastojen ja henkilöasiakkaiden päivittäispalvelujen palkkiot ovat kehittyneet myönteisesti. Kiinteistönvälityksen palkkiotuotot vähenivät vertailukaudesta 14 prosenttia 5,9 (6,9) miljoonaan euroon. Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot olivat 4,2 (4,6) miljoonaa euroa.

Liiketoiminnan kulut olivat edellisvuotta alemmat, yhteensä 116,2 (124,5) miljoonaa euroa. Henkilöstökulut vähenivät 4 prosenttia 37,6 miljoonasta eurosta 35,9 miljoonaan euroon. Tietotekniikkaan liittyvät kulut vähenivät 13,8 (14,5) miljoonaan euroon. Liiketoiminnan muut kulut laskivat 64,7 (70,8) miljoonaan euroon alhaisempien vuokra- ja konttorikulujen ansiosta. Vuonna 2013 toteutetun kaikkien luottokorttien uudistamisen vuoksi kertaluonteiset kulut olivat silloin korkeammat kuin vuonna 2014. Talletussuojarahaston vuoden 2014 maksu oli 2,0 (1,8) miljoonaa euroa ja pankkiveron kustannus 3,1 (2,8) miljoonaa euroa.

Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista olivat 1,7 (2,7) miljoonaa euroa.

Yksilöllisiä sijoituspalveluja ja lainopillista neuvontaa tarjoavan Aktia Private Bankingin asiakasmäärä nousi noin 20 prosenttia. Private Bankingin asiakasvarat kasvoivat noin 12 prosenttia 1 791 (1 597) miljoonaan euroon.

Kotitalouksien säästäminen nousi noin 5 prosenttia vuodenvaihteesta 4 275 (4 060) miljoonaan euroon, josta kotitalouksien talletukset olivat 3 054 (2 968) miljoonaa euroa ja kotitalouksien rahastosäästöt 1 221 (1 092) miljoonaa euroa. Aktian antolainaus kotitalouksille, Aktian välittämät hypoteekkilainat mukaan lukien, oli 4 357 (4 362) miljoonaa euroa. Aktia Hypoteekkipankin luotonanto laski kauden aikana 941 miljoonaa euroa 1 941 (2 882) miljoonaan euroon.

Aktia Pankin Premium- ja Etuasiakkaiden lukumäärä kasvoi ollen vuoden 2014 lopussa 131 714. Markkinaosuus kotitalouksien talletuksista kasvoi 3,9:ään (3,7) vuonna 2014.

Kesko ja Aktia tekivät käteisnostoja koskevan yhteistyösopimuksen. Huhtikuun 2014 alusta Aktian asiakkaat ovat voineet nostaa käteistä debit-/creditkortin debit-ominaisuudella K-ruokakaupoissa ympäri Suomen.

Aktia Pankki ja Vöyrin Säästöpankki toteuttivat Vöyrin Säästöpankin pankkitoiminnan luovutuksen Aktia Pankille 2.6.2014. Liikkeenluovutuksen yhteydessä lähes 4 100 asiakasta sekä 32 miljoonan euron lainakanta ja 56 miljoonan euron talletuskanta siirtyivät Aktia Pankin Vöyrin konttoriin.

Varainhoito & Henkivakuutus

Varainhoito & Henkivakuutus -segmentin vaikutus konsernin liikevoittoon oli 22,0 (23,9) miljoonaa euroa.

Segmentin liiketoiminnan tuotot olivat edellisvuotta alemmat, 43,5 (45,8) miljoonaa euroa. Varainhoidon palkkiotuotot netto paranivat 20,9 (19,7) miljoonaan euroon, mutta henkivakuutusnetto aleni 21,5 (26,1) miljoonaan euroon. Vakuutustekninen tulos kehittyi positiivisesti, mutta henkivakuutuksen sijoitusnetto heikkeni.

Henkivakuutuksen maksutulo laski 11 prosenttia edellisvuodesta 125,1 (140,0) miljoonaan euroon. Lasku tulee sijoitussidonnaisista säästövakuutuksista. Aktia Profiili -rahastoalokaatiopalvelun osuus maksutulosta on 47 (57) prosenttia.

Henkivakuutuksen sijoitustoiminnan nettotuotot tuloslaskelmassa olivat 19,5 (25,3) miljoonaa euroa. Lasku johtuu alhaisemmasta sijoitusten juoksevasta tuotosta, kiinteistöjen, rahastojen ja vaihtoehtoisten sijoitusten arvonalentumista sekä edellisvuotta alhaisemmista myyntivoitoista. Toiminnan sijoitusten tuotto oli markkina-arvoin 8,0 (1,0) prosenttia.

Liiketoiminnan kulut olivat 21,6 (21,9) miljoonaa euroa. Henkilöstökulut olivat 9,8 (10,4) miljoonaa euroa. Henkivakuutuksen liikekustannussuhde parani 81,5 (88,3) prosenttiin. Parannus johtuu toi-saalta alentuneista kuluista, toisaalta sijoitussidonnaisten vakuutussäästöjen kasvun myötä kasvaneesta kuormitustulosta.

Varainhoito & Henkivakuutus -segmentin hallinnoimien asiakasvarojen arvo oli 5 525 (5 192) miljoonaa euroa.

(milj. euroa)	31.12.2014	31.12.2013	Δ %
Aktia Rahastoyhtiö	3 450	3 053	13 %
Aktia Varainhoito	7 496	4 843	3 %
Aktia Henkivakuutus	545	466	17 %
Eliminoinnit	-5 966	-5 622	6 %
Yhteensä	5 525	5 192	6 %

Henkivakuutuksen vakuutusvelka oli 1 025 (966) miljoonaa euroa, josta sijoitussidonnainen vakuutusvelka oli 543 (462) miljoonaa euroa ja korkotuottoinen vakuutusvelka 482 (503) miljoonaa euroa. Sijoitussidonnainen vakuutusvelka on kasvanut 53 (48) prosenttiin koko vakuutusvelasta. Korkosidonnaisen vakuutusvelan keskimääräinen diskonttokorko on 3,5 prosenttia. Vakuutusvelkaan sisältyy 16,0 (16,0) miljoonan euron korkovaraus, jolla on varmistettu tulevan korkovaahteen täyttyminen.

Segmentin kaikkien yhtiöiden vakavaraisuus ylittää viranomaisvaatimukset selvästi.

Muut

Muut-segmentin vaikutus konsernin liikevoittoon oli -4,8 (-9,8) miljoonaa euroa.

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

Liiketoiminnan tuotot olivat 8,3 (7,6) miljoonaa euroa sisältäen Suomen Luotto-osuuskunnan 2,4 (2,8) miljoonan euron osingon. Sijoituskiinteistöjen nettotuotot ovat vähentyneet vertailukaudesta tytäryhtiö Vasp-Invest Oy:n omistusten myynnin seurauksena.

Liiketoiminnan kulut, ml. kustannusten allokoinnit tytäryhtiöille, supistuivat 4,4 miljoonaa euroa 13,1 (17,5) miljoonaan euroon. Syksyllä 2013 tehtyjen henkilöstövähennysten seurauksena henkilöstökulut ovat pienentyneet 22,8 (29,0) miljoonaan euroon. Segmentin tietotekniikkakulut laskivat edellisvuodesta 10,7 (11,0) miljoonaan euroon. Vuoden 2012 tilinpäätökseen peruspankkijärjestelmän vaihdon vuoksi uusitun palvelusopimuksen johdosta kirjatusta varauksesta purettiin kauden aikana 2,8 miljoonaa euroa. Joulukuun lopussa varausta oli jäljellä 3,5 (31.12.2013; 6,4) miljoonaa euroa.

Tytäryhtiö Vasp-Invest Oy:n liikevoitto oli 0,1 (0,3) miljoonaa euroa ennen veroja.

Rahoitusvarojen arvostus

Tulokseen kirjattavat arvonmuutokset

Rahoitusvarojen arvonalentumiset olivat -3,7 (-1,3) miljoonaa euroa, mikä johtui korko- ja kiinteistörahastojen ja pienempien pääomasijoitusten arvon pysyvistä laskusta.

Rahoitusvarojen arvonalentumiset

(milj. euroa)	1-12/2014	1-12/2013
Korkosijoitukset		
Pankkitoiminta	-	-
Henkivakuutustoiminta	-	-
Osakkeet ja osuudet		
Pankkitoiminta	-0,3	-
Henkivakuutustoiminta	-3,4	-1,3
Yhteensä	-3,7	-1,3

Käyvän arvon rahastoon kirjattavat arvonmuutokset

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 104,1 (81,1) miljoonaa euroa laskennallisten verojen jälkeen.

Rahavirtasuojaus, joka koostuu pankkitoiminnan korkokatteen suojaamistarkoituksessa hankituista puretuista korkojohdannaissopimuksista, oli 0,2 (4,6) miljoonaa euroa.

Käyvän arvon rahasto

(milj. euroa)	31.12.2014	31.12.2013	Δ
Osakkeet ja osuudet			
Pankkitoiminta	0,0	1,7	-1,7
Henkivakuutustoiminta	4,0	2,0	2,0
Suorat korkosijoitukset			
Pankkitoiminta	40,5	36,0	4,5
Henkivakuutustoiminta	57,1	36,9	20,3
Osuus Vahinkovakuutustoiminnan käyvän arvon rahastosta	2,3	-0,1	2,4
Rahavirran suojaus	0,2	4,6	-4,4
Käyvän arvon rahasto yhteensä	104,1	81,1	22,9

Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat

Eräpäivään asti pidettävien rahoitusvarojen salkku koostuu pääasiassa uudelleenluokitelluista korkosijoituksista. Suurimmalla osalla uudelleenluokitelluista arvopapereista on AAA-luottoluokitus. Kauden aikana salkkuun ei tehty uusia hankintoja, ja 31.12.2014 se oli 489 (499) miljoonaa euroa.

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 tulevia sääntelyriskejä. Eräpäivään asti pidettävät arvopaperit kirjataan jaksettuihin hankintameno.

Suojaavien korkojohdannaisten purkaminen

Marraskuussa 2012 purettiin kaikki suojaustarkoituksessa, eli avistatilien ja säästötalletusten korkoriskin suojaamiseksi, tehdyt korkojohdannaissopimukset (soveltamalla EU:n "carve out"-suojauslaskentamallia). 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 2014–2017, jolloin korkokatteen positiivinen muutos on noin 15,7 miljoonaa euroa vuodessa. Jäljellä oleva rahavirta parantaa tulosta noin 12 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 hinnanalasku.

Vuoden 2014 lopussa kotitalouksien luottojen osuus oli 88,8 (87,8) prosenttia 6 416 (6 802) miljoonan euron luottokannasta. Yritysluototus oli edelleen pidättyväistä, ja siinä painotettiin riskienhallintaa.

Vastapuoliriskejä syntyy sijoitustoiminnassa ja suojaavien johdannaissovimusten 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 korkoehojen ja korkojen uudelleenhinnoitteluaikojen erojen seurauksena.

Pankkitoiminnassa rakenteellisia korkoriskejä ja erityisesti pitkään jatkuvan alhaisen korkotason riskiä hallitaan aktiivisesti liikejärjestelyillä, suojaavilla johdannaisilla sekä likvideettisalkun sijoituksilla. Pankkikonsernin likvideettisalkku ja muut korolliset sijoitukset olivat vuodenvaihteessa 2 512 (2 428) miljoonaa euroa. Pankkikonsernin likvideettisalkusta ja muista korkosijoituksista 58 (70) prosenttia oli sijoituksia kiinteistövakuudellisiin joukkovelkakirjalainoihin (covered bond), 18 (16) prosenttia sijoituksia pankkeihin, 24 (14) prosenttia sijoituksia julkiseen sektoriin (ml. valtion takaamat joukkovelkakirjalainat ja sijoitukset suprakansallisiin vastapuoliin) sekä 0 (0) prosenttia sijoituksia muihin yrityksiin.

Solvenssi II -säännöstöön siirtyminen tulee kasvattamaan korkosijoitusten osuutta ja asteittain pidentämään henkivakuutusyhtiön sijoitussalkun duraatiota. Yhteensä 629 (661) miljoonan euron sijoitussalkusta 83,8 (83,3) prosenttia koostui korkosijoituksista, 13,6 (15,5) prosenttia kiinteistösijoituksista ja 2,6 (1,2) prosenttia vaihtoehtoisista sijoituksista.

Rahoitus- ja maksuvalmiusriskit

Pankkikonsernin likvideettitilanne oli vuodenvaihteessa erittäin hyvä, ja se vastasi yli 34 kuukauden ulos meneviä kassavirtoja ilman uutta markkinaehtoista varainhankintaa. Aktia Pankki laski vuoden toisella neljänneksellä liikkeeseen toisen pitkäaikaisen kiinteistövakuudellisen joukkovelkakirjalainansa (covered bonds), jonka määrä oli 500 miljoonaa euroa ja juoksu-aika 5 vuotta, erittäin edullisin ehdoin. Aktia Pankin liikkeeseen lasketut pitkäaikaiset kiinteistövakuudelliset joukkovelkakirjalainat olivat vuodenvaihteessa 1 000 (500) miljoonaa euroa.

Aktia Pankilla on merkittävä käyttämätön likvideettivaranto, joka on seurausta mahdollisuudesta laskea liikkeeseen lisää kiinteistövakuudellisia joukkovelkakirjalainoja. Vuodenvaihteessa Aktia Pankin vakuuskelpoiset asuntolainasaatatavat olivat yhteensä 3 451 (2 756) miljoonaa euroa.

Operatiiviset riskit

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.

Niin kutsutun 4-ryhmän purkautumisen myötä Aktialla ei ole enää roolia yhteistyöpankkien keskuspankkina. Ennen järjestelmien eriyttämistä tehtiin laajat riskikartoitukset koskien niin säästö- kuin paikallisuuspankkejakin. Ero sujui Aktian puolesta ongelmitta.

Saaristosäästöpankki ja Vöyrin Säästöpankki yhdistettiin Aktiaan vuoden aikana. Integraation riskien pienentämiseksi yhdistymisprosessin riskit kartoitettiin huolellisesti.

Korttitoiminta siirrettiin kokonaisuudessaan Aktialle Nets Oy:ltä vuoden 2013 lopussa. Siirtymästä seurasi korttitoiminnan palvelutason ylläpitämiseen liittyviä haasteita vuoden 2014 alussa.

Lähipiiri

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

Lähipiirin kanssa tehdyissä liiketoimissa ei ollut vuoden aikana merkittäviä muutoksia. Lähipiiriä koskevaa tarkempaa tietoa on liitteessä K46.

Toimintaohjelma 2015

Aktian hallitus esitteli vuoden 2012 lopulla Toimintaohjelma 2015:n, johon päivitettiin tulostavoitteet 2015. Päivitys oli perusteltu uudessa liiketoimin-

taympäristössä, jota leimaavat erittäin alhaiset korot ja uusi sääntely. Toimintaohjelma 2015 sisältää useita yksittäisiä toimenpiteitä.

- Aktian peruspankkijärjestelmä uudistetaan yhdessä ulkopuolisten IT-toimittajien, Temenos ja Emric, kanssa. Uusi peruspankkialusta otetaan suunnitelman mukaan käyttöön vuoden 2015 lopussa, ja siirtyminen tapahtuu yhteistyössä nykyisen IT-toimittajan Samlinkin kanssa. Peruspankkiin tehtävä investointi arvioidaan nousevan noin 40 miljoonaan euroon (aiemmin 30 miljoonaa euroa). Nousu johtuu testauksen sekä uuden ja vanhan järjestelmän suunniteltua pidemmän rinnakkaiskäytön aiheuttamista kuluista. Vuosittaisen kustannussäästön odotetaan edelleen olevan noin 5 miljoonaa euroa.
- Konsernin työasemien yhdistäminen samaan verkkoon saatettiin päätökseen suunnitellusti maaliskuussa 2014. Yhteisen verkon odotetaan tuovan noin 2 miljoonan euron säästöt vuodessa.
- Vuoden 2014 ensimmäisen neljänneksen aikana yhdistettiin 8 pankkikonttoria. Pääkonttorin tilojen tehostaminen saatettiin päätökseen vuoden toisella neljänneksellä. Toimenpiteiden tuloksena on vuokratulujen lasku.
- Henkilöstövahvuutta pienennettiin syksyllä 2013 yli 50 henkilöllä, mikä toi 5–6 miljoonan euron vuosittaisen kustannussäästön.
- Aktia teki vuonna 2012 päätöksen purkaa keskusluottolaitospalvelut vuoden 2015 alussa. Suurin osa palveluista päättyi samalla kun säästöpankkien maksuliikennepalvelut lakkautettiin marraskuussa 2014. POP Pankkien maksuliikennepalvelut päätettiin 7.2.2015.
- Aktia Pankki sai maaliskuussa 2013 hypoteekkipankkitoimiluvan ja laski kesäkuussa 2013 liikkeeseen ensimmäisen 500 miljoonan euron kiinteistövakuudellisen joukkovelkakirjalainansa (covered bonds). Toinen 500 miljoonan euron liikkeeseen lasku toteutettiin huhtikuussa 2014.
- Toimintaohjelma 2015 tähtää myös konsernirakenteen pelkistämiseen. Vuonna 2013 konsernin aiempi emoyhtiö Aktia Oyj sulautui Aktia Pankki Oyj:hin. Vuonna 2014 toteutettiin Aktian varainhoidon uudelleenjärjestely, jossa tytäryhtiö Aktia Invest sulautui varainhoitoon.
- Finanssivalvonta myönsi 10.2.2015 Aktia Pankki -konsernille luvan 31.3.2015 alkaen soveltaa sisäistä riskiluokitusta (IRBA) vähittäisvastuiden luottoriskien pääomavaateiden laskennassa.
- Toimintaohjelma 2015:stä ovat vielä jäljellä peruspankkiuudistuksen implementointi, Aktia Hypoteekkipankki Oyj:n edelleen purkaminen ja uuden peruspankin mahdollistamien prosessinparannusten toteuttaminen.

Muita tapahtumia vuoden aikana

Varatoimitusjohtaja Taru Narvanmaa nimitettiin 1.1.2015 toimitusjohtajan varamieheksi. Hänen edeltäjänsä, varatoimitusjohtaja Jarl Sved, jäi eläkkeelle 31.12.2014.

Aktia Pankki osti syksyllä yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti yhteensä 130 000 kpl omia A-osakkeitaan. Osakkeet käytetään yhtiön osakepalkkio-ohjelmaan ja/tai yhtiön hallintoelinten jäsenten palkkioiden maksuun.

Aktia Pankki laski 3.11.2014 prime-korkonsa 1,0 (1,25) prosenttiin.

Kauppatieteiden kandidaatti Carl Pettersson nimitettiin 1.9.2014 kehitysjohtajaksi ja Aktia Pankki Oyj:n konserninjohtoon jäseneksi vastuualueinaan puhelin- ja verkkokanava, liiketoiminnan kehittäminen sekä yhteistyökumppanit.

Oikeustieteen kandidaatti, varatuomari, eMBA Juha Hammarén nimitettiin 9.9.2014 CRO:ksi (Chief Risk Officer) ja Aktia Pankki Oyj:n konserninjohtoon jäseneksi vastuualueenaan konsernin riskienhallinta, pääomahallinta ja luottosalkun laadunhallinta. Juha Hammarén seurasi tehtävässä varatoimitusjohtaja, CRO Jarl Svediä, joka jatkoi Aktian palveluksessa Senior Advisorina ja konserninjohtoon jäsenenä eläkkeelle jäämiseensä saakka 31.12.2014.

Aktia Pankki Oyj:n kokonaan omistama tytäryhtiö Saaristosäästöpankki Oy sulautui Aktia Pankki Oyj:hin 1.7.2014.

Aktia Pankki Oyj ja Vöyrin Säästöpankki yhdistyivät 30.5.2014.

Aktia Varainhoito Oy (aikaisemmin Aktia Asset Management Oy) osti 31.1.2014 Aktia Invest Oy:n koko osakekannan. Kaupan jälkeen Aktia Pankki Oyj:llä on 75 %:n omistusosuus Aktia Varainhoito Oy:stä. Yhtiön vähemmistöosakkaita (25 %) ovat Aktia Varainhoidon avainhenkilöt. Uudelleenjärjestely saatettiin päätökseen 1.10.2014.

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

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

Tapahtumia vuoden päättymisen jälkeen

Aktia Pankki Oyj myi 26.2.2015 vielä 24 prosenttia omistuksestaan Folksam Vahinkovakuutus Oy:ssä Folksam ömsesidig sakförsäkringille. Aktia Pankin omistusosuus Folksam Vahinkovakuutuksessa pienenee kaupan myötä 10 prosenttiin. Osakkeiden omistusoikeus siirtyy 3.3.2015, kun osakkeiden kauppahinta 14,1 miljoonaa euroa maksetaan. Liiketoimen arvioitu kokonaisvaikutus pankkikonsernin omaan pääomaan on negatiivinen, -2,7 miljoonaa euroa, josta noin -0,4 miljoonaa euroa rasittaa liikevoittoa vuoden 2015 ensimmäisellä neljänneksellä.

Finanssivalvonta myönsi 10.2.2015 Aktia Pankki -konsernille luvan 31.3.2015 alkaen soveltaa sisäistä riskiluokitusta (IRBA) vähittäisvastuiden luottoriskien pääomavaateiden laskennassa. Aktia on siten päättänyt soveltaa sisäistä riskiluokitusta osavuositarkastuksesta 1.1.-31.3.2015 alkaen.

Aktia Pankki Oyj on myynyt 39 244 yhtiön hallinnassa ollutta omaa A-sarjan osakettaan Osakepalkkio-ohjelman 2011 ansaintajaksojen 2011–2012 ja 2012–2013 lykättyjen palkkioiden maksamiseksi 13:lle osakepalkkio-ohjelmaan kuuluvalla avainhenkilöllä.

Henkilöstö

Kokopäiväresurssien määrä oli joulukuun 2014 lopussa 932 (31.12.2013; 967).

Kokopäiväresurssien keskimääräinen lukumäärä väheni vuodenvaihteesta 57:llä ja oli 941 (31.12.2013; 998).

Henkilöstörahasto

Aktia Pankki Oyj:n hallitus vahvisti henkilöstörahastoon maksettavaksi vuoden 2014 voittopalkkio-osuudeksi 10 prosenttia konsernin liikevoiton 45 miljoonaa euroa ylittävistä osuudesta, kuitenkin niin, että kun konsernin liikevoitto on 45 miljoonaa euroa, henkilöstörahastoon maksetaan 250 000 euroa. Voittopalkkio-osuus ei voi ylittää kolmea miljoonaa euroa.

Konsernin vuoden 2014 liikevoiton perusteella henkilöstörahastoon maksettavaksi voittopalkkio-osuudeksi tulee 2,3 (2013; 3,0) miljoonaa euroa.

Avainhenkilöiden kannustehjelmat

Aktia-konsernin avainhenkilöille tarjotaan Aktia Pankki Oyj:n hallituksen päätöksellä mahdollisuus osallistua osakeperusteisiin Osakepalkkio- ja Osakeomistusohjelmiin. Ohjelmien tarkoituksena on tukea konsernin pitkän aikavälin strategiaa, sovittaa yhteen omistajien ja avainhenkilöiden tavoitteet, kasvattaa yhtiön arvoa sekä sitouttaa avainhenkilöitä yhtiöön ja tarjota heille kilpailukykyisiä, Aktia Pankki Oyj:n osakkeiden omistamiseen perustuvia kannusteita.

1. Osakepalkkio-ohjelmat

Ansaintakriteereihin perustuvat osakepalkkio-ohjelmat käsittävät kolme kahden vuoden pituista ansaintajaksoa. Palkkio koostuu toisaalta Aktia Pankki Oyj:n A-osakkeista, toisaalta rahasummasta, joka kattaa palkkiosta avainhenkilöille aiheutuvat verot ja veroluonteiset maksut. Kunkin ansaintajakson mahdollinen palkkio maksetaan neljässä erässä ansaintajakson päätyttyä noin kolmen vuoden aikana. Palkkiota ei yleensä makseta avainhenkilölle, joka ei palkkion maksuajankohtana enää ole työ- tai toimisuhteessa Aktia-konserniin. Kaikki saadut osakkeet tulee omistaa vuoden ajan, ja tämän jälkeen puolet osakkeista, kunnes henkilön omistuksessa on hänen kiinteää vuosipalkkaansa vastaava määrä Aktian A-osakkeita.

Aktia Pankki Oyj:n hallitus on perustanut kaksi osakepalkkio-ohjelmaa:

Osakepalkkio-ohjelma 2011

Ensimmäinen, Osakepalkkio-ohjelma 2011:ksi nimetty osakepalkkio-ohjelma otettiin käyttöön vuonna 2011. Ohjelmassa on kolme ansaintajaksoa: kalenterivuodet 2011–2012, 2012–2013 ja 2013–2014. Näiden ansaintajaksojen ansaintakriteerit ovat olleet Aktia-konsernin kumulatiivisen oikaistun oman pääoman kehitys (NAV) (paino 50 %) sekä konsernin yhteenlaskettu palkkio- ja vakuutusnetto (paino 50 %) kullakin ansaintajaksolla. Ansaintajaksoilta 2011–2012 ja 2012–2013 maksettiin 100-prosenttinen palkkio. Ansaintajakson 2013–2014 palkkio toteutuu 76-prosenttisesti.

Osakepalkkio-ohjelma 2011:n kohderyhmään on kuulunut 13 avainhenkilöä, mm. toimitusjohtaja ja konserninjohtajan jäsenet. Ohjelman kautta saatava palkkio voi olla yhteensä enintään 401 200 Aktia Pankki Oyj:n A-osaketta ja osakkeiden arvoa vastaava määrä rahaa.

Osakepalkkio-ohjelma 2014–2017

Osakepalkkio-ohjelma 2014–2017 on jatkoa Osakepalkkio-ohjelma 2011:lle. Ohjelmassa on kolme ansaintajaksoa: kalenterivuodet 2014–2015, 2015–2016 ja 2016–2017. Ansaintajaksojen 2014–2015 ja 2015–2016 ansaintakriteerit ovat Aktia-konsernin kumulatiivisen oikaistun oman pääoman kehitys (NAV) (paino 50 %) sekä konsernin yhteenlaskettu palkkio- ja vakuutusnetto (paino 50 %).

Osakepalkkio-ohjelma 2014–2017:n ansaintajakson 2015–2016 kohderyhmään kuuluu tällä hetkellä 16 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.

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

2. Osakeomistusohjelmat

Osakeomistusohjelmien tarkoituksena on sovittaa yhteen osakkeenomistajien ja avainhenkilöiden tavoitteet ja kasvattaa Aktian arvoa sekä sitouttaa avainhenkilöitä Aktiaan tarjoamalla heille Aktia Pankki Oyj:n osakkeiden omistamiseen perustuvia korvauksia.

Edellyttäen, että avainhenkilö on korvauksen maksuhetkellä edelleen työtai toimisuhteessa Aktia-konserniin ja ohjelmaan varattu osakeomistus on jäljellä, avainhenkilöille maksetaan korvaus osin Aktian A-osakkeina, osin rahamääränä, joka kattaa korvauksesta avainhenkilöille aiheutuneet verot ja veroluonteiset maksut. Korvaus maksetaan yleensä noin kolme vuotta sen jälkeen, kun ensimmäinen varaus on tehty.

Hallitus on perustanut kolme osakeomistusohjelmaa:

Osakeomistusohjelma 2011

Koskee 13:a avainhenkilöä. Enintään 41 200 Aktian A-osaketta, jotka maksetaan viimeistään 31.5.2016.

Osakeomistusohjelma 2014

Koskee 22:ta henkilöä. Enintään 90 000 Aktian A-osaketta, jotka maksetaan viimeistään 31.5.2017.

Osakeomistusohjelma 2015

Koskee korkeintaan 16:ta henkilöä. Enintään 48 000 Aktian A-osaketta, jotka maksetaan viimeistään 31.5.2018.

Hallitus ja konserninjohto

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

Hallitus valittiin kokonaisuudessaan uudelleen toimikaudeksi 1.1.–31.12.2015.

Hallintoneuvosto vahvisti 11.12.2014 hallituksen vuoden 2015 palkkiot seuraavasti:

- vuosipalkkio, puheenjohtaja, 58 300 euroa
- vuosipalkkio, varapuheenjohtaja, 33 000 euroa
- vuosipalkkio, jäsen, 25 850 euroa

Vuosipalkkiosta 35 prosenttia maksetaan Aktian A-osakkeina. Kokouspalkkio pidetään ennallaan, eli 500 euroa kokoukselta, jossa henkilö on ollut läsnä, ja 1 000 euroa valiokunnan kokoukselta, jossa henkilö on ollut puheenjohtajana.

Aktian konserninjohtoon kuuluvat toimitusjohtaja Jussi Laitinen, varatoimitusjohtaja, toimitusjohtajan varamies Jarl Sved (eläkkeelle jäämiseensä saakka 31.12.2014), varatoimitusjohtaja Taru Narvanmaa (toimitusjohtajan varamies 1.1.2015 alkaen), johtaja Juha Hammarén, johtaja Carl Pettersson, johtaja Fredrik Westerholm ja johtaja Magnus Weurlander.

Ehdotukset vuoden 2015 yhtiökokoukselle

Aktia Pankki Oyj:n nimitysvaliokunta ehdottaa 13.4.2015 pidettävälle Aktia Pankki Oyj:n varsinaiselle yhtiökokoukselle, että vuoden 2015 varsinaisessa yhtiökokouksessa erovuorossa olevat hallintoneuvoston jäsenet Harriet Ahlnäs, Johan Aura, Anna Bertills, Henrik Rehnberg ja Sture Söderholm, valitaan uudelleen.

Uusiksi jäseniksi ehdotetaan seuraavia: KTM Annika Grannas (43), joka on mm. Vöyrin Säästöpankin Aktiasäätiön hallituksen puheenjohtaja, KTM Yvonne Malin-Hult (55), joka on mm. Säästöpankkisäätiö Sipoon hallituksen puheenjohtaja, sekä professori Kim Wikström (53).

Kaikkien toimikaudeksi ehdotetaan kolmea vuotta. Hallintoneuvoston jäsenten lukumääräksi ehdotetaan näin ollen 29:ää jäsentä.

Nimitysvaliokunta ehdottaa, että hallintoneuvoston jäsenten vuosipalkkiot pysyvät ennallaan seuraavasti:

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

Nimitysvaliokunta ehdottaa, että 30 % vuosipalkkiosta (brutto) maksetaan hallintoneuvoston jäsenille Aktian A-osakkeiden muodossa.

Lisäksi nimitysvaliokunta ehdottaa 500 euron kokouspalkkiota kokouksista, joissa henkilö on ollut läsnä, sekä matka- ja majoituskustannusten korvaamista ja päivärahan maksamista verohallinnon ohjeiden mukaisesti.

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

Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien päätöksen mukaisesti 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. Hallintoneuvoston puheenjohtaja Håkan Mattlinin lisäksi tämän vuoden nimitysvaliokuntaan kuuluivat Mikael Westerback (Stiftelsen Tre Smeder), Jan-Erik Stenman (Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas) ja Dag Wallgren (Svenska litteratursällskapet i Finland r.f.).

Osakepääoma ja omistajat

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. Joulukuun 2014 lopussa rekisteröityjen omistajien lukumäärä oli 43 862. Ulkomaisessa omistuksessa oli 1,2 prosenttia osakkeista.

Rekisteröimättömiä osakkeita oli 771 538 kpl eli 1,2 prosenttia. Jäljellä olevien osakkeiden läpikäyntiä ja kirjaamista jatketaan.

Konsernin omien osakkeiden omistus per 31.12.2014 oli 137 406 emoyhtiö Aktia Pankki Oyj:n A-osaketta ja 6 658 R-osaketta.

Aktia Pankki osti syksyllä 2014 yhteensä 130 000 kpl omia A-osakkeitaan keskimäärin noin 9,66 euron hintaan julkisessa kaupassa NASDAQ Helsinki Oy:n sääntöjen mukaisesti. Hankitut omat osakkeet käytetään yhtiön osakepalkkio-ohjelmiin ja/tai yhtiön hallintoelinten jäsenten palkkioihin.

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.

Aktian markkina-arvo 31.12.2014 oli 667 (540) miljoonaa euroa. A-osakkeen päätöskurssi 31.12.2014 oli 9,77 euroa ja R-osakkeen 10,60 euroa. A-osakkeen korkein noteeraus oli 10,00 euroa ja alin 7,99 euroa. R-osakkeen korkein noteeraus oli 11,20 euroa ja alin 8,20 euroa.

A-osakkeen päivittäinen vaihto vuonna 2014 oli keskimäärin 402 873 (173 303) euroa eli 45 032 (24 808) osaketta. R-osakkeen keskimääräinen päivittäinen vaihto oli 10 402 (9 810) euroa eli 1 077 (1 262) osaketta.

Vuoden 2015 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 vuonna 2015.

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

Luottojen arvonalentumisten odotetaan vuonna 2015 olevan vastaavalla tasolla kuin 2014.

Vuonna 2015 Aktian tärkein fokus on peruspankkijärjestelmän vaihtamisessa. Uuden peruspankkijärjestelmän odotetaan alentavan kustannuksia, tuovan kasvua ja tehostavan prosesseja.

Aktian vuoden 2015 liikevoiton odotetaan olevan vastaavalla tasolla kuin 2014.

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.

Uuden peruspankkijärjestelmän onnistunut implementointi on ratkaisevassa asemassa, jotta Aktia voi parantaa kustannustehokkuutta ja saavuttaa tulevaisuuden kasvutavoitteensa.

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, työttömyys sekä asuntohintojen kehitys.

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

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

Finanssikiiriin tuloksena on syntynyt useita pankki- ja vakuustustoiminnan sääntelyä koskevia aloitteita, erityisesti nk. Basel III -säännökset, mikä on tiukentanut pankin pääoma- ja likvideettivaateita. Uusi sääntely tulee johtamaan kiristyvään kilpailuun talletuksista, pitkäaikaisen rahoituksen vaatimusten kasvuun, korkeampiin kiinteisiin kustannuksiin sekä lainamarginaalien nousuun.

Aktia tulostavoitteet 2015

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

Ehdotukset vuoden 2015 yhtiökokoukselle

Hallitus ehdottaa osingon korotusta 0,48 (0,42) euroon osakkeelta kaudelta 1.1.–31.12.2014.

Täsmäytyspäiväksi ehdotetaan 15.4.2015 ja maksupäiväksi 22.4.2015.

Viisivuotiskatsaus

(1 000 euroa)	2014	2013	2012	2011	2010
Tuloslaskelma					
Korkokate	102 779	112 643	117 279	128 615	149 159
Palkkiotuotot netto	74 866	70 737	65 319	60 565	57 771
Henkivakuutusnetto	24 004	28 116	27 304	22 732	16 477
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	7 327	8 310	2 940	-14 815	-5 585
Liiketoiminnan muut tuotot	3 322	4 345	5 073	4 800	9 156
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	212 298	224 150	217 915	201 898	226 977
Henkilöstökulut	-69 518	-77 689	-75 352	-73 203	-71 971
IT-kulut	-26 324	-27 265	-31 419	-26 380	-22 750
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-7 344	-6 774	-7 158	-5 914	-5 983
Liiketoiminnan muut kulut	-41 265	-45 519	-40 291	-41 238	-38 688
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-144 451	-157 247	-154 219	-146 735	-139 393
Arvon alentumistappio, netto	-1 729	-2 734	-8 181	-10 487	-12 950
Osuus osakkuusyrittysten tuloksesta	2 195	1 216	501	-70	1 594
Liiketulos	68 314	65 385	56 015	44 606	76 229
Verot	-13 282	-13 030	-15 764	-10 465	-19 349
Kauden voitto jatkuvista toiminnoista	55 031	52 354	40 251	34 141	56 880
Kauden voitto lopetetuista toiminnoista	-	-	9 776	2 177	1 158
Tilikauden voitto	55 031	52 354	50 027	36 318	58 038
Josta:					
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	52 499	52 169	49 189	35 335	55 474
Määräysvallattomien omistajien osuus	2 532	186	839	983	2 564
Yhteensä	55 031	52 354	50 027	36 318	58 038
Tilikauden voitto	55 031	52 354	50 027	36 318	58 038
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan	22 886	-34 660	97 336	-3 949	-20 936
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan	339	-68	-559	-1 344	-
Laaja tuloslaskelma	78 257	17 626	146 804	31 025	37 102
Laaja tulos josta:					
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	75 610	17 180	145 600	30 613	34 634
Määräysvallattomien omistajien osuus	2 647	446	1 203	412	2 468
Yhteensä	78 257	17 626	146 804	31 025	37 102
Tase					
Käteiset varat	395 905	414 328	587 613	475 042	273 364
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	-	102	51	1 905	20 870
Myytavissä olevat rahoitusvarat	2 375 417	2 256 506	2 106 661	2 619 146	3 383 652
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat	488 509	499 267	350 020	20 034	21 459
Johdannaissopimukset	231 302	197 629	302 227	300 575	230 158
Lainat ja muut saamiset	6 461 808	6 897 349	7 360 225	7 152 124	6 637 551
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	545 271	465 856	360 873	286 742	279 964
Muut varat	208 476	202 769	172 520	200 494	172 135
Varat yhteensä	10 706 688	10 933 806	11 240 190	11 056 063	11 019 153
Talletukset	4 755 748	4 892 982	4 689 040	4 757 179	4 356 327
Johdannaissopimukset	113 196	128 595	186 362	155 998	149 493
Muut rahoitusvelat	3 930 668	4 106 018	4 584 724	4 464 037	4 827 366
Vakuutusvelka	1 025 417	965 870	878 474	941 491	989 841
Muut velat	190 770	198 632	244 180	213 601	198 837
Velat yhteensä	10 015 799	10 292 097	10 582 781	10 532 306	10 521 863
Oma pääoma	690 890	641 709	657 409	523 756	497 290
Velat ja oma pääoma yhteensä	10 706 688	10 933 806	11 240 190	11 056 063	11 019 153

Tunnusluvut

	2014	2013	2012	2011	2010
Oman pääoman tuotto (ROE), %	8,3	8,1	8,5	7,1	12,0
Koko pääoman tuotto (ROA), %	0,51	0,47	0,45	0,33	0,54
Omavaraisuusaste, %	6,4	5,8	5,9	4,7	4,6
Vakavaraisuusaste, % (finanssi- ja vakuutuskonglomeraatti)	216,5	198,6	205,1	163,5	156,5
Henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), keskimäärin katsauskauden alusta	941	998	1 044	1 192	1 183
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,79	0,78	0,74	0,53	0,83
Oma pääoma / osake (NAV), euroa	9,39	8,67	8,91	7,01	6,81
Osinko / osake, euroa	0,48	0,42	0,36 *)	0,30	0,30
Osinko / tulos, %	60,7	53,6	48,7 *)	56,5	36,0
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	1,14	0,26	2,19	0,46	0,52
Osakkeiden lukumäärä keskimäärin (poislukien omat osakkeet)	66 548 468	66 561 769	66 521 777	66 503 954	66 477 825
Osakkeiden määrä kauden lopussa (poislukien omat osakkeet)	66 434 747	66 544 500	66 522 280	66 520 322	66 492 404
Konsernivarat, 1 000 euroa	3 282 191	3 114 669	2 954 985	2 901 669	3 461 105
Pankkitoiminta (ml. Yksityspankki)					
Kulu/tuotto-suhde	0,71	0,72	0,74	0,73	0,59
Ottolainaus yleisöltä, 1 000 euroa	3 979 188	3 797 477	3 631 479	3 645 238	3 396 579
Antolainaus yleisölle, 1 000 euroa	6 416 025	6 802 230	7 201 556	7 063 345	6 591 584
Ydinpääoman suhde, %	14,6	-	-	-	-
Vakavaraisuusaste, %	19,1	19,3	20,2	16,2	15,9
Ensisijaisten omien varojen suhde, %	14,6	12,3	11,8	10,6	10,1
Riskipainotetut sitoumukset, 1 000 eur	3 263 318	3 463 456	3 611 209	3 693 979	3 673 092
Varainhoito & Henkivakuutus					
Asiakasvarat, 1 000 euroa	6 782 800	6 341 319	5 877 367	5 034 487	5 942 390
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta, 1 000 euroa	125 726	140 765	111 240	103 494	101 227
Liikekustannussuhde, %	81,5	88,3	90,8	91,7	93,6
Toimintapääoma, 1 000 euroa	133 397	99 044	158 578	117 231	98 830
Vakavaraisuusaste, %	23,3	17,5	27,4	20,7	16,1
Sijoitukset käyvin arvoin, 1 000 euroa	1 135 207	1 091 811	1 020 711	911 626	951 307
Vakuutusvelka, korkotuottoiset vakuutukset, 1 000 euroa	482 275	503 451	519 930	533 365	587 720
Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset, 1 000 euroa	543 143	462 419	358 544	284 836	282 448

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

Laskentaperiaatteet

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 mukaan lukien johdannaiset, jotka on arvostettu ja riskipainotettu EU:n vakavaraisuusasetuksen mukaisesti.

Operatiivisten riskien pääomavaade on laskettu ja riskipainotettu EU:n vakavaraisuusasetuksen 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, %

Ensisijainen oma pääoma 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 vakuutusvelka - tasaussumma - 75 % sijoitusidonnaisten rahastojen vakuutusvelasta

Vakuutustekninen vakuutusvelka lasketaan jälleenvakuuttajien osuuden vähentämisen jälkeen.

Konsernivarat

Pankkikonsernin likvideettisalkku sekä henkivakuutusyhtiön sijoitussalkku

Asiakasvarat

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

Aktia Pankki Oyj – konsernin ja emoyhtiön tilinpäätös

Konsernin tuloslaskelma	22	K37	Varaukset	84
Konsernin laaja tuloslaskelma	23	K38	Oma pääoma	84
Konsernin tase	24	Konsernin muut liitetiedot		87
Konsernin taseen ulkopuoliset sitoumukset	25	K39	Rahoitusinstrumenttien luokitus	87
Konsernin oman pääoman muutos	26	K40	Rahoitusvarat ja rahoitusvelat	89
Konsernin rahavirtalaskelma	27	K41	Rahoitusvarojen ja rahoitusvelkojen maturiteettijakauma tase-erittäin	92
Konsernin kehitys neljännesvuosittain	29	K42	Annetut ja saadut vakuudet	92
Konsernin laaja tuloslaskelma neljännesvuosittain	30	K43	Taseen ulkopuoliset sitoumukset	93
K1	31	K44	Vuokravastuut	93
K2	40	K45	Konsernitilinpäätökseen sisältyvät tytäryritykset	94
K3	66	K46	Lähipiiritapahtumat	95
Konsernin tuloslaskelmaa koskevat liitetiedot	67	K47	Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	96
K4	67	K48	Osakeperusteinen kannusteohjelma	98
K5	67	K49	Hallinnoitavat asiakasvarat	99
K6	67	K50	Hankitut liiketoiminnot	100
K7	68	K51	Tapahtumia tilikauden päättymisen jälkeen	100
K8	71	Aktia Pankki Oyj – tuloslaskelma		101
K9	72	Aktia Pankki Oyj – tase		102
K10	72	Aktia Pankki Oyj – emoyhtiön taseen ulkopuoliset sitoumukset		103
K11	72	Aktia Pankki Oyj – rahavirtalaskelma		104
K12	72	Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot		105
K13	73	E1	Emoyhtiön tilinpäätöseriaatteet	105
K14	73	Aktia Pankki Oyj - tuloslaskelman liitetiedot		109
K15	74	E2	Korkokate	109
Konsernin tasetta koskevat liitetiedot	74	E3	Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista	109
K16	74	E4	Palkkiotuotot netto	109
K17	74	E5	Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	110
K18	74	E6	Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	110
K19	75	E7	Suojauslaskennan nettotulos	110
K20	75	E8	Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	111
K21	77	E9	Liiketoiminnan muut tuotot	111
K22	78	E10	Henkilöstö	111
K23	78	E11	Muut hallintokulut	111
K24	79	E12	Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	111
K25	79	E13	Liiketoiminnan muut kulut	112
K26	80	E14	Arvonlentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	112
K27	80	E15	Verot	112
K28	80	Aktia Pankki Oyj - taseen liitetiedot ja muut liitetiedot		113
K29	81	E16	Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	113
K30	81	E17	Saamiset luottolaitoksilta	113
K31	82	E18	Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	113
K32	82	E19	Saamistodistukset rahoitusinstrumenttiryhmittäin	114
K33	82	E20	Osakkeet ja osuudet	114
K34	83	E21	Johdannaissopimukset	114
K35	83	E22	Aineettomat hyödykkeet	116
K36	84			

E23	Aineelliset hyödykkeet	116
E24	Muut varat	117
E25	Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	117
E26	Laskennalliset verosaamiset	117
E27	Velat luottolaitoksille	117
E28	Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	117
E29	Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	118
E30	Muut velat	118
E31	Varaukset	118
E32	Siirtovelat ja saadut ennakot	118
E33	Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	118
E34	Laskennalliset verovelat	119
E35	Oma pääoma	119
E36	Rahoitusvarojen ja rahoitusvelkojen käyvät arvot	120
E37	Rahoitusvarojen ja rahoitusvelkojen maturiteettijakauma tase-erittäin	121
E38	Kotimaan ja ulkomaan rahan määräiset omaisuus- ja velkaerät	122
E39	Annetut ja saadut vakuudet	122
E40	Taseen ulkopuoliset sitoumukset	123
E41	Vuokravastuut	123
E42	Hallinnoitavat asiakasvarat	123
E43	Emoyhtiön vakavaraisuus	124
E44	Omistukset muissa yrityksissä	125
E45	Osakkeiden omistus	127
E46	Lähipiiri	128
E47	Tietoja konserniin kuuluvista valvonnan alaisista yhtiöistä	129

Konsernin tuloslaskelma

(1 000 euroa)	Liite	2014	2013
Korkotuotot		165 388	172 952
Korkokulut		-62 608	-60 309
Korkokate	K4	102 779	112 643
Osingot	K5	117	91
Palkkiotuotot		84 379	81 119
Palkkiokulut		-9 514	-10 382
Palkkiotuotot netto	K6	74 866	70 737
Henkivakuutusnetto	K7	24 004	28 116
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	K8	7 327	8 310
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	K9	66	439
Liiketoiminnan muut tuotot	K10	3 139	3 815
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		212 298	224 150
Henkilöstökulut	K11	-69 518	-77 689
IT-kulut		-26 324	-27 265
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	K12	-7 344	-6 774
Liiketoiminnan muut kulut	K13	-41 265	-45 519
Liiketoiminnan kulut yhteensä		-144 451	-157 247
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	K21	-1 729	-2 734
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta		2 195	1 216
Liiketulos		68 314	65 385
Verot	K14	-13 282	-13 030
Tilikauden voitto		55 031	52 354
Josta:			
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus		52 499	52 169
Määräysvallattomien omistajien osuus		2 532	186
Yhteensä		55 031	52 354
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	K15	0,79	0,78
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa	K15	0,79	0,78

Konsernin laaja tuloslaskelma

(1 000 euroa)	Liite	2014	2013
Tilikauden voitto		55 031	52 354
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:			
Myytavissä olevien rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon		37 631	-10 320
Eräpäivään asti pidettävien rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon		-3 616	-3 279
Kassavirtasuojauksen arvostuksen muutos käypään arvoon		0	246
Myytavissä olevien rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan		-6 795	-9 686
Kassavirtasuojauksen kirjaus tuloslaskelmaan		-4 333	-11 621
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan		22 886	-34 660
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt		339	-68
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan		339	-68
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos		78 257	17 626
Laajan tuloslaskelman tulos josta:			
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus		75 610	17 180
Määräysvallattomien omistajien osuus		2 647	446
Yhteensä		78 257	17 626
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	K15	1,14	0,26
Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa	K15	1,14	0,26

Konsernin tase

(1 000 euroa)	Liite	31.12.2014	31.12.2013
Varat			
Käteiset varat	K16	395 905	414 328
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	K17	-	102
Myytavissä olevat korolliset arvopaperit		2 289 989	2 156 977
Myytavissä olevat osakkeet ja osuudet		85 428	99 528
Myytavissä olevat rahoitusvarat	K18	2 375 417	2 256 506
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat	K19	488 509	499 267
Johdannaissopimukset	K20	231 302	197 629
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta		45 783	95 119
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä		6 416 025	6 802 230
Lainat ja muut saamiset	K21	6 461 808	6 897 349
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	K22	545 271	465 856
Sijoitukset osakkuusryityksissä	K23	23 571	19 292
Aineettomat hyödykkeet	K24	36 279	20 326
Sijoituskiinteistöt	K25	57 063	60 644
Muut aineelliset hyödykkeet	K26	8 240	6 403
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot		57 231	66 227
Muut varat		8 646	8 819
Muut varat yhteensä	K27	65 877	75 046
Tuloverosaamiset		3 403	3 661
Laskennalliset verosaamiset		12 976	16 215
Verosaamiset	K28	16 379	19 876
Myytavissä olevat varat	K29	1 067	1 183
Varat yhteensä		10 706 688	10 933 806
Velat			
Velat luottolaitoksille		776 560	1 095 505
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille		3 979 188	3 797 477
Talletukset	K30	4 755 748	4 892 982
Johdannaissopimukset	K20	113 196	128 595
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	K31	3 534 511	3 657 941
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	K32	222 539	232 199
Muut velat luottolaitoksille	K33	99 767	123 524
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	K34	73 852	92 353
Muut rahoitusvelat		3 930 668	4 106 018
Vakuutusvelka, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset		482 275	503 451
Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset		543 143	462 419
Vakuutusvelka	K35	1 025 417	965 870
Siirtovelat ja saadut ennakot		78 146	96 455
Muut velat		47 174	40 044
Muut velat yhteensä	K36	125 320	136 499
Varaukset	K37	3 549	6 367
Tuloverovelat		2 559	5 203
Laskennalliset verovelat		59 209	50 402
Verovelat	K28	61 768	55 605
Myytavissä oleviin varojen liittyvät velat	K29	133	162
Velat yhteensä		10 015 799	10 292 097
Oma pääoma			
Sidottu oma pääoma		267 410	244 464
Vapaa oma pääoma		356 539	332 662
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta		623 949	577 126
Määräysvallattomien omistajien osuus omasta pääomasta		66 941	64 583
Oma pääoma	K38	690 890	641 709
Velat ja oma pääoma yhteensä		10 706 688	10 933 806

Konsernin taseen ulkopuoliset sitoumukset

(1 000 euroa)	Liite	31.12.2014	31.12.2013
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	K43		
Takaukset		26 778	31 832
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset		2 140	2 946
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset		28 918	34 778
Käyttämättömät luottojärjestelyt		291 485	354 262
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset		1 336	2 248
Asiakkaan hyväksi tehdyt peruuttamattomat sitoumukset		292 820	356 510
Yhteensä		321 739	391 288

Konsernin oman pääoman muutos

	Osa- pääoma	Muu sidottu oma pääoma	Käyvän arvon rahasto	Osa- perusteisten korvausten rahasto	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Osakkeen- omistajien osuus omasta pää- omasta	Määräys- vallattomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
(1 000 euroa)								
Oma pääoma 1.1.2013	93 874	10 277	116 068	1 116	72 654	592 608	64 801	657 409
Konsernin oman pääoman muutokset Aktia Oyj:n sulautut- tua Aktia Pankki Oyj:hin 1.7.2013	69 126	-9 960			65 102	0		0
Hankinnoista saadut omat osakkeet						-263		-263
Omien osakkeiden myynti						400		400
Osingonjako						-23 968		-24 633
Pääoman palautus osakkeenomistajille					-9 321	-9 321		-9 321
Tilikauden tulos						52 169		52 354
Myytävässä olevat rahoitusvarat			-20 031			-20 031		-20 006
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat			-3 279			-3 279		-3 279
Kassavirran suojaus			-11 610			-11 610		-11 374
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt						-68		-68
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos			-34 921			17 180		17 626
Muu muutos omassa pääomassa				492		492		492
Oma pääoma 31.12.2013	163 000	317	81 147	1 608	128 434	577 126	64 583	641 709
Oma pääoma 1.1.2014	163 000	317	81 147	1 608	128 434	577 126	64 583	641 709
Omien osakkeiden hankinta						-1 255		-1 255
Omien osakkeiden myynti						182		182
Osingonjako					-13 405	-27 963		-28 246
Tilikauden tulos						52 499		55 031
Myytävässä olevat rahoitusvarat			30 837			30 837		30 835
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat			-3 616			-3 616		-3 616
Kassavirran suojaus			-4 449			-4 449		-4 333
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt						339		339
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos			22 772			75 610		78 257
Muu muutos omassa pääomassa			174	249	-174	249		244
Oma pääoma 31.12.2014	163 000	317	104 093	1 858	115 030	623 949	66 941	690 890

Konsernin rahavirtalaskelma

(1 000 euroa)	2014	2013
Liiketoiminnan rahavirta		
Liiketulos	68 314	65 385
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta	-10 381	-20 443
Maksetut tuloverot	-8 739	-26 290
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta	49 194	18 651
Liiketoiminnan saamisten lisäys (-) tai vähennys (+)	357 509	82 563
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	102	49
Myytavissä olevat rahoitusvarat	-84 924	-286 812
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat, lisäys	-	-61 644
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat, vähennys	-	10 114
Lainat ja muut saamiset	502 595	522 240
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	-79 415	-104 983
Muut varat	19 152	3 599
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	-347 627	-152 128
Talletukset	-177 390	151 904
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	-173 911	-153 877
Muut rahoitusvelat	-43 193	-221 824
Vakuutusvelka	60 021	86 922
Muut velat	-13 155	-15 254
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	59 076	-50 913
Investointien rahavirta		
Tytäryhtiöiden ja osakkuusyritysten hankinta	-11 805	-6 335
Tytäryhtiöiden ja osakkuusyritysten myynti	1 822	642
Investoinnit sijoituskiinteistöihin	-	-32 460
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-25 148	-14 505
Sijoituskiinteistöjen luovutukset	132	830
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	11	1 043
Investointien rahavirta yhteensä	-34 988	-50 785
Rahoituksen rahavirta		
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, lisäys	64 144	85 683
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, vähennys	-73 809	-123 025
Aktia Hypoteekkipankki Oyj:n emissio/osinko määräysvallattomille omistajille	-283	-665
Omien osakkeiden hankinta	-1 255	-
Omien osakkeiden myynti	182	400
Maksetut osingot	-27 963	-23 968
Pääoman palautus	-	-9 321
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-38 985	-70 897
Rahavarojen nettomuutos	-14 897	-172 596
Rahavarat vuoden alussa	429 663	602 259
Rahavarat vuoden lopussa	414 767	429 663
Rahoituslaskelmassa esiintyvät rahavarat muodostuvat seuraavista tase-eristä:		
Kassa	7 968	8 258
Suomen Pankin sekkitili	387 937	404 949
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	18 862	16 456
Yhteensä	414 767	429 663

Oikaisut eriin joilla ei ole rahavirtavaikutusta:

Arvonalentumistappio myytävissä olevista rahoitusvaroista	3 691	1 323
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	1 729	2 734
Käyvän arvon muutokset	327	353
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	7 344	6 774
Osakkuusyritysten tulosvaikutus	-1 857	-1 044
Myyntivoitot ja -tappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	5	-443
Purettu kassavirtasuojaus	-5 416	-15 392
Purettu käyvän arvon suojaus	-15 903	-15 903
Varausten muutos	-2 818	-483
Sijoituskiinteistöjen käyvän arvon muutos	1 664	38
Osakeperusteisten maksujen muutos	854	1 652
Muut oikaisut	-	-53
Yhteensä	-10 381	-20 443

Konsernin kehitys neljännesvuosittain

(1 000 euroa)	10-12/2014	7-9/2014	4-6/2014	1-3/2014
Korkokate	25 299	26 091	25 941	25 448
Osingot	-	-	23	94
Palkkiotuotot	21 410	20 213	21 908	20 848
Palkkiokulut	-2 553	-2 610	-2 298	-2 053
Palkkiotuotot netto	18 857	17 603	19 611	18 795
Henkivakuutusnetto	5 637	5 737	6 630	6 000
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	1 007	50	5 394	876
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	17	10	23	16
Liiketoiminnan muut tuotot	889	643	821	786
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	51 707	50 134	58 442	52 016
Henkilöstökulut	-18 586	-15 820	-17 645	-17 468
IT-kulut	-7 010	-6 388	-6 311	-6 615
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-1 922	-1 854	-1 777	-1 790
Liiketoiminnan muut kulut	-11 778	-8 786	-10 492	-10 210
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-39 296	-32 848	-36 225	-36 083
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	-24	-529	-767	-409
Osuus osakkuusyriyten tuloksesta	171	553	548	923
Liiketulos	12 558	17 310	21 999	16 447
Verot	-2 189	-3 682	-4 102	-3 310
Kauden voitto	10 369	13 628	17 897	13 137
Josta:				
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	9 008	12 790	17 645	13 056
Määräysvallattomien omistajien osuus	1 361	838	252	81
Yhteensä	10 369	13 628	17 897	13 137
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,14	0,19	0,27	0,20
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,14	0,19	0,27	0,20

Konsernin laaja tuloslaskelma neljännesvuosittain

(1 000 euroa)	10-12/2014	7-9/2014	4-6/2014	1-3/2014
Kauden voitto	10 369	13 628	17 897	13 137
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:				
Myytävikissä olevien rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	-164	11 465	15 567	10 763
Eräpäivään asti pidettävien rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	-912	-912	-902	-892
Kassavirtasuojauksen arvostuksen muutos käypään arvoon	-	-	0	0
Myytävikissä olevien rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan	-117	-1 858	-3 722	-1 099
Kassavirtasuojauksen kirjaus tuloslaskelmaan	-312	-875	-1 355	-1 791
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan	-1 504	7 820	9 588	6 981
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	339	-	-	-
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan	339	-	-	-
Kauden laajan tuloslaskelman tulos	9 205	21 448	27 485	20 119
Laajan tuloslaskelman tulos josta:				
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	7 755	20 514	27 209	20 131
Määräysvallattomien omistajien osuus	1 449	934	276	-12
Yhteensä	9 205	21 448	27 485	20 119
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,12	0,31	0,41	0,30
Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,12	0,31	0,41	0,30

K1 Konsernin tilinpäätösperiaatteet 2014

Hallitus hyväksyi 27.2.2015 tilikauden 1.1.–31.12.2014 toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen, jotka yhtiökokous vahvistaa 13.4.2015. Hallituksen toimintakertomus ja tilinpäätös julkaistaan viimeistään 23.3.2015.

Konsernin emoyhtiö on Aktia Pankki Oyj, jonka kotipaikka on Helsinki. Kopia konsernin tilinpäätöksestä on saatavilla Aktia Pankki Oyj:ssä, Mannerheimintie 14, 00100 Helsinki, tai Aktian kotisivuilla osoitteessa www.aktia.com.

Laatimisperusteet

Aktia Pankki Oyj:n konsernitilinpäätös on laadittu EU:n hyväksymien, kansainvälisten IFRS-kirjanpitostandardien (International Financial Reporting Standards) mukaisesti siten kuin EU on standardit hyväksynyt. Konsernin tilinpäätöksen liitetietojen laadinnassa on huomioitu myös suomalainen kirjanpito- ja osakeyhtiölainsäädäntö 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 osavuosikatsauksissa niin, että tuloslaskelman eriä verrataan vastaavaan kauteen edellisvuonna, kun taseen eriä verrataan edelliseen vuodenvaihteeseen, jos toisin ei mainita.

Vakavaraisuus on 1.1.2014 alkaen laskettu Basel III -standardien mukaisesti. Termillä Basel III tarkoitetaan tilinpäätöksessä EU:n vakavaraisuusasetusta 575/2013 ja siihen liittyvää Euroopan valvontaviranomaisen ja kansallisten valvontaviranomaisten antamaa lisäsäätelyä.

Uudet ja vuonna 2014 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 2014:

IFRS 10 Konsernitilinpäätös -standardi korvaa IAS 27 Konsernitilinpäätös ja erillistilinpäätös -standardin ja esittää uuden tavan päättää siitä, kuuluuko sijoituskohde konsernitilinpäätökseen vai ei. Standardi on ollut pakollinen 1.1.2014 lukien, ja tehdyn analyysin mukaan se ei aiheuta muutoksia konsernitilinpäätökseen kuuluvissa yhtiöissä tai muissa sijoituskohteissa.

IFRS 11 Yhteisjärjestelyt -standardi korvaa IAS 31 Osuudet yhteisyrityksissä -standardin. Standardi sallii vain pääomaosuusmenetelmän käytön konsolidoinnissa, mikä ei ole vaikuttanut siihen, miten yhteisjärjestelyt yhdistellään Aktia-konsernissa. Standardi tuli pakolliseksi 1.1.2014.

IFRS 12 Tilinpäätöksessä esitettävät tiedot osuuksista muissa yhteisöissä -standardissa yhdistyvät tytäryhtiöiden, osakkuusyhtiöiden, yhteisjärjestelyjen ja muiden yhdistelemättömien strukturoitujen yksiköiden tiedot. Standardi on ollut pakollinen 1.1.2014 alkaen, ja Aktia on täydentänyt tilinpäätöksen liitteitä uusien tiedotusvaatimusten mukaisesti.

Uudet ja vuonna 2015 tai myöhemmin muuttuvat standardit, joilla voi olla vaikutusta konsernin tulokseen ja taloudelliseen asemaan

IFRS 15 Myyntituotot asiakassopimuksista -standardi korvaa tuottojen kirjaamisesta aiemmin annetut standardit ja tulkinnat. IFRS 15 on tuottojen kirjaamista koskeva malli, eikä sillä arvioida olevan suurta vaikutusta Aktia-konsernin tuottojen kirjaamiseen. Standardi tulee pakolliseksi 1.1.2017.

IFRS 9 Rahoitusinstrumentit -standardi 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 niiden luokitteluun Aktiassa. Standardia ei ole vielä hyväksytty EU:ssa. Aktia seuraa standardin kehitystä ja arvioi juoksevasti sen vaikutusta tulosraportointiin. Standardin odotetaan tulevan pakolliseksi 1.1.2018.

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 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.

Konsernitilinpäätös käsittää tytäryhtiöt, joissa emoyhtiö omistaa suoraan tai epäsuorasti 50 prosenttia äänioikeutetuista osakkeista tai joissa sillä muutoin on määräysvalta. Eliminoinnissa on käytetty hankintamenomenetelmää. Hankintamenomenetelmän mukaisesti ostetun yrityksen varat, velat, ehdolliset varat ja veloitteet hankintahetkellä arvostetaan käypään arvoon. Aineettomat hyödykkeet, jotka eivät sisälly ostetun yrityksen taseeseen, esimerkiksi tavaramerkit, patentit tai asiakkuudet, tunnistetaan 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 kuluiksi silloin, kun kulut syntyvät tai palvelut saadaan.

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

Konsernitilinpäätöksessä 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 tunnistetaan 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 konsernin johdolla.

Pankkitoimintasegmenttiin kuuluvat Aktia Pankki Oyj:n konttoritoiminta, yksityispankkitoiminta, yritystoiminta, korttitoiminta ja treasury sekä tytäryhtiöt Aktia Hypoteekkipankki Oyj, Aktia Yritysrahoitus Oy ja Aktia Kiinteistönvälitys Oy.

Varainhoito & Henkivakuutus -segmenttiin kuuluvat tytäryhtiöt Aktia Varainhoito Oy (Aktia Invest Oy sulautui Aktia Varainhoito Oy:hyn 1.10.2014), Aktia Rahastoyhtiö Oy, Aktia Henkivakuutus Oy ja sen kiinteistötytäryhtiöt Keskinäinen Kiinteistö Oy Pakkalantie 21, Keskinäinen Kiinteistö Oy Pakkalantie 19, Keskinäinen Kiinteistö Oy Tikkurilantie 141, Keskinäinen Kiinteistö Oy Sähkötie 14-16, Kiinteistö Oy Kantaatti, ja osakkuusyrittäjä Keskinäinen Keinusaaren Toimistotalo 1 (omistusosuus 50 %). Kiinteistöyhtiö Keskinäinen Kiinteistö Oy Virkatie 10 myytiin 30.10.2014.

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

Allokointiperiaatteet ja konsernieliminoinnit

Pankkitoimintasegmenttiin kuuluvien yksiköiden korkokatteisiin sisältyvät otto- ja antolainauksen marginaalit. Otto- ja antolainauksen viitekorkojen ja uudelleenhinnoittelujakohtien 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, määriteltujen projektien ja erilaisten jakoperusteiden mukaan.

Aktia Pankki Oyj ei allokoimaa omaa pääomaa eri segmenteille. Muut-segmentti koostuu tuloslaskelman ja taseen eristä, joita ei allokoida 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 eliminoituihin.

Segmenttien välinen hinnoittelu perustuu markkinahintoihin.

Valuutan muuntaminen

Euroalueeseen kuulumattomiin valuuttoihin sidotut ulkomaan rahan määräiset varat ja velat on muutettu euroiksi Euroopan keskuspankin noteeraamaan tilinpäätöspäivän keskurssiin. Arvostuksen yhteydessä syntyneet kurssierot on tuloslaskelmassa kirjattu Valuuttatoiminnan nettotuotoiksi. Henkivakuutustoiminnasta 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 liiketoiminnan kuluihin.

Varainhoidon hyvitysten raportointi on harmonisoitu konsernissa 1.1.2014 alkaen. Muutoksen myötä palkkiotuotot ja -kulut vähenevät 9 miljoonaa euroa vuositasolla, mikä antaa oikeamman kuvan konsernin palkkiotuotoista ja -kuluista. Palkkiotuotot netto pysyvät ennallaan, eikä muutos näin ollen vaikuta tulokseen. Edellisvuosi on rekonstruoitu vastaamaan uutta tilinpäätösperiaatetta.

Vakuutusmaksut

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

Henkivakuustoittoiminnan vakuutukset luokitellaan sopimusten sisältämän arvioidun vakuutusriskin mukaisesti joko vakuutus- tai sijoitus sopimuksiksi. Riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset luokitellaan vakuutus sopimuksiksi. Sijoitussidonnaiset sopimukset, joissa ei ole riittävää vakuutus riskiä ja jotka eivät mahdollista harkinnanvaraisia etuja, luokitellaan sijoitus sopimuksiksi. Sijoitus sopimukseen, joissa on oikeus harkinnanvaraisiin etuihin (asiakashyvyksiin), sovelletaan IFRS 4:n antamaa mahdollisuutta kirjata ne vakuutus sopimuksiksi.

Korvauskulut

Henkivakuustoittoiminnan maksetut korvaukset ja vakuutusvelan 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 vakuutusvelkaan (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)	3–7 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 etuus pohjaisina. Maksuperusteisissa eläkejärjestelyissä konserni maksaa kiinteät maksut ulkoisille eläkevakuutusyhtiöille. Konsernilla ei tämän jälkeen ole juridista tai todellista velvollisuutta maksaa muita maksuja, jos eläkevakuutusyhtiöillä ei ole riittäviä varoja maksaa henkilöstön eläkkeitä kuluvalta tai aiemmilta kausilta. Merkittävin maksuperusteinen järjestely on työntekijän eläkelain mukainen perusvakuutus (TEL). Ulkopuoliset eläkevakuutusyhtiöt vastaavat tästä eläketurvasta konserniyhtiöissä. Maksuperusteisiksi luokiteltujen järjestelyjen eläkevakuutusmaksut on tilinpäätöksessä jaksotettu vastaamaan suoritus palkkoja.

Konsernissa on myös vapaaehtoisia etuus pohjaisia järjestelyjä. Etuus pohjaisissa järjestelyissä konsernille jää velvoitteita tilikauden maksujen jälkeen, ja konserni kantaa näiden vakuutusmatemaattisen riskin ja/tai sijoitus riskin. Konsernin etuus pohjaiset järjestelyt kirjataan IAS 19 Työsuhde-etuudet -standardin mukaan. Etuus pohjaisten eläkejärjestelyjen vastuut on kirjattu tilinpäätökseen velkana.

Osakeperusteiset korvaukset

Konsernissa on käytössä 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 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.

Rahoitusvarat

Rahoitusvarojen osalta Aktiassa sovelletaan IAS 39 -standardia, jossa rahoitusvarat jaetaan neljään arvostusluokkaan, saamistodistukset (velkakirjat), saamiset luottolaitoksilta, saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä sekä osakkeet ja osuudet.

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat

Luokkaan Käypään arvoon tulosvaikutteisesti 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.

Henkivakuutustoiminnassa käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattaviksi rahoitusvaroiksi on luokiteltu sijoitussidonnaisten sopimusten katteena olevat sijoitukset, jotka esitetään taseessa omana eränään Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset -erän alla.

Myytävisissä olevat rahoitusvarat

Myytävisissä oleviin rahoitusvaroihin kirjataan saamistodistukset sekä osakkeet ja osuudet, joita ei pidetä kaupankäyntitarkoituksessa tai eräpäivään asti. Realisoimaton arvomuutos kirjataan laajaan tulokseen laskennallisilla veroilla vähennettynä, kunnes myynti tai arvonalentuminen tapahtuu. Myynnin tai arvonalentumistappion sattuessa kertynyt realisoimaton voitto tai tappio siirretään tuloslaskelman erään Myytävisissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot, ja se sisältyy erään Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot. Henkivakuutustoiminnassa 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 Myytävisissä 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 Myytävisissä 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

Myytävisissä olevat rahoitusvarat, pois lukien johdannaiset, voidaan luokitella uudelleen eräpäivään asti pidettäviin sijoituksiin, jos Aktialla on tarkoitus tai edellytykset pitää rahoitusvarat lähiajan tai eräpäivään saakka. Uudelleenluokiteltavien 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 myytävisissä olevista rahoitusvaroista eräpäivään asti pidettäviin rahoitusvaroihin, tulee olla panttauskelppoisia 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 kurssia käytetään syöttötietoina, mutta myös ei-todennettavissa olevia malliparametrejä voidaan käyttää.

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

Rahoitusvarojen arvonalentuminen

Myytävisissä 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 keskipäivän (5 pankkipäivää ennen ja 5 pankkipäivää jälkeen) ja hankinta-arvon välinen ero ylittää tietyt volatiliiteettirajat. Volatiliiteettia kvantifoidaan beetakerroimilla, 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 sovittamalla ne historialliseen arvonkehitykseen ja maksimoimalla osakkeen ja indeksin välinen korrelaatio. Samaa menetelmää käytetään konsernin Value-at-Risk-mallissa.

Osakkeista ja kiinteistörahastoista tehdään arvonalentumisarvio, jos sijoituksen arvo on laskenut merkittävästi tai pitkäaikaisesti. Arvonalentumisen suuruutta arvioitaessa otetaan huomioon mm. kiinteistö-, maksuvalmius-, jälleenerahoitus- ja korkoriskit.

Arvon lasku on pitkäaikainen, kun arvostusajankohdan ympärillä olevien 10 pankkipäivän keskipäivän (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, 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, käytetään tarkistushetkellä sopimuskorkoa diskonttauskorkona. Arvonalentumiseksi kirjataan rahavirran palautusten alemman nykyarvon ja luoton kirjanpitoarvon erotus.

Ryhmäkohtainen arvonalentumiskirjaus on perusteltu, jos on objektiivista näyttöä siitä, että kyseisten luottosalkkujen saamisen takaisinmaksuun liittyy epävarmuutta. Arvonalentumiskirjaus perustuu historialliseen analyysiin tappion todennäköisyydestä maksukyvyttömyystilanteessa makro- ja mikrotalouden tapahtumat sekä kokemusperäinen arvio huomioon ottaen. Arvonalentamisen tarvetta arvioitaessa otetaan huomioon luoton laadun ja vakuuksien arvoon 12 kuukauden sisällä odotettu muutos, kun taas arvonalentumisen koon ja laajuuden arvioinnissa otetaan huomioon salkkujen koko juoksuaika.

Vuodesta 2014 alkaen edellä mainittua periaatetta on sovellettu myös suurempia yritysasiakkaita koskevien ryhmäkohtaisten arvonalentumisten arviointiin.

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, arvomuutos kirjataan jäljempänä kuvattujen tilinpäätöspäätöskäytännöiden, käyvän arvon tai rahavirran suojaus, mukaan. Henkivakuutusostointi kirjaa johdannaisten arvomuutokset sekä realisoitujen voittoa ja tappioita Henkivakuutusnettoon sisältyvään tuloslaskelman erään Sijoitustoiminnan nettotulos.

Suojauslaskenta

Kaikki johdannaiset arvostetaan käypään arvoon. Aktia on IAS 39 -standardin mukaisesti kirjannut suojauslaskennan joko käyvän arvon tai rahavirran suojauslaskentana. 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 otollainauksen 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 neutraalivan 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 suojaavan 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. Aktiassa varojen ja velkojen käyvän arvon muutoksiin liittyvä riski koskee pääasiassa lainoja, arvopapereita ja sellaista kiinteäkorkoista ottolainausta, joka aiheuttaa korkoriskin.

Suojausinstrumenttien (johdannaiset) käyvän arvon muutokset ja suojaavan 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 eräännty, 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 arvoa, tuloslaskelmaan. 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 vuosimuutoksen 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 perusarvo 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 johdannaisoppimukset (back-to-back-suojaus kolmansien osapuolten kanssa)

Muut johdannaisoppimukset 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. Johdannaisoppimusten vastapuoliriskiä on rajoitettu paikallispankkien kanssa tehdyillä keskinäisillä panttaussopimuksilla. Kolmansien osapuolten osalta sovelletaan yksilöllisiä 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 sitten 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

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 kiinteistöstä 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. Käyvän arvon perusteena arvostuksessa 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.

Myytävissä 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 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

Rahoitusleasingisopimukset

Sellaisten hyödykkeiden vuokraaminen, joissa kohteen omistamiseen liittyvät taloudelliset riskit ja edut olennaisilta osin siirtyvät konsernilta vuokralleantajalle, luokitellaan rahoitusleasingiksi ja hyödykkeet kirjataan vuokralleantajan taseeseen. Leasingjakson alussa konsernille muodostuu vuokralleantajalta 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. Käyttöleasingisopimusten leasingvuokrat kirjataan tuloslaskelmaan vuokratuloina.

Vakuutus- ja sijoitussopimukset

Vakuutus- ja sijoitussopimusten luokittelu

Vakuutusopimukset luokitellaan joko vakuutusopimuksiksi tai sijoitusopimuksiksi. Vakuutusopimuksissa riittävät vakuutusriskit siirretään vakuutusnottajalta vakuutusnottajalle. Sijoitusopimuksessa vakuutusnottajan vakuutusriski ei ole riittävä, jotta luokitteluksi tulisi vakuutusopimus.

Sijoitusopimuksiin, joissa on oikeus harkinnanvaraisiin etuihin (asiakashyvytyksiin) tai jotka voidaan vaihtaa tällaisiin sopimuksiin, sovelletaan IFRS 4:n antamaa mahdollisuutta kirjata ne vakuutusopimuksiksi. Sijoitussidonnaiset vakuutusopimukset luokitellaan vakuutusopimuksiksi tai sijoitusopimuksiksi. Sijoitussidonnaiset sopimukset, joissa ei ole riittävää vakuutusriskiä ja jotka eivät mahdollista harkinnanvaraisia etuja, luokitellaan sijoitusopimuksiksi. Pääomitusopimuksiin ei liity vakuutusriskiä, minkä vuoksi ne on luokiteltu sijoitusopimuksiksi.

Sopimukset jaotellaan seuraavasti:

Vakuutusopimukset

- Sopimukset, joiden vakuutusriski on riittävä
- Sopimukset, joissa on harkinnanvarainen osa tai mahdollisuus harkinnanvaraiseen osaan
- Sijoitussidonnaiset sopimukset, joiden vakuutusriski on riittävä

Sijoitusopimukset

- Sijoitussidonnaiset sopimukset, joiden vakuutusriski ei ole riittävä
- Pääomitusopimukset

Jälleenvakuutus

Jälleenvakuutusopimuksilla tarkoitetaan vakuutusopimuksia, joiden mukaan vakuutustoiminta voi saada korvauksia toiselta vakuutusyhtiöltä, jos se itse on korvausvelvollinen tehdyn vakuutusopimuksen perusteella. Maksetut vakuutusmaksut jälleenvakuuttajille kirjataan maksutulon ja korvauksiin liittyvät kulut erään Maksetut korvaukset. Jälleenvakuutusopimusten perusteella saatavat korvaukset kirjataan taseen varoihin. Jälleenvakuuttajille maksamattomat maksut kirjataan taseen velkoihin.

Vakuutus- ja sijoitussopimuksiin liittyvät velat

Vakuutus- ja sijoitussopimuksiin liittyvät velat kirjataan vakuutusmaksuvas- tuusta ja korvausvastuusta koostuvaan vakuutusvelkaan. Vakuutusvelan las- kenta perustuu oletuksiin kuolevuudesta, kuluista ja vahinkosuhteista ym. Taatun koron vakuutusopimusten vakuutusvelan laskennassa käytettävän laskentakoron vaihteluväli on 1,0–4,5 %.

Korvausvastuuseen sisältyy toisaalta tapahtuneita vahinkoja koskevia, tilinpäätöshetkellä edelleen maksamattomia varauksia (tunnetut vahingot) vahinkokäsittelykuluineen, toisaalta konsernille vielä ilmoittamattomia vahinkoja koskevia varauksia (tuntemattomat vahingot). Riskivakuutusten osalta korvausvastuuseen sisältyy tapahtuneita vahinkoja koskevia, tilinpäätöshetkellä edelleen maksamattomia varauksia (tunnetut vahingot) ja konsernille vielä ilmoittamattomia vahinkoja koskeva varaus (tuntemattomat vahingot).

Säästövakuutusten osalta korvausvastuuseen sisältyy tapahtuneita vahinkoja koskevia, tilinpäätöshetkellä edelleen maksamattomia varauksia (tunnetut vahingot). Eläkevakuutusten osalta korvausvastuuseen sisältyy tapahtuneita vahinkoja koskevia, tilinpäätöshetkellä edelleen maksamattomia varauksia (tunnetut vahingot) sekä arvio tulevista eläkemaksuista kuluineen.

Konsernin IFRS-tilinpäätöksessä vakuutusyhtiön tasaussummat (FAS) on siirretty omaan pääomaan ja laskennalliseen verovelkaan.

Vakuutusvelan arviointi

Kullakin tilinpäätöshetkellä arvioidaan, onko taseeseen kirjattu vakuutusvelka riittävä. Jos arviointi osoittaa, että vakuutusvelka on riittämätön, vakuutusvelkaa kasvatetaan.

Henkivakuustoitominnan kohtuusperiaate

Vakuutusyhtiölain 13 luvun 3 §:n mukaan vakuutuksessa on noudatettava ns. kohtuusperiaatetta sellaisten vakuutusten kohdalla, jotka vakuutusvoimien mukaan oikeuttavat lisäetuihin.

Henkivakuustoitominnan tavoitteena on, että laskuperustekorona ja korkotuottoisten eläkevakuutussäästöjen vuosittain vahvistettujen asiakashyvitysten summa on korkeampi kuin Suomen valtion 10-vuotisen joukkovelkakirjalainan tuotto ja että korkotuottoisten säästö- ja sijoitusvakuutussäästöjen tuotto on samalla tasolla kuin Suomen valtion 5-vuotinen joukkovelkakirjalaina. Lisäksi henkivakuutusyhtiön vakavaraisuuden tulee pysyä tasolla, joka mahdollistaa asiakashyvitysten maksun ja voitonjaon osakkeenomistajille.

Aktia Henkivakuutus Oy:n hallitus päättää asiakashyvityksistä vuosittain.

Oma pääoma

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

Määräysvallattomien omistajien osuus

Aktia Hypoteekkipankki Oy:n määräysvallattomien omistajien osuus kirjataan osaksi konsernin omaa pääomaa. Tytäryhtiö Aktia Varainhoito Oy:n sopimuksissa on lunastuslausekkeita, minkä vuoksi sen 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 vakuutusmatemaattisissa 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 Rahoitusvarojen 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 tulosvaikuttaisesti 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

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

Osakeperusteiset korvaukset

Konsernissa on 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	6. Markkina-, tase- ja vastapuoliriskien hallinta	51
2. Sisäinen valvonta ja riskienhallinta	41	6.1 Pankkitoiminnan markkina- ja taseriskit	51
2.1 Organisaatio ja vastuut	42	6.1.1 Rakenteellinen korkoriski	51
3. Konsernin pääomanhallinta	42	6.1.1.1 Suojaavien korkojohdannaisten purkaminen	51
3.1 Vakavaraisuus	42	6.1.2 Hintariski ja luottospread-riski	51
3.2 Vakavaraisuuden hallinta	44	6.1.2.1 Rahoitusvarojen uudelleenluokittelu	51
3.3 Sisäisen pääomavaateen laskenta	44	6.1.2.2 Pankkikonsernin likviditeettisalkku ja muut korolliset sijoitukset	51
3.4 Valmistautuminen uuteen viranomaissääntelyyn	45	6.1.3 Johdannaisten avulla toteutettavan korkoriskienhallinnan vastapuoliriskit pankkikonsernissa	52
4. Luotto- ja vastapuoliriskit	46	6.1.4 Valuuttakurssiriski	53
4.1 Luotto- ja vastapuoliriskien hallinta ja raportointirutiinit	46	6.1.5 Osakekurssi- ja kiinteistöriski	53
4.1.1 Pankkitoiminnan luottoriskit	46	6.1.6 Riskiherkkyys	53
4.1.2 Luotonanto kotitalouksille	47	6.2 Vakuutustoiminnan markkina- ja taseriskit (ALM)	53
4.1.2.1 Luottojen luokittelu	47	6.2.1 Korkoriski	54
4.1.2.2 Vakuudet ja vakavaraisuuslaskenta	47	6.2.2 Luottospreadriski	54
4.1.2.3 Vakuuksien luototusaste	47	6.2.3 Osakeriski	54
4.1.2.4 Riskiperusteinen hinnoittelu	48	6.2.4 Kiinteistöriski	55
4.1.3 Luotonanto yrityksille	48	6.2.5 Valuuttariski	55
4.1.4 Luotonannon keskittymäriskit	48	6.2.6 Riskiherkkyys	55
4.1.5 Ongelmaluotot	48	7. Vakuutusriskien hallinta	57
5. Rahoitus- ja maksuvalmiusriskien hallinta	49	7.1 Henkivakuutusyhtiön vakuutusriskit	58
5.1 Pankkitoiminnan rahoitus- ja maksuvalmiusriskit	49	8. Operatiivisten riskien hallinta	58
5.2 Luottoluokitus	50	Liite 2. Konsernin vakavaraisuus ja riskipositiot	60
5.3 Henkivakuutustoiminnan maksuvalmiusriskit	50		

1. Yleistä

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

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.

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

Henkivakuutustoiminta perustuu vahinkotapahtumien aiheuttaman riskin sekä varojen ja velkojen riskien kantamiseen ja hallitsemiseen. Henkivakuutustoiminnan tulos- ja vakavaraisuusvaihtelu liittyvät pääasiassa sijoitustoiminnan markkinariskeihin ja vastuuvälän korkoriskiin. Vakuutuksenottaja kantaa itse sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena olevien sijoitusten markkinariskin, kun taas yhtiö kantaa markkinariskin sijoitussalkusta, jolla katetaan korkotuottoisten vakuutusten vastuuvälä.

Aktia Pankki Oyj on Aktia-konsernin emoyhtiö. Viranomaisraportointia, vakavaraisuuslaskentaa sekä sisäisiä riski- ja pääoma-allokointiarvioita varten kootaan pankkikonsernia koskevat tiedot. Pankkikonserniin kuuluvat Aktia Pankki Oy ja kaikki tytäryhtiöt lukuun ottamatta vakuutusomistuksia (tytäryhtiö Aktia Henkivakuutus Oy:tä ja osakkuusyritys Folksam Vahinkovakuutus Oy:tä).

2. Sisäinen valvonta ja 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 seuranta koskevaa toimintaa.

Ensisijainen vastuu sisäisestä valvonnasta on liiketoimintayksiköillä, jotka vastaavat päivittäisen liiketoiminnan johtamisesta, operatiivisista prosesseista ja näissä tehtävistä tarkastuksista sekä riskienhallintatoimenpiteistä. Riskienhallinta on keskeinen osa sisäistä valvontaa.

Valvontatehtäviä hoitavat konsernin riskienvalvonta, IT-riskienhallinta ja Compliance-toiminto, jotka ovat liiketoimintayksiköistä riippumattomia. Riskienvalvonnan tehtävä on laatia riskienhallinnan periaatteet, menetelmät ja ohjeet, analysoida ja arvioida riskipositiot ja valvoa riskienhallinnan toimeenpanoa liiketoiminnassa. Compliance-toiminto tekee sovellettavat säännöt tunnetuksi organisaation sisällä ja varmistaa niiden asianmukaisen toimeenpanon sekä tunnistaa, hoitaa ja raportoi tilanteet, jossa sääntöjä on noudatettu puutteellisesti.

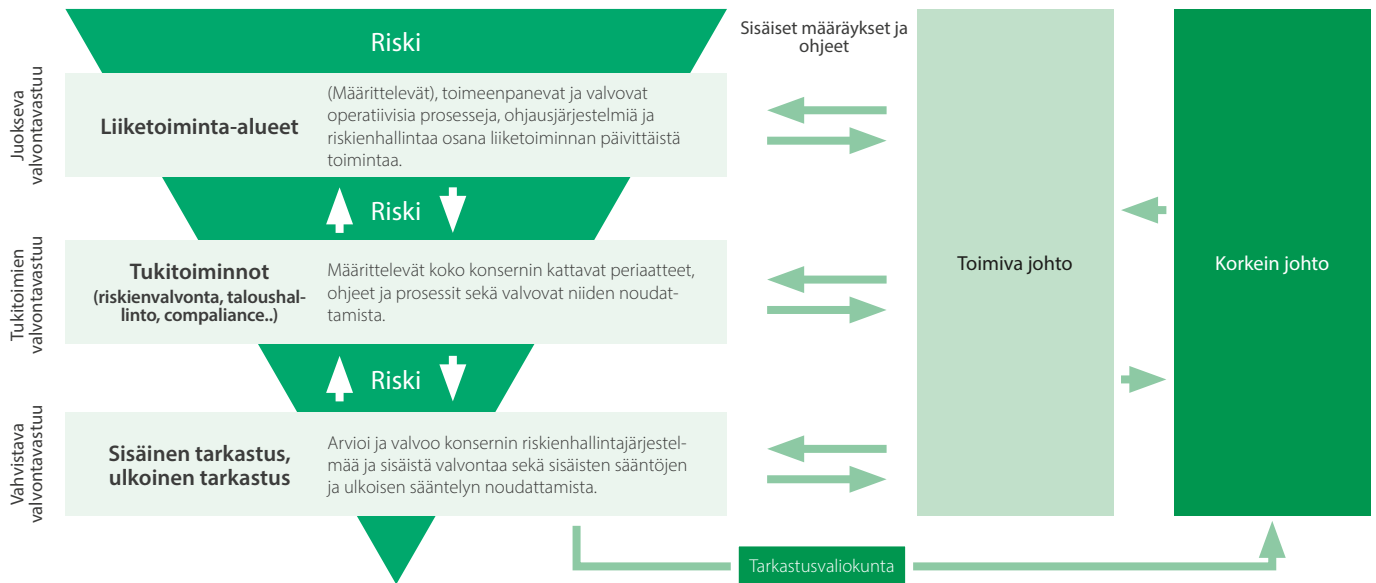
Sisäinen tarkastus vastaa konsernin sisäisen valvonnan, riskienhallinnan ja valvontayksiköiden laadun ja riittävyyden riippumattomasta arvioinnista. Lisäksi sisäistä valvontaa ja sen riittävyyttä arvioivat ulkoiset yhteistyökumppanit, kuten tilintarkastajat.

Yhteenveto Aktia-konsernin sisäisestä valvonnasta ja riskienhallinnasta on kuvassa K2.2.

K2.1 Riskien määritelmät

Riskit	Määritelmät
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.
Luottoriski	Tappion riski, joka syntyy, kun velallinen ei täytä sitoumuksiaan Aktiaa kohtaan. Luottoriski sisältää myös vastapuoliriskin, joka määritellään tappion riskinä tai negatiivisena arvostuserona, joka aiheutuu vastapuolen luottokelpoisuuden heikentymisestä. Luottoriskiin kuuluvat myös keskittymäriski ja selvitysrisiki.
Markkinariski	Markkinariskiin sisältyvät korko-, valuuttakurssi-, osakekurssi ja kiinteistöriskit. Markkinariskillä tarkoitetaan varojen tai velkojen arvonmuutoksia, mukaan lukien korrelaation ja volatiliiteetin negatiivinen vaikutus tulokseen tai pääomaan/vakavaraisuuteen.
Rahoitus- ja likviditeettiriski	Riski, että konserni ei pystyisi hoitamaan maksusitoumuksiaan, mikä liittyy jälleenrahoituksen saantiin ja kustannuksiin, mukaan lukien varojen ja velkojen maturiteettierot.
Vakuutusteknillinen riski	Vakuutusriskillä tarkoitetaan riskiä, joka syntyy kun vakuutuksenottajille maksettavat korvaukset ovat odotettua korkeammat. Riski jakautuu vastuuden valintaan liittyviin riskeihin (underwriting risk) ja vastuuvälän riittävyyteen liittyviin riskeihin.
Operatiivinen riski	Operatiivisilla riskeillä tarkoitetaan tappion vaaraa, joka aiheutuu epätarkoituksenmukaisista tai epäonnistuneista sisäisistä prosesseista, puutteellisista ohjeista, tietojen epäluotettavuudesta, inhimillisistä erehdyksistä, järjestelmävirheistä tai ulkoisista tapahtumista.
Muut	Muita riskejä ovat esim. liiketoimintariski, strateginen riski ja maineriski. Liiketoimintariskillä tarkoitetaan riskiä tuottojen pienemmisestä ja kustannusten kasvamisesta supistuneiden volyymien, hintapaineen tai kilpailun seurauksena. Strateginen riski liittyy läheisesti liiketoimintariskiin, ja sillä tarkoitetaan vääristä liiketoimintapäätöksistä tai kyvyttömyydestä reagoida yhteiskunnassa, säännöstoissa tai toimialalla tapahtuviin muutoksiin, kun taas maineriski on riski konsernin luottamuksen vähenemisestä kielteisen julkisuuden seurauksena.

K2.2 Sisäinen valvonta ja riskienhallinta Aktia-konsernissa



2.1 Organisaatio ja vastuut

Konsernin hallitus ja hallituksen riskivaliokunta

Konsernistrategia ohjaa kaikkea riskinottoa, ja konsernin hallitus vastaa konsernin riskienhallinnasta ja sen resursoinnista. Konsernin hallitus vahvistaa vuosittain konsernin riskienhallinnan periaatteet, konsernin riskipolitiikan, joka kattaa myös toiminnan ohjaamisen tavoitteet ja limiitit. Hallitus seuraa säännöllisesti riskipolitiikan noudattamista. Riskipositiot ja limiittien käyttö raportoidaan hallitukselle vähintään neljännesvuosittain.

Hallitus vahvistaa ja valvoo konsernin sisäistä pääoman arviointia, mukaan lukien stressitestit, joilla mitataan pääoman riittävyyttä suhteessa toiminnassa esiintyviin riskeihin.

Konsernin hallitus nimittää keskuudestaan riskivaliokunnan valmistelemaan riskiasioista tehtäviä hallituksen päätöksiä sekä tekemään erillisiä luottopäätöksiä hallituksen vahvistamien periaatteiden ja limiittien puitteissa. Riskivaliokunta käsittelee ja valmistele myös konsernin (ICAAP) ja vakuutusyhtiön (ORSA) sisäisen pääoman arvioinnin.

Konserninjohto

Konserninjohtaja vastaa riskienhallintaprosessien operatiivisesta organisoinnista ja konsernin johtoryhmä valmistele sisäisen pääoman allokointiin ja riskimandaattien edelleen delegointiin liittyvät kysymykset.

Konserninjohtaja on asettanut oman valiokunnan kaikkien riskialueiden riskienhallinnan seurannan ja kehittämisen tarpeisiin. Valiokunnan tehtävänä on käsitellä ja valmistella asioita hallituksen päätettäväksi ja kehittää riskienhallinnan prosesseja. Valiokunnan jäsenet ovat johtoryhmän jäseniä sekä riskienvalvonnan edustajia. Riskienvalvonta ei osallistu päätöksentekoon, vaan osallistuu valvojan roolissa.

Konsernin riskienvalvonta

Konsernin riskienvalvonta on konserninjohtoon kuuluvan CRO:n (Chief Risk Officer) alainen toiminto. Toiminto tarkastaa ja valvoo liiketoiminnan riskienhallintaa ja vastaa siitä, että konsernin kaikkien toiminta-alueiden, mukaan lukien tytäryhtiöiden, riskejä mitataan, analysoidaan ja seurataan tarkoituksenmukaisesti. Lisäksi laaditaan arvio konsernin kokonaisriskipositioista. Riskienvalvonta laatii konsernin riskienhallinnan periaatteet, jonka hallitus vahvistaa vuosittain. Riskienvalvonnan laatimassa konsernin pääomanhallintaprosessissa arvioidaan eri skenaarioiden vaikutukset konglomeraatin ja konserniyhtiöiden vakavaraisuuteen ja tulokseen.

3. Konsernin pääomanhallinta

3.1 Vakavaraisuus

Aktian vakavaraisuus vahvistui vuonna 2014. Pankkikonsernissa parannus tapahtui ydinpääoman kasvun sekä euromääräisten vakavaraisuusvaateiden alentumisen myötä. Vakavaraisuusvaateiden alentuminen on seurausta taseen pienentymisestä yhteistyön päättyessä säästöpankkien ja POP Pankkien kanssa. Aktia Henkivakuutusessa Solvenssi I -vakavaraisuus kasvoi positiivisen tuloskehityksen ja sijoitustoiminnan arvostusten ansiosta.

Konglomeraatin vakavaraisuutta kasvatti pääasiassa pankkikonsernin luottoriskivaateiden pienentyminen.

K2.3 Pankkitoiminnan vakavaraisuus

Vakavaraisuus, %	31.12.2014 Basel III *	31.12.2013 Basel II
Pankkikonserni		
Ydinpääoman suhde	14,6 %	
Ensisijaisen pääoman suhde	14,6 %	12,3 %
Omien varojen suhde	19,1 %	19,3 %
Aktia Pankki		
Ydinpääoman suhde	15,0 %	
Ensisijaisen pääoman suhde	15,0 %	14,7 %
Omien varojen suhde	20,3 %	23,1 %
Aktia Hypoteekkipankki		
Ydinpääoman suhde	19,6 %	
Ensisijaisen pääoman suhde	19,6 %	13,3 %
Omien varojen suhde	19,6 %	14,2 %
Aktia Varainhoito		
Ydinpääoman suhde	19,9 %	
Ensisijaisen pääoman suhde	19,9 %	19,1 %
Omien varojen suhde	19,9 %	19,1 %

*EU:n vakavaraisuusasetus ja siihen kuuluvat valvontaviranomaisten antamat kansalliset säännöt

K2.4 Vakavaraisuus	31.12.2014	31.12.2013
Aktia Henkivakuutus		
Toimintapääoma	133,4	99,0
Toimintapääoman minimi	34,2	34,3
Puskuri	99,2	64,8
Vakavaraisuusaste, %	23,3	17,5
Konglomeraatti		
Konglomeraatin omat varat yhteensä	627,1	627,8
Omien varojen minimimäärä	289,7	316,1
Konglomeraatin vakavaraisuus	337,4	311,7
Vakavaraisuusaste, %	216,5	198,6

Pankkikonsernin vakavaraisuutta laskettaessa sovellettiin tilinpäätöshetkellä luottoriskeihin standardimenetelmää ja operatiivisiin riskeihin perusmenetelmää. Pienen kaupankäyntivaraston ja pienten valuuttapositionien vuoksi markkinariskeille ei lasketa pääomavaadetta. Aktia Henkivakuutus Oy:n 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 omistuosuutta.

Aktia julkaisee vuosittain osana tilinpäätöstä Basel III -vakavaraisuussäännösten ja EU:n vakavaraisuusasetuksen mukaisen täydellisen vakavaraisuusraportin. Vakavaraisuustietojen oikeellisuus todennetaan tilintarkastuksen yhteydessä.

Basel III -uudistus astui EU:ssa voimaan 1.1.2014. Uudistus saatettiin voimaan vakavaraisuusasetuksella (CRR) ja Suomen lainsäädäntöön implementoidulla CRD IV -direktiivillä. Osa uusista vaateista tulee voimaan vuosien 2015–2018 aikana ja laskentasääntöihin liittyy useita siirtymäsäännöksiä.

Uudet säännökset korottavat ensisijaisen oman pääoman vaadetta ja aiheuttavat teknisiä laskentamuutoksia, jotka vaikuttivat siirtymävaiheessa negatiivisesti pankkikonsernin ydinpääomaan. Aktia Pankin osalta olen-

naisimmat muutokset liittyivät vakuutusyhtiöomistuksiin ja vähemmistöomistajien maksaman oman pääoman osuuksiin. Myös liikkeeseen lasketun debentuuripääoman tiukemmat maturiteettivaatimukset vaikuttivat negatiivisesti pankkikonsernin toissijaiseen omaan pääomaan.

Pankkikonserni soveltaa vähemmistöomistajien Aktia Hypoteekkipankkiin maksaman oman pääoman käsittelyyn siirtymäsäännöksiä. Vähennysosuutta kasvatetaan vähitellen vuoteen 2018.

Finanssivalvonta myönsi 22.1.2014 Aktia Pankille poikkeuslupa olla vakavaraisuuslaskelmassa vähentämättä kokonaan omistamaansa 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.

Aktia Pankin omistus Folksam Vahinkovakuutus -osakkuusyhtiössä sisältyy pankkikonsernin riskipainotettuihin saamisiin 250 prosentin riskipainolla 1.1.2014 alkaen.

K2.5 Uuden sääntelyn olennaiset vaikutukset vakavaraisuuteen

Pankkikonserni, %	Ydinpääoman suhde	Vakavaraisuus
31.12.2013 Basel II-sääntöjen mukaan		
	12,3	19,3
Muutos riskipainotetuissa erissä		
Luottokanta	0,5	0,8
Likviditeettisalkun vastapuoliriskit	-0,8	-1,3
Omistus Aktia Henkivakuutus Oy:ssä	-0,4	-0,6
Omistus Folksam Vahinkovakuutus Oy:ssä	-0,1	-0,2
Muut	0,2	0,3
Muutokset omissa varoissa		
Vähemmistöosuudet Aktia Hypoteekkipankki Oy:ssä, ml. siirtymäsäännösten vaikutus	-0,2	-0,1
Omistus Folksam Vahinkovakuutus Oy:ssä	0,1	0,1
Poikkeuslupa koskien omistusta Aktia Henkivakuutus Oy:ssä	0,5	0,9
Tiukempien maturiteettivaateiden vaikutus liikkeeseenlasketuttuun debenttuuri pääomaan ml. siirtymäsäännösten vaikutus	0,0	-3,9
1.1.2014 Basel III -vakavaraisuusasetuksen mukaan		
	12,1	15,5

Basel III:n negatiivisten vaikutusten ehkäisemiseksi ja pankkitoiminnan vakavaraisuuden vahvistamiseksi edelleen tytäryhtiö Aktia Henkivakuutus Oy maksoi vuoden 2014 ensimmäisellä neljänneksellä emoyhtiö Aktia Pankki Oy:lle 50 miljoonan euron osingon. Kokonaisuudessaan ydinpääoman määrän kasvu vahvisti pankkikonsernin Basel III ydinvakavaraisuusastetta 1,1 prosenttiyksikköä vuoden 2014 aikana. Pääasiassa taseen pienentymisen seurauksena alentuneiden vakavaraisuusvaateiden vaikutus oli 1,35 prosenttiyksikköä ydinvakavaraisuusasteeseen.

Toissijaisten omien varojen määrä pienentyi sääntelymuutoksen seurauksena suhteessa edellisen vuoden loppuun. Tiukentuneet debenttuurilainojen maturiteettikriteerit johtivat siihen, että suurta osaa Basel II -sääntöjen aikaan liikkeeseen lasketuista debenttuurilainoista ei voida enää lukea mukaan

vakavaraisuuspääomiin. Uuden sääntelyn mukaisten debentuurilainojen määrä omissa varoissa kasvoi tilikauden aikana 53,8 miljoonaa euroa ja oli tilinpäätöshetkellä 78,9 miljoonaa euroa. Uuden sääntelyn mukaisten debentuurilainojen määrä toissijaisissa omissa varoissa kasvoi tilikauden aikana 53,8 miljoonaa euroa ja oli tilinpäätöshetkellä 78,9 miljoonaa euroa. Siirtymäsäännösten perusteella omiin varoihin sisällytettiin lisäksi 24,9 miljoonaa euroa ennen 31.12.2011 liikkeeseen laskettuja debentuurilainoja. Vuoden 2014 aikana toissijaisiin omiin varoihin on luettu myös realisoitumattomat voitot myytävissä olevista rahoitusvaroista. Vuoden 2015 alusta lähtien myös realisoitumattomat voitot luetaan ydinpääomiin.

Finanssivalvonta myönsi Aktia pankkikonsernille 10.2.2015 luvan käyttäjä sisäisten luottoluokituksen menetelmää (IRBA) laskettaessa vähittäisvastuiden vakavaraisuusvaadetta 31.3.2015 alkaen. Menetelmän käyttöönotto tulee nostamaan pankkikonsernin vakavaraisuutta. Tilinpäätöshetkellä vaikutus ydinvakavaraisuussuhteeseen on 4–5 prosenttiyksikköä. Yritys- ja luottolaitosvastuut tullaan siirtämään IRB-menetelmään myöhemmin.

3.2 Vakavaraisuuden hallinta

Vakavaraisuuden hallinnan tarkoituksena on arvioida konsernin pääomitus- ja suhteessa toiminnan riskeihin. Tarkoituksena on tukea liiketoimintastrategioita sekä varmistaa pääomien riittävyys myös heikoissa suhdannetilanteissa. Toiminnan tavoitteena on löytää tasapaino osakkeenomistajien tuottovaatimusten ja viranomaisten, velkainstrumenttisijoittajien, liiketoimien vastapuolten sekä luottoluokituslaitosten taloudelliselle vakaudelle asettamien vaatimusten välille. Pääomanhallinnalla pyritään kattavasti tunnistamaan olennaiset riskit ja arvioimaan niiden suuruus sekä niiden edellyttämät pääomavaateet. Toiminta suuntautuu tulevaisuuteen, ja sen lähtökohtana on vuosittain laadittava strateginen suunnitelma.

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 määritellään tarkemmin hallituksen ja sen riskivaliokunnan työjärjestyksessä. Riippumaton riskienvalvontayksikkö vastaa siitä, että konsernia koskevat olennaiset riskit tunnistetaan, mitataan ja että niistä raportoidaan järjestelmällisesti ja tarkoituksenmukaisesti. Yksikön vastuualueita ovat lisäksi sisäisten pääomavaateiden ja vakavaraisuustavoitteiden arviointiperusteiden valmistelu.

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

Stressiskenaarioiden ja herkkyysanalyysien perusteella johdetaan myös konsernin vakavaraisuustavoitteet. Vakavaraisuustavoitteilla pyritään varmistamaan riittävät pääomapuskurit odottamattomien tappioiden toteutuessa. Vakavaraisuustavoitteissa otetaan lisäksi huomioon tavoite ulkoiselle luottokelpoisuudelle ja viranomais sääntelyn muutosten seuraukset. Vakavaraisuustavoitteet on asetettu pitkällä aikavälillä, kun taas varsinainen 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 vähittäisvastuissa tavoitetta ensisijaisten omien varojen suhteelle nostetaan.

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

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

Konsernin muiden säänneltyjen yhtiöiden, Aktia Varainhoidon ja Aktia Henkivakuutuksen, vakavaraisuuden tulee ylittää voimassa olevan sääntelyn mukainen vähimmäisvaade, ja mahdollinen pääomapuskuri pidetään emoyhtiössä.

Rahoitus- ja vakuutuskonglomeraatin tavoitteena on vähintään 150 prosentin vakavaraisuus.

Vakavaraisuuden hallinnassa arvioidaan myös toimenpidevaihtoehtoja, joihin operatiivinen johto ja hallitus voivat ryhtyä tilanteissa, joissa vakavaraisuus on vaarassa. Hallitus ja sen riskivaliokunta seuraavat vakavaraisuuskehitystä neljännesvuosittain ja vakavaraisuuden hallintaprosessin puitteissa myös eri stressitestien vaikutuksia.

3.3 Sisäisen pääomavaateen laskenta

Tärkeä osa vakavaraisuuden hallintaa on sisäisen pääomavaateen laskenta konsernin eri yhtiöille. Sisäinen pääomavaade kuvastaa yhtiön vakavaraisuustilannetta kattavammin kuin viranomaisvakavaraisuus sillä se huomioi myös riskit jotka eivät ole osa viranomaisvaadetta. Sisäisessä pääomavaateessa huomioidaan konsernin olennaiset riskit, ja se edustaa sisäistä arviota toiminnan edellyttämästä pääomavaateesta. Sisäinen ohjaus ja riskiperusteinen asiakashinnoittelu pohjautuvat sisäisen pääoman arvioinnin malleihin.

Pankkikonsernin sisäinen pääomavaade perustuu ns. pilari 1 vaateisiin, eli viranomaisvaateisiin luotto- ja operatiivisille riskeille. Pääomavaadetta täydennetään muiden riskien vaatimilla pääomilla sekä niillä tekijöillä joita ei huomioida riittävästi pilari 1 -menetelmissä.

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

Luottoriskin sisäisen pääomavaateen malleissa sovelletaan viranomaisvakavaraisuuden standardimenetelmää keskittymäriskeillä lisättyinä. Vuoden 2015 alusta lähtien Aktia siirtyy vähittäisvastuiden luottoriskin pääomavaateen laskennassa hyödyntämään IRB-menetelmiä. Markkinariskien

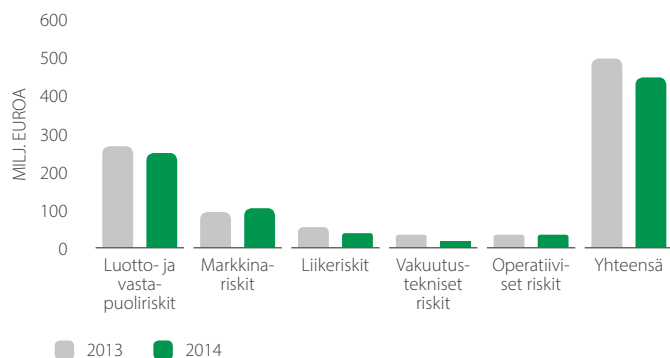
vähimmäispääomavaateiden sisäinen arviointi perustuu omaisuusarvoja ja korkomuutoksia koskeviin stressiskenaarioihin. Operatiivisten riskien pääomavaateen arviointi perustuu viranomaisvaateisiin sekä sisäiseen arviointiin riskitasosta. Liiketoimintariskien pääomavaade perustuu sisäiseen malliin, joka ottaa huomioon asiakaskäyttötymisessä tapahtuvat muutokset, varainhankintakustannukset sekä markkina- ja kilpailutilanteen. Vuodesta 2014 lukien pankkitoiminnan rakenteellisen korkorisikin sisäinen pääomavaade sisältyy markkinariskin pääomavaateeseen. Aikaisemmin se sisältyi liikeriskiin.

Pankkikonsernin sisäinen pääomavaade perustuu konservatiiviseen oletukseen, jonka mukaan riskit korreloivat täydellisesti keskenään, eli että kaikki riskit toteutuvat kokonaisuudessaan ja samanaikaisesti.

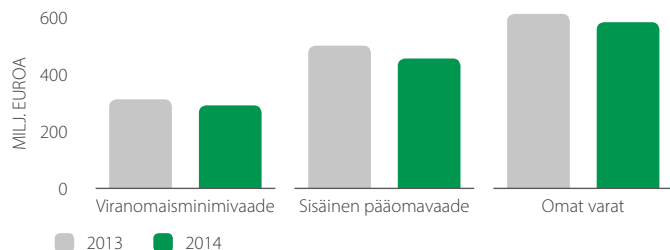
Henkivakuutustoiminnan sisäinen pääomavaade perustuu yhtiön sisäisiin malleihin eri riskialueille. Mallien kehitys on tapahtunut vuoden 2014 aikana osana yhtiön valmistautumista uutta Solvenssi II -vakavaraisuuskehikkoa varten. Pääomavaateet lasketaan liike-, markkina-, vakuutusteknisille ja operatiivisille riskeille. Kokonaisvaateen laskennassa oletetaan huomioon Solvenssi II -kehikon kaltainen korrelaatorakenne.

Pankki- ja henkivakuutustoiminnan pääomavaateet yhdistetään koko konsernin sisäiseksi pääomavaateeksi. Konsernin käytettävissä olevien pääomien laskennassa huomioidaan sisäiset pääomavaateet sekä pääomien siirtokelpoisuus eri yhtiöiden välillä.

K2.6 Sisäinen arvio pääomavaateesta riskialueittain



K2.7 Konsernin omat varat suhteessa sisäiseen arviointiin pääomavaateesta



3.4 Valmistautuminen uuteen viranomaissäätelyyn

Pankkitoiminnan vakavaraisuussäännöt muuttuivat vuonna 2014 kun Basel III -uudistus saatettiin voimaan Euroopan Unionissa. Uudistuksen toimeenpano jatkuu lähivuosina. Pankkitoiminnan vakavaraisuusvaade tulee nousemaan sillä Suomessa otetaan käyttöön vuonna 2015 kiinteä lisäpääomavaatimus ja muuttuva lisäpääomavaatimus. Kiinteä lisäpääoma-

vaatimus nostaa vähimmäisvaadetta 2,5 prosenttiyksikköä. Muuttuva lisäpääomavaatimus tulee vaihtelemaan 0-2,5 prosenttiyksikön välillä riippuen pääasiassa luotonannon kasvuvauhdista suhteessa bruttokansantuotteeseen. Päätöksen muuttuvan lisäpääomavaateen suuruudesta tekee Finanssivalvonnan johtokunta neljännesvuosittain. Ensimmäisen kerran päätös vaateesta tehdään vuoden 2015 ensimmäisellä puoliskolla. Molemmat lisäpääomavaateet tulee kattaa ydinpääomalla. Vuoden 2016 alussa saatetaan lisäksi voimaan lisäpääomavaateet järjestelmäriskin kannalta merkittävälle luottolaitoksille. Aktian vakavaraisuuden odotetaan ylittävän selvästi myös yhteenlasketut lisäpääomavaatimukset.

Basel III -säätelyyn sisältyy myös velkaantumisasetta kuvaava mittari eli vähimmäisomavaraisuusaste (Leverage Ratio). Aktia Pankkikonsernin vähimmäisomavaraisuusaste oli tilinpäätöshetkellä noin 4,9 prosenttia. Säätelyehdotuksen mukaan minimitaso olisi kolme prosenttia ja vaatimus astuisi voimaan vuonna 2018.

Basel III -uudistukseen sisältyvä vaatimus pitää likvideiteettipuskuria (LCR) astuu EU:ssa voimaan 1.10.2015. Vuoden 2014 aikana Euroopan Unionin lainsäädäntö aiheesta tarkentui. EU:ssa tullaan sallimaan likvideihin varoihin Baselin ehdotusta laajemmin eri sijoituksia. Erityisesti katettujen joukko-velkakirjojen suurempi määrä likvideissä varoissa pienentää vaatimuksesta aiheutuvia kustannuksia. Aktia on sopeuttanut liiketoimintamalliaan mikä on pienentänyt LCR-vaateen suuruutta.

Pitkäaikaisen rahoituksen minimivaadetta (NSFR) koskeva Baselin Komitean ehdotus tarkentui vuoden 2014 aikana. Muutokset olivat Aktian kannalta positiivisia. NSFR saattaa tulla pakolliseksi minimivaateeksi vuoden 2018 aikana.

Vuoden 2015 alussa astui voimaan laki luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten kriisintarkistuksesta. Lailla saatettiin voimaan EU:n pankkiunionihankkeeseen kuuluva kriisintarkistudirektiivi. Laissa säädetään menettelyistä joita käytetään taloudellisiin ongelmiin joutuneen pankin tilanteen ratkaisemiseksi. Laki velvoittaa pankkeja ylläpitämään riittävää määrää alentamiskelpoisia velkoja. Pankkikohtaisen minimitaso alentamiskelpoisille veloille määrittelee perusteilla oleva rahoitusvakausviranomaisen. Samassa yhteydessä uudistettiin talletussuojarahastoa sekä perustettiin kansallinen kriisintarkisturahasto joka tulee olemaan osa eurooppalaista kriisintarkisturahastomekanismia. Pankit maksavat kriisintarkisturahastoon tulevana vuosina uutta vakausmaksua. Lainmuutoksen yhteydessä kuitenkin kumottiin vuosina 2013–2014 voimassa ollut pankkivero.

Henkivakuutusyhtiön vakavaraisuuslaskenta tulee läpikäymään eräitä muutoksia kun Solvenssi II -säätely astuu voimaan vuoden 2016 alusta. Vuosi 2015 toimii raportoinnin valmistelukautena koko EU:ssa. Pääomavaateita muutetaan siten, että ne huomioivat paremmin mm. vakuutusteknisiä riskejä, sijoituksista ja vastuuvälästä aiheutuvia markkinariskejä, vastapuoliriskejä sekä operatiivisia riskejä. Henkivakuutusyhtiön valmistautuminen Solvenssi II:een on sujunut suunnitelmien mukaan, ja tulevan sääntelyn pääomavaateet ovat jo osana sisäistä raportointia. Vakuutusyhtiölakia on vuoden 2014 alusta muutettu siten, että osa Solvenssi II -säätelystä, lähinnä yrityksen hallintajärjestelmää ja omaa solvenssi- ja vakavaraisuusarvioita (ORSA) koskevat osat, on sisällytetty lakiin. Loput sääntelystä tullaan sisällyttämään kansalliseen lainsäädäntöön keväällä 2015, mutta Solvenssi II:n varsinainen alkamisajankohta on edelleen 1.1.2016, kuitenkin niin, että siirtymäsäännöksiä sovelletaan tiettyihin osiin pääomavaadelaskentaa. Joihinkin pääomavaateen säännöksiin tullaan soveltamaan siirtymäsäännöksiä, jotka voivat olla hyvinkin pitkäkestoisia (esim. vastuuvälän osalta jopa 16 vuotta).

K2.8 Konsernin enimmäisvastuut toimialoittain

(Milj. euroa)	31.12.2014			31.12.2013		
	Pankki-toiminta	Henki-vakuutus-toiminta	Konserni-yhteensä	Pankki-toiminta	Henki-vakuutus-toiminta	Konserni-yhteensä
Käteiset varat ja rahamarkkinat	440	28	442	508	15	509
Joukkovelkakirjalainat	2 356	460	2 816	2 212	493	2 694
Julkinen sektori	497	149	646	307	167	475
Valtioiden takaamat joukkovelkakirjat	87	0	87	30	0	30
Pankit	447	51	497	396	52	444
Vakuudelliset joukkovelkakirjalainat (covered bond)	1 324	198	1 522	1 477	207	1 677
Yritykset	0	62	63	3	66	69
Osakkeet ja sijoitusrahastot	18	84	103	24	93	117
Korkorahastot	0	40	40	1	43	45
Osakkeet ja osakerahastot	18	12	30	22	0	22
Kiinteistörahastot	0	29	29	0	42	42
Private Equity	0	4	4	0	8	8
Hedge-rahastot	0	0	0	0	0	0
Lainat ja muut saamiset	6 425	0	6 425	6 812	0	6 812
Julksiyhteisöt	2	0	2	4	0	4
Asuntoyhteisöt	252	0	252	242	0	242
Yritykset	423	0	423	544	0	544
Kotitaloudet	5 703	0	5 703	5 980	0	5 980
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	46	0	46	43	0	43
Aineelliset hyödykkeet	8	57	65	6	61	67
Pankkitakaukset	29	0	29	35	0	35
Luottolupaukset ja käyttämättömät limiitit	291	1	293	354	2	357
Johdannaiset (luottovasta-arvo)	258	0	258	232	0	232
Muut saamiset	37	3	40	44	4	47
Yhteensä	9 863	635	10 471	10 228	669	10 871

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 mittauksessa arvioidaan maksukyvyttömyyden todennäköisyyttä ja siitä aiheutuvia tappioita. Maksukyvyttömyystodennäköisyyttä mitataan scoring- tai ratingmalleilla ja maksukyvyttömyyden aiheuttamaa tappiota vakuuksien realisointiarvon ja odotetun takaisinsaannin avulla vähennettyä perintäkuluilla.

Konsernin hallitus vahvistaa vuosittain luottopolitiikan sekä tarkastaa luottoriskistrategian ja päätösten delegoinnin. Vastapuoliriskejä koskevaa sääntelyä käsitellään vastaavalla tavalla.

Taulukko K2.8 kuvaa konsernin vastuuta toimialoittain. Vastuut sisältävät kertyneet korot. Konsernin sisäiset saamiset ja velat on eliminoitu, eikä hyväksyttävää 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 riippumattomasta riskianalyysistä ja raportoinnista. Riskienvalvonta valvoo luottoasioiden valmistelua ja vastaa siitä, että luottoasiat siirretään seuraavalle päätöksentekotasolle, jos valmistelu on puutteellinen tai jos asia jää konsernin luottopolitiikan ulkopuolelle.

Luottokannan riskipositioista annetaan neljännesvuosittain raportti konsernin hallitukselle ja sen riskivaliokunnalle sekä kuukausittain konsernin johdolle ja konttorinjohtajille. Riskienvalvonta analysoi vuosittain kaikkien luottoriskimallien luotettavuuden perusteellisesti ja raportoi siitä sekä konsernin hallitukselle että konsernin johdolle. Lisäksi riskienvalvonta seuraa jatkuvasti, että mallit toimivat normaalisti, ja raportoi siitä neljännesvuosittain sekä konsernin hallitukselle että konsernin johdolle.

4.1.1 Pankkitoiminnan luottoriskit

Pankkitoiminnassa harjoitetaan luotonantoa kotitalouksille pääasiassa turvaavaa asuntovakuutta vastaan. Asuntorahoitus tapahtuu suoraan Aktia Pankin taseesta. Kotitalouksien muu investointi- ja kulutusrahoitus, ml. luottokortit, tehdään suoraan pankin taseesta.

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.

K2.9 Luottokanta sektoreittain

(Milj. euroa)	31.12.2014	31.12.2013	Muutos	Osuus, %
Kotitaloudet	5 697	5 973	-276	88,8
Yritykset	420	541	-121	6,5
Asuntoyhteisöt	251	241	10	3,9
Voittoa tavoittelemattomat yhdistykset	46	43	3	0,7
Julkisyhteisöt	2	4	-2	0,0
Yhteensä	6 416	6 802	-386	100

4.1.2 Luotonanto kotitalouksille

Konsernin luottokanta pieneni vuoden 2014 aikana 386 miljoonaa euroa (5,7 %) ja oli vuoden lopussa 6 416 (6 802) miljoonaa euroa. Kotitalouksien osuus koko luottokannasta oli vuoden lopussa 5 697 (5 973) miljoonaa euroa eli 88,8 (87,8) prosenttia.

Asuntolainakanta oli 5 229 (5 521) miljoonaa euroa, josta hypoteekkilainojen osuus oli 1 854 (2 740) miljoonaa euroa. Asuntolainojen lasku oli yhteensä 5,3 (5,6) 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 puskuri markkinakorkojen nousua vastaan.

Asiakkaan luottokelpoisuus määritellään, ja sitä seurataan kotitalouksia varten kehitettyjen scoringmallien avulla. Jokaisen uuden luottopäätöksen yhteydessä tulee tehdä luottoluokitus hakemusscoring-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.

K2.10 Kotitalousluottokannan scoring-jakauma*

(Milj. euroa)		31.12.2014	31.12.2013
Luottokelpoisuus	Scoringklass	5 697	5 973
	A1		
Erinomainen-hyvä	A2	45,1%	43,6%
0% < PD <= 0,2%	A3		
	A4		
	B1		
Hyvä-tyyydyttävä	B2	35,3 %	37,6%
0,2% < PD <= 1%	B3		
	B4		
	C1		
Välttävä-huono	C2	15,5 %	15,9%
1% < PD < 100%	C3		
	C4		
Järjestämätön/perintä, PD = 100%	D	0,6 %	0,5%

* PD (Probability of Default) kuvaa luoton todennäköisyyttä muuttua maksukyvyttömäksi 12 kk sisällä. Estimaatit ovat nk. Through-the-Cycle (TTC) estimaatteja, ja heijastavat luottokelpoisuutta suhdanteiden yli.

4.1.2.2 Vakuudet ja vakavaraisuuslaskenta

Vakuuksien arvostus ja hallinta ovat tärkeä osa luottoriskien 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 likvideiteettiin 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.

4.1.2.3 Vakuuksien luototusaste

Luototusaste määritellään pantattujen vakuuksien viimeisimmän luottopäätösajankohdan markkina-arvon ja vakuuksia räsittävien luottojen suhteena.

K2.11 Asuntoluottokannan jakautuminen luototusasteittain*

Luototusaste (LTV)	31.12.2014	31.12.2013
(Milj. euroa)	5 229	5 521
0–50 %	82,3 %	81,5 %
50–60 %	8,4 %	8,7 %
60–70 %	4,9 %	5,1 %
70–80 %	2,5 %	2,7 %
80–90 %	1,1 %	1,1 %
90–100 %	0,3 %	0,4 %
>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 riskiprofiilin muodostumisessa. Vuonna 2014 asuntohintojen kehitys on pysynyt vakaana Aktian pääasiallisilla toiminta-alueilla.

4.1.2.4 Riskiperusteinen hinnoittelu

Riskiperusteisen hinnoittelun mallit heijastavat pääomavaadetta, riskiä sekä jälleenvakuutuskustannusta, 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 22,4 prosenttia 420 (541) miljoonaan euroon.

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

K2.12 Yritysluottokannan luottoluokitusjakauma (Suomen Asiakastieto) *

Luottoluokka (Milj. euroa)	31.12.2014 420	31.12.2013 541
AAA	13 %	12 %
AA+	18 %	17 %
AA	16 %	16 %
A+	26 %	30 %
A	18 %	14 %
B	4 %	4 %
C	3 %	4 %
Järjestämätön/perintä	2 %	2 %
Yhteensä	100 %	100 %

* konsernin sisäiset erät eivät sisälly taulukkoon

Yritysrahoituksessa vakuuksien arvostus toteutetaan erillisten ohjeiden mukaisesti huomioiden vakuuskohtainen arvostuspuskuri turvaavan arvon määrittämiseksi. Käyttöomaisuuden arvioinnissa otetaan erityisesti huomioon käyttöomaisuuden arvon ja yrityksen toimintaedellytysten yhteisvaikutus.

4.1.4 Luotonannon keskittymäriskit

Paikallisesti toimivana rahoituslaitoksena Aktia altistuu tietyille keskittymäriskeille. Yksittäisten vastapuolien aiheuttamia keskittymäriskejä on säännelty limiiteillä ja enimmäisasiakasvastuuta koskevalla säännöllä. Luottopolitiikan ja liiketoimintasuunnitelman puitteissa on lisäksi tehty tarkempia linjauksia keskittymäriskien pienentämiseksi segmentti- ja salkkutasolla.

Aktian luottoriskitaso reagoi herkästi kotimaisen työllisyyden ja asuntonhinnankehityksen 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 paikkakunnilla, jotka ovat erityisen riippuvaisia yksittäisistä työnantajista, maantieteellisen keskittymäriskin vaikutuksia kotitalouksien luotonantoon ei voida pitää merkittävänä.

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

K2.13 Yritysluottokannan toimialajakauma

Toimiala (Milj. euroa)	31.12.2014 420	31.12.2013 541
Peruselinkeinot, kalastus, kaivostoiminta	3,2 %	3,7 %
Teollisuus	8,6 %	7,8 %
Energia, vesi ja jätteenhuolto	2,9 %	2,5 %
Rakentaminen	7,0 %	6,9 %
Kauppa	15,6 %	10,2 %
Hotelli ja ravintola	3,4 %	3,7 %
Kuljetus	7,3 %	7,3 %
Rahoitus	7,2 %	9,9 %
Kiinteistö	33,0 %	33,7 %
Tutkimus, konsultointi ja muut yritys-		
palvelut	6,9 %	6,7 %
Muut palvelut	6,2 %	8,3 %
- ryhmäkohtainen arvonalennus	-1,2 %	-0,9 %
Yhteensä	100 %	100 %

Luotot asuntoyhtiöille eivät ole mukana tämän taulukon luvuissa

4.1.5 Ongelmaluotot

Ongelmaluottoja seurataan säännöllisesti sekä konttoriverkossa rästellöityjen avulla että konsernin riskienvalvonnassa kantatasolla. 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.

Sopimusehdoista joustaminen lyhennysvapaina voi tapahtua myös muista syistä kuin velallisen pysyvästi heikentyneen maksukykyyn johdosta.

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, 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. Näin ollen sopimusehtojen muutos valallisen heikentyneen maksukykyyn takia johtaa arvonalentumiskirjaukseen, mikäli saatava ylittää odotetut kassavirrat.

K2.14 Hoitamattomat luotot viivästyksen pitoisuuden (vrk) mukaan (milj. euroa)

Vrk	31.12.2014	% kannasta	31.12.2013	% kannasta
3–30	101	1,57	114	1,66
josta kotitalouksien osuus	94	1,46	106	1,55
31–89	41	0,63	34	0,49
josta kotitalouksien osuus	34	0,53	28	0,42
90–	46	0,71	45	0,66
josta kotitalouksien osuus	36	0,56	31	0,46

K2.15 Hoitamattomat luotot, joista ei ole tehty arvonalentumiskirjausta

(Milj. euroa)	31.12.2014		
Vrk	Tasearvo	% kannasta	Vakuuden käypä arvo
3-30	101	1,56	99
31-89	38	0,58	35
90-	42	0,66	40

(Milj. euroa)	31.12.2013		
Vrk	Tasearvo	% kannasta	Vakuuden käypä arvo
3-30	114	1,66	113
31-89	30	0,44	30
90-	41	0,61	40

K2.16 Lainakantaan kohdistuvat arvonalennukset

(Milj. euroa)	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Lainakanta ennen arvonalennuksia	6 475,5	6 867,2	7 266,4
Sopimuskohtaiset arvonalennukset	-50,3	-55,4	-50,3
Josta järjestämättömiin luottoihin kohdistettu	-37,6	-40,5	-40,1
Josta muihin luottoihin kohdistettu	-12,7	-15,0	-10,2
Ryhmäkohtaiset arvonalennukset	-9,2	-9,6	-14,5
Lainakanta, tasearvo	6 416,0	6 802,2	7 201,6

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. Markkinaehtoisien 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 huhtikuussa liikkeeseen toisen pitkäaikaisen kiinteistövakuudellisen joukkovelkakirjalainansa, jonka määrä oli 500 miljoonaa euroa. Vuodenvaihteessa Aktia Pankin vakuuskelpoiset asuntolainasaatavat olivat yhteensä 3 451 (2 756) miljoonaa euroa.

Rahoitusta täydennetään muulla hyvin hajautetulla varainhankinnalla, kuten kotimaisilla markkinoilla liikkeeseen lasketuilla joukkovelkakirjalainoilla ja sijoitustodistuksilla ja suomalaisten institutionaalisten sijoittajien tukku-markkinatalletuksilla. Aktia Pankki saa lisäksi rahoitusta Euroopan Investointipankista pienyritysten rahoitusohjelman ja ympäristöprojektien rahoituksen puitteissa.

Yleisön, yhteisöjen ja luottolaitosten talletukset olivat vuodenvaihteessa yhteensä 4 756 (4 893) miljoonaa euroa. Asuntovakuudellisten joukkovelkakirjalainojen kanta oli 2 658 (2 758) miljoonaa euroa, josta Aktia Pankin osuus oli 1 000 (500) miljoonaa euroa. Kotimaisen joukkovelkakirjaohjelman emisiot olivat 262 miljoonaa euroa ja liikkeeseen laskettuja sijoitustodistuksia oli 162 miljoonaa euroa.

Aktia laajentaa aktiivisesti jälleerahoitusohjensa ja ottaa käyttöön uusia jälleerahoitusohjelmia. Tilikauden aikana Aktia Pankki on laskenut liikkeeseen 20 miljoonaa euroa pitkäaikaisia joukkovelkakirjalainoja (Schuldscheindarlehen). Muita pitkäaikaisia joukkovelkakirjalainoja (Aktia Pankin EMTN-ohjelma ja Schuldscheindarlehen) oli 724 (704) miljoonaa euroa. Nämä lainat ovat osa valmistautumista pankkitoiminnan uuteen sääntelyyn (Basel III).

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 rahoitusta muutetaan lainakannan mukaan. Koska Aktia Hypoteekkipankin välittämä lainakanta väheni, maksettiin paikallispankkien osuus seniorirahoituksesta, yhteensä 44,5 miljoonaa euroa, takaisin vuonna 2014.

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.

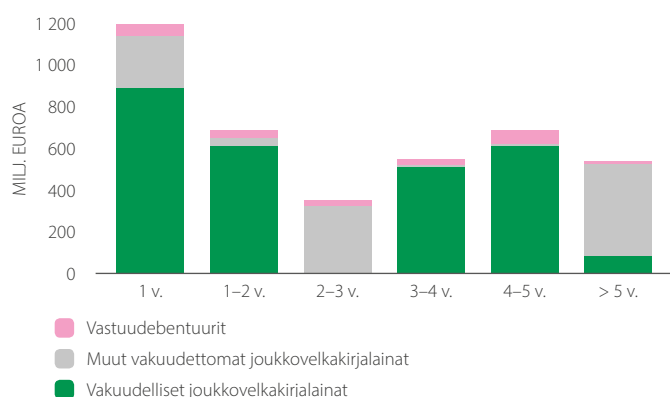
K2.17 Liikkeeseenlasketut velkakirjat, vakuudelliset ja vakuudettomat**Vakuudelliset joukkovelkakirjalainat**

(Milj. euroa)	Alle vuoden	Yli vuoden	Yhteensä
Liikkeeseen lasketut vakuudelliset joukkovelkakirjalainat	741	1 849	2 590
Vakuudelliset joukkovelkakirjalainat	11	33	44
Yhteensä	752	1 882	2 634

Vakuudettomat joukkovelkakirjalainat

Milj. euroa	Alle vuoden	Yli vuoden	Yhteensä
Liikkeeseen lasketut vakuudettomat joukkovelkakirjalainat	231	559	790
Joukkovelkakirjalainat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	53	169	223
Vakuudettomat joukkovelkakirjalainat	308	250	557
Yhteensä	592	978	1 570

K2.18 Pitkäaikaisen varainhankinnan eräntymisrakenne



Lisätietoja Aktian rahoituslähteistä on Aktian verkkosivuilla: www.aktia.com.

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, ml. käteisvarat, olivat vuodenvaihteessa markkina-arvoltaan noin 2 600 miljoonaa euroa, mikä vastasi yli 34 kuukauden ulos menevää kassavirtaa tukkumarkkinoilla.

Lisäksi likviditeettiriskejä mitataan ja seurataan likviditeettipuskurivaateen (Liquidity Coverage Ratio, LCR) ja pitkäaikaisen rahoituksen minimivaateen (Net Stable Funding Ratio, NSFR) avulla. LCR mittaa lyhytaikaista likviditeettiriskejä, ja sen tehtävä on varmistaa, että Aktian Pankin likviditeettipuskuri on riittävä kattamaan lyhytaikaiset ulospäin suuntautuvat nettovirrat stressikenaariossa. NSFR, jonka odotetaan tulevan voimaan vuonna 2018, mittaa Aktian Pankin taseessa olevien, vuoden juoksuaikaa pidempien, varojen ja velkojen vastaavuutta, ja sen tehtävä on varmistaa, että pitkäaikainen antolainaus on riittävässä määrin rahoitettu pitkäaikaisen varainhankinnan avulla.

LCR tulee vaihtelevaan ajan kuluessa muun muassa pankin liikkeeseen laskemien arvopapereiden eräntymisrakenteen mukaan. Taulukko K2.19 kuvaa Aktian Pankin konsernin vuoden 2014 LCR- ja NSFR-mittarien toteutuksia.

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 Aktian saatavien ja velkojen eräntymistä tukkumarkkinoilla. Myös talletuskannan kehitystä ja hinnanmuodostusta seurataan huolellisesti. Treasury toteuttaa vahvistetut likviditeettipositioiden muutostoihmenpiteet.

K2.19 LCR ja NSFR

	31.12.2014	30.9.2014	30.6.2014	31.3.2014	31.12.2013
LCR %	186 %	183 %	183 %	150 %	179 %
NSFR %	111 %	116 %	118 %	112 %	111 %

LCR:n laskenta perustuu Euroopan komission lokakuussa 2014 julkaisemaan asetukseen NSFR on laskettu Baselin komitean ehdotuksen mukaisesti

5.2 Luottoluokitus

Tukkumarkkinarahoituksen tukemiseksi Aktia hakee luottokelpoisuusarviot kansainvälisesti tunnetuilta luottoluokituslaitoksilta.

Standard & Poor's vahvisti 22.10.2014 näkemyksensä Aktia Pankki Oyj:n luottokelpoisuudesta. Pitkäaikaisen varainhankinnan luottoluokitus on A- ja lyhytaikaisen A2. Molempien näkymät ovat negatiiviset.

Moody's Investors Service vahvisti 3.11.2014 Aktia Pankki Oyj:n pitkäaikaisen varainhankinnan luottoluokitukseksi A3, lyhytaikaisen varainhankinnan luokitukseksi P-2 ja taloudellisen vahvuuden luokitukseksi C-. Näkymät ovat edelleen negatiiviset. Moody's Investors Servicen Aktia Pankin pitkäaikaisen kiinteistövakuudellisten joukkovelkakirjalainojen (covered bonds) luottoluokitus on Aaa.

Moody's Investors Service korotti toukokuussa 2014 Aktia Hypoteekkipankin pitkäaikaisen kiinteistövakuudellisten joukkovelkakirjalainojen (covered bonds) luottoluokituksen Aa3:sta Aa2:een.

Taulukossa K2.20 on Aktian luottoluokitukset 31.12.2014. Luokituslaitosten yksityiskohtaiset perustelut ovat luettavissa Aktian verkkosivuilla.

K2.20 Aktian luottoluokitukset 31.12.2014

	Aktia Pankki Oyj	Liikkeeseen laskemat vakuudelliset joukkovelkakirjalainat	
		Aktia Pankki Oyj	Aktia Hypoteekki-pankki 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	Aa2

5.3 Henkivakuutustoiminnan maksuvalmiusriskit

Henkivakuutustoiminnassa maksuvalmiusriski tarkoittaa riskiä rahoituksen saatavuudesta vakuutuskorvausten maksamiseksi eri riskivakuutuslajeista, säästösummien ja takaisinostojen maksamiseksi säästövakuutusista sekä takaisinostojen ja eläkkeiden maksamiseksi vapaaehtoisista eläkevakuutusista. 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 sijoitusvarojen realisoinneilla.

6. Markkina-, tase- ja vastapuoliriskien hallinta

6.1 Pankkitoiminnan markkina- ja taseriskit

Konsernin hallitus vahvistaa vuosittain konsernin johdon ja hallituksen riskivaliokunnan valmistelun pohjalta korkokatteen 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 uudelleenhinnoittelujankohtien eroavaisuuksista. Liiketoiminnan ohjauksen kautta tehtävän anto- ja ottolainauksen korkosidonnaisuuksien matchingin lisäksi käytetään suojaavia korkojohdannaisia ja likviditeettisalkun kiinteäkorkoisia sijoituksia korkokatteen 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 asiakaskäyttötymisen perusteella. Lisäksi sovelletaan dynaamisen tai paralleelin korkomuutoksen korkoskenaarioita. Analyysijakso on 5 vuotta ja se osoittaa, että alhaisempi markkinakorkotaso heikentäisi korkokatteen kehitystä, kun taas korkeammat markkinakorot vahvistaisivat pitkällä aikavälillä korkokatteen kehitystä.

K2.21 Rakenteellinen korkoriski

Korkoherkkyyksianalyysi 1 % -yksikön parallelli muutos korkokäyrään

Aika	Koron muutos	Korkokatteen muutos (Milj. euroa)			
		31.12.2014		31.12.2013	
		Alas	Ylös	Alas	Ylös
Muutos tulevaan 12 kuukauteen		-6,1	-0,4	-1,2	-2,1
Muutos 12-24 kuukauteen		-9,7	+6,2	-4,3	+2,6

Konsernin hallituksen konserninjohtajalle rakenteellisen korkoriskin hallintaa varten antamat limiitit koskevat vähimmäiskorkokatteen ylläpitämistä 5 vuoden ajan olettaen, että alhaisten korkojen skenaario jatkuu. Muut rakenteellisen korkoriskin hallintaan liittyvät limiitit ovat hintariskin pääomalimiitti, vastapuolilimiitit 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

Marraskuussa 2012 purettiin kaikki suojaustarkoituksessa, eli avistatilien ja säästötalletusten korkoriskin suojaamiseksi, tehdyt korkojohdannaissopimukset (soveltamalla EU:n "carve out" -suojauslaskentamallia). 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 2014–17, jolloin korkokatteen positiivinen muutos on noin 15,7 miljoonaa euroa vuodessa. Jäljellä oleva rahavirta parantaa tulosta noin 12 miljoonaa euroa vuosina 2018–19.

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

6.1.2 Hintariski ja luottospread-riski

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 pääomalimiitillä. Korkosokin vaikutukset otetaan viranomais sääntelyn mukaisesti huomioon vain myytävissä olevien 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.

Markkinakorot 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 luottospreadriskiin liittyvä positiivinen nettomuutos oli laskennallisten verojen vähentämisen jälkeen 4,7 miljoonaa euroa. Joulukuun 2014 lopussa korkosijoitusten arvostusero oli 40,5 (35,8) miljoonaa euroa.

6.1.2.1 Rahoitusvarojen uudelleenluokittelu

Aktia Pankki luokitteli korkosijoituksia uudelleen vuoden 2012 lopun aikana ja vuoden 2013 puolivälissä myytävissä olevien rahoitusvarojen salkusta eräpäivään asti pidettävien rahoitusvarojen salkkuun pyrkimyksenä pienentää konsernin oman pääoman volatiliiteettia ja hallita Basel III:n myötä ajan-kohtaisiksi tulevia sääntelyriskejä.

Suurimmalla osalla uudelleenluokitelluista arvopapereista on AAA-luotto-luokitus. Kauden aikana ei uusia uudelleenluokitteluja ole tehty. Eräpäivään asti pidettävät arvopaperit kirjataan jaksotettuun hankintamenuun. Arvon alentamistarvetta ei ollut 31.12.2014. Taulukossa K2.22 esitetään uudelleenluokiteltujen rahoitusvarojen arvot.

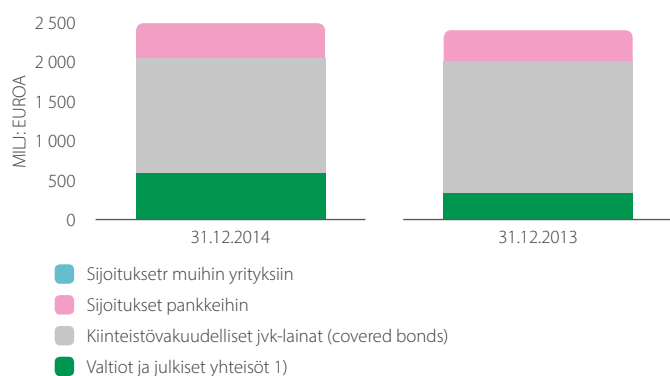
K2.22 Uudelleenluokitellut rahoitusvarat

(Milj. euroa)	2014	2013
Kirjanpitoarvo	426,4	433,6
Käypä arvo	434,8	432,4
Arvonmuutos, joka olisi kirjattu laajaan tulokseen jos uudelleenluokitusta ei olisi tehty	6,7	-1,2
Kirjatut korkotuotot uudelleenluokittelun jälkeen	8,2	7,1

6.1.2.2 Pankkikonsernin likviditeettisalkku ja muut korolliset sijoitukset

Pankkikonsernin likviditeettisalkku, joka koostuu korkosijoituksista ja jonka hoidosta vastaa pankin treasury, oli 2 512 (2 424) miljoonaa euroa 31.12.2014 sisältäen Aktia Pankin likviditeettisalkun sekä muut pankkitoiminnan korkosijoitukset.

K2.23 Likviditeettisalkun jakauma omaisuuslajeittain



1) ml. valtion takaamat joukkovelkakirjalainat ja sijoitukset suprakansallisiin vastapuoliin

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

Kauden lopussa keskuspankkirahoituksen kriteereitä ei täyttänyt kolme kiinteistövakuudellista joukkovelkakirjalainaa (covered bonds), joiden arvo oli 33 miljoonaa euroa. Yksi lainoista oli luottoluokitukseltaan Aaa ja kaksi muuta Aa1.

Tilikauden aikana ei kirjattu arvonalentumistappioita.

K2.24 Pankkitoiminnan likviditeettisalkun ja muiden suorien korkosijoitusten luottoluokituksen jakauma

	31.12.2014	31.12.2013
(Milj. euroa)	2 512	2 424
Aaa	50,9 %	52,9 %
Aa1–Aa3	29,7 %	27,5 %
A1–A3	13,5 %	15,2 %
Baa1–Baa3	0,6 %	1,3 %
Ba1–Ba3	0,0 %	0,0 %
B1–B3	0,0 %	0,0 %
Caa1 tai heikompi	0,0 %	0,0 %
Kotimaiset kunnat (ei luottoluokitusta)	5,3 %	3,0 %
Ei luottoluokitusta	0,0 %	0,1 %
Yhteensä	100,0 %	100,0 %

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 korkeaa ulkoista luottoluokitusta (Moody's A3 tai vastaava).

Vastapuoliriskien vähentämiseksi entisestään sovelletaan yksilöllisiä ISDA/CSA-ehtoja (Credit Support Annex). Vuodenvaihteessa Aktialla oli johdannaisspositioita 13 vastapuolen kanssa yhteensä 207,8 miljoonan euron positiivisesta markkina-arvosta, josta paikallispankeille välitetyt johdannaiset olivat markkina-arvoltaan 83,9 miljoonaa euroa. Avoin positio saatujen vakuuksien jälkeen oli yhteensä 5,9 miljoonaa euroa. Johdannaisspositiot

K2.25 Sijoitusten maantieteellinen jakauma sijoitusluokittain

Aktia Pankkikonserni (Milj. euroa)	Valtionobl. ja valt. takaamat		Covered Bonds (CB)*		Finanssilaitok- set pl. CB		Yrityslainat		Osakkeet		Yhteensä	
	12/14	12/13	12/14	12/13	12/14	12/13	12/14	12/13	12/14	12/13	12/14	12/13
EU-maat	356,6	176,3	1 209,6	1 445,0	435,8	382,8	-	3,4	0,0	1,6	2 002,1	2 009,1
Suomi	149,2	78,8	239,3	304,7	50,0	63,5	-	3,0	0,0	1,6	438,5	451,6
Ruotsi	-	-	87,4	110,8	95,5	75,4	-	0,4	-	-	182,9	186,6
Tanska	-	-	27,1	7,4	-	0,2	-	-	-	-	27,1	7,6
Saksa	48,4	-	9,7	20,3	3,1	5,9	-	-	-	-	61,2	26,2
Ranska	65,5	66,1	194,8	222,7	132,9	96,0	-	-	-	-	393,2	384,9
Iso-Britannia	-	-	320,5	368,1	25,0	29,1	-	-	-	-	345,5	397,2
Alankomaat	25,0	-	208,4	212,4	129,3	112,7	-	-	-	-	362,7	325,1
Itävalta	26,3	11,4	95,1	151,2	-	-	-	-	-	-	121,4	162,7
Belgia	42,2	20,0	-	-	-	-	-	-	-	-	42,2	20,0
Kreikka	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Irlanti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Italia	-	-	27,4	47,3	-	-	-	-	-	-	27,4	47,3
Portugali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Espanja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Muut maat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eurooppa poisl. EU	-	-	247,9	233,7	10,3	12,2	-	-	-	-	258,2	245,9
Pohjois-amerikka	-	-	11,8	11,9	-	-	-	-	-	-	11,8	11,9
Muut OECD-maat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ylikansalliset	239,6	160,5	-	-	-	-	-	-	-	-	239,6	160,5
Muut	-	-	-	-	-	-	0,3	0,3	-	-	0,3	0,3
Yhteensä	596,2	336,8	1 469,2	1 690,5	446,2	395,0	0,3	3,7	0,0	1,6	2 511,9	2 427,6

*) Kiinteistövakuudelliset joukkovelkakirjalainat

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. Valuutariskien hallinnassa noudatetaan matching-periaatetta. Treasury-yksikkö vastaa pankin päivittäisen valuuttaposition hoidosta sovittujen valtuuksien puitteissa.

Vuodenvaihteessa pankkikonsernin yhteenlasketut valuuttavastuut olivat 0,7 (0,4) 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 kaupankäyntitarkoituksessa eikä harjoiteta kiinteistösijoittamista tuottotarkoituksessa.

Kiinteistöomistus oli kauden lopussa 0,1 (0,1) miljoonaa euroa. Toiminnalle välttämättömät tai strategiset osakesijoitukset olivat 0,9 (6,6) miljoonaa euroa. Saaristosäästöpankki Oy:n osake- ja rahastosijoitukset on myyty vuonna 2014. Lisäksi saatiin Suomen Luotto-osuuskunnan 2,4 (2,0) miljoonan euron voitonjako. Vuoden aikana kirjattiin 0,3 (0,0) miljoonan euron noteeraamattoman sijoitusrahaston arvonalentuminen sijoitusrahaston purkamisen yhteydessä.

6.1.6 Riskiherkkyys

Sijoitusten osalta keskeisimmät riskit ovat korko- ja luottospreadriski. Taulukossa K2.26 on yhteenveto pankkikonsernin myytävissä olevien varojen markkina-arvoherkyydestä eri markkinariskiskenaarioissa 31.12.2014 ja 31.12.2013. 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.

Stressitekijät perustuvat historialliseen analyysiin ja muutokset on valittu niin, että ne edustavat 99 %-kvantiliia vuoden aikajaksolla tapahtuneista muutoksista (990. korkeinta 1 000 tapauksen joukosta). Tulokset tarkastetaan vuosittain. Vuonna 2014 käytettiin esim. seuraavia stressitekijöitä, 3 kk. euribor 105,9 %, 2 vuoden swap-korko 70,1 %, 5 vuoden swap-korko 45,6 %, 10 vuoden swap-korko 27,6 % ja 50 vuoden swap-korko 20,6 %.

Pankkikonsernissa huomioidaan ainoastaan vaikutus myytävissä oleviin rahoitusvaroihin, koska näissä korkoriski ylöspäin vaikuttaa negatiivisesti omaan pääomaan

Korkoriski alaspäin: Muutos, jota sovelletaan riskittömään, euriboriin tai euroswap-korkoihin perustuvaan korkokäyrään. Stressitekijät perustuvat historialliseen analyysiin ja muutokset on valittu niin, että ne edustavat

1 %-kvantiliia vuoden aikajaksolla tapahtuneista muutoksista (10. alinta 1 000 tapauksen joukosta). Tulokset tarkastetaan vuosittain. Vuonna 2014 käytettiin esim. seuraavia stressitekijöitä, 3 kk. euribor -87,0 %, 2 vuoden swap-korko -71,8 %, 5 vuoden swap-korko -57,2 %, 10 vuoden swap-korko -43,8 % ja 50 vuoden swap-korko -37,3 %.

Alhaisesta korkotasosta johtuen, erityisesti lyhyiden korkojen osalta, taulukkoon K2.26 on myös otettu erillinen stressiskenaario, joka osoittaa, mikä vaikutus korkokäyrän +1 prosenttiyksikön paralleelilla muutoksella olisi pankkikonsernin myytävissä oleviin rahoitusvaroihin.

Luottospreadriski: Riski, että spreadit eli vastapuolikohtaiset riskipremiot, kasvavat. Muutoksen suuruus on vuosittain tarkastettava luku, joka perustuu luottoluokiteltujen korkoinstrumenttien tuottokäyriin ja sijoituksen tyyppiin. Stressitekijät perustuvat historialliseen analyysiin ja vuoden 2014 muutokset on määritelty 99 %-kvantiliin mukaan ilman korkokomponenttia. Vuonna 2014 stressiin vaihteluväli on 107 bp (basis point = 0,01 %) (esim. AAA-luokitellut korkopaperit) ja 312 bp (esim. BBB-luokitellut korkopaperit). Vuoden 2012 lopusta alkaen valtionobligaatioiden riski mitataan erillisillä maittain määritellyillä stressikertoimilla, esim. Saksa 42 bp, Suomi 58 bp ja Portugali 816 bp. Kullekin sijoitukselle ominaista diskonttausikäyriä siirretään paralleelista tämän arvon kanssa, jotta saadaan sijoituksen arvo sokin aikana.

Osake- ja kiinteistöriski: Riski, että osakkeiden ja kiinteistöjen markkina-arvo laskee. Sokki on pörssinoteeratuille osakkeille -25 %, muille osakkeille -45 % ja kiinteistöille -20 %.

Koska käytettyjä herkkyysanalyysijä muutettiin vuoden 2014 aikana, on vuoden 2013 tulokset laskettu uudelleen vuoden 2014 parametreilla, jotta vuodet ovat keskenään vertailukelpoisia.

K2.26 Markkina-arvoherkkyys

Pankkikonserni	Myytävissä olevat rahoitusvarat		Yhteensä	
	Milj. euroa	2014 %	Milj. euroa	2013 %
Markkina-arvo 31.12.	1 999,0	100,0 %	1 921,2	100,0 %
Korkoriski ylös (99-kvantili)	-3,9	-0,2 %	-13,7	-0,7 %
Korkoriski ylös (100 bp)	-27,6	-1,4 %	-29,9	-1,6 %
Korkoriski alas (1-kvantili)	3,2	0,2 %	15,8	0,8 %
Spreadiriski	-49,1	-2,5 %	-57,0	-3,0 %
Osakeriski	0,0	0,0 %	-1,0	-0,1 %
Kiinteistöriski	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %

6.2 Vakuutustoiminnan markkina- ja taseriskit (ALM)

Konsernin hallitus vahvistaa vuosittain konsernin johdon, hallituksen riskivaliokunnan ja henkivakuutusyhtiön hallituksen valmistelun pohjalta niin sijoitusstrategian kuin sijoitussalkkuun ja korkotuottoiseen vastuuvulkaan liittyvien markkinariskien hallintaan liittyvän strategian, suunnitelmat ja limiitit. Konsernin sijoitus- ja fundingvaliokunta vastaa konsernin sisäisten sijoitusvarojen operatiivisesta hallinnoinnista vahvistettujen puitteiden ja limiittien sisällä. Sijoituspäällikkö on nimitetty vastaamaan operatiivisesta hallinnosta. Konsernin riskienvalvonta valvoo riskipositioita ja limiittejä.

Henkivakuutustoiminnassa vakuutuksenottaja kantaa itse sijoitus-sidonnaisten vakuutusten katteena olevien sijoitusten sijoitusriskin.

Vakuutusyhtiöiden vakuutusteknisen vastuuvelan kattamiseksi tekemät muut sijoitukset tehdään yhtiön riskillä. Tämän vuoksi vakuutusyhtiöiden sijoitustoimintaan liittyy tietty riskinotto.

Henkivakuustoittoiminnan 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.

Vakuustoittoinnassa pyritään siihen, että vastuuvelan katteena olevista varoista koostuva salkku on muodostettu ottaen huomioon vakuustoittoiminnan riskinkantokyky, tuottovaatimukset ja mahdollisuus muuttaa varat käteiseksi. Suurimmat sijoitustoimintaan liittyvät riskit ovat markkina-arvon lasku sekä riittämätön tuotto suhteessa vastuuvelan 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 vastuuvelan ja korkotuottoisten sijoitusten välisten kassavirtojen yhteensovittaminen. Korkotuottoisten sijoitusten kautta syntyy korkovaihteluiden tai luottomarginaalien muutosten (eli spread) aiheuttama hintariski. Muutokset kirjataan omaan pääomaan kuuluvan käyvän arvon rahastoon vähennettynä laskennallisilla verovelvoilla.

Henkivakuutusyhtiössä kauden aikana käyvän arvon rahastoon kirjattu korkosijoitusten hintariskiin liittyvä arvostuseron muutos oli laskennallisten verojen vähentämisen jälkeen 20,2 miljoonaa euroa. Joulukuun 2014 lopussa korkosijoitusten arvostusero oli 57,1 (36,9) miljoonaa euroa.

Korkotuottoisten vakuutusten vakuutusteknisen vastuuvelan katteena oleva sijoitussalkun osa arvostetaan juoksevasti markkina-arvoon. Tilapäiset kurssivaihtelut kirjataan edellä esitetyn mukaisesti käyvän arvon rahastoon, ja merkittävät tai pysyvät arvomuutokset kirjataan tulokseen. Henkivakuutusyhtiössä kirjattiin katsauskaudella tulokseen vaikuttavia osakkeita ja osuuksia koskevia arvonalentumisia yhteensä -3,4 (-1,3) miljoonaa euroa. Korkosijoitusten osalta tilikauden aikana ei kirjattu tulokseen vaikuttavia palautuksia.

6.2.1 Korkoriski

Markkinakorkojen muutokset vaikuttavat eri tavoin vakuutusyhtiön taloudelliseen tilanteeseen. Ne vaikuttavat toisaalta sijoitussalkun kassavirtoihin ja markkina-arvoihin, toisaalta vastuuvelan kassavirtoihin ja diskontattuun nykyarvoon.

Korkoriski on merkittävin henkivakuutusyhtiön vastuuvelkaan liittyvä riski, ja se vaikuttaa toisaalta tuottovaatimusten ja taatun asiakaskoron kautta kannattavuuteen, toisaalta verojen 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 2014 lopussa henkivakuutusyhtiön vastuuvelan keskimääräinen diskonttokorko sijoitussidonnaisten vakuutusten vastuuvelka pois lukien oli noin 3,6 (3,6) prosenttia. Keskimääräinen taattu asiakaskorko vakuutuskantojen markkina-arvoihin painotettuna oli 4,2 (4,3) prosenttia.

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

Siirtyminen Solvenssi II:een tuo uudistuksia vakuutusyhtiöiden vakavaraisuuslaskentaan ja asettaa uusia vaatimuksia vastuuvelan markkina-arvostukselle. Alhaisten korkojen tilanteessa tämä vaikuttaa 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.

Suora matching nykyisen kaltaisessa lyhyen duraation salkussa edellyttäisi, että suuri osa salkusta allokoitaisiin uudelleen, mikä tuottonäkökulmasta ei ole kannattavaa nykyisen korkotason aikana. Käytännössä sijoitussalkussa tehdään muutoksia sijoitussalkun ja vastuuvelan kassavirtarakenteiden erilaisuuden asteittaiseksi vähentämiseksi. Solvenssi II:ssa sovelletaan ensimmäisten 16 vuoden aikana vastuuvelan siirtymäsääntöjä, jotka pienentävät alkuvaiheen pääomavaadetta, mikä antaa yhtiölle pidemmän ajan salkkurakenteen muutosten toteuttamiseen. Korkotaso oli edelleen laskeva vuoden 2014 aikana. Salkun duraatio on lyhentynyt. Vuoden 2014 lopussa korkosalkun keskiduraatio oli 4,6 (4,7) vuotta ja vastuuvelan keskiduraatio noin 11,2 (10,7) 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 luottospreadista tulee instrumentin markkinahinnan komponentti, ja sitä on tapana pitää 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.

Henkivakuutusyhtiön salkussa oli edelleen eniten korkosijoituksia, ja vuoden lopussa korkosijoitukset, kassavarat mukaan lukien, olivat 528 (551) miljoonaa euroa eli 84 (83) prosenttia sijoitussalkusta. Henkivakuutusyhtiön sijoitustoiminnan yhteydessä syntyviä vastapuoliriskejä hallitaan edellyttämällä korkeaa ulkoista luottoluokitusta, vähintään Moodys's Investors Servicen tai vastaavan A3:ia pankeilta ja valtioilta sekä "Investment grade"-luokitusta (vähintään Baa3) yrityksiltä. Limiitit rajoittavat lisäksi enimmäisvastuita yksittäistä vastapuolta ja omaisuuslajia kohti.

Vuoden lopussa 36 (34) prosenttia korkosijoituksista oli sijoituksia julkiseen sektoriin (ml. sijoitukset suprakansallisiin vastapuoliin), 14 (13) prosenttia sijoituksia yrityksiin ja 50 (53) 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 pörssiasakkeisiin. Sen sijaan yhtiön salkussa on

K2.27 Henkivakuutusyrityksen sijoitusten maantieteellinen jakauma sijoitusluokittain

Aktia Henkivakuutus (Milj. euroa)	Valtionobl. ja valt. takaamat		Covered Bonds (CB)*)		Finanssilaitokset pl. CB		Yrityslainat		Kiinteistöt		Vaihtoehtoiset sijoitukset		Osakkeet		Yhteensä	
	12/14	12/13	12/14	12/13	12/14	12/13	12/14	12/13	12/14	12/13	12/14	12/13	12/14	12/13	12/14	12/13
EU-maat	146,4	166,0	198,1	207,3	76,9	64,5	66,5	69,2	85,7	102,2	15,9	7,5	-	-	589,4	616,6
Suomi	35,4	34,3	6,3	15,4	44,7	32,8	53,0	45,7	85,7	102,2	15,4	6,7	-	-	240,4	237,2
Ruotsi	-	-	-	-	8,2	6,6	-	2,2	-	-	0,3	0,5	-	-	8,5	9,2
Tanska	-	-	19,6	18,3	-	-	2,5	2,4	-	-	-	-	-	-	22,1	20,8
Saksa	17,4	23,4	-	-	-	2,1	3,9	7,0	-	-	-	-	-	-	21,3	32,6
Ranska	45,5	62,7	88,1	81,6	6,3	6,2	3,1	3,0	-	-	-	-	-	-	143,0	153,5
Iso-Britannia	-	-	36,9	36,8	4,4	4,4	1,2	1,1	-	-	0,1	0,2	-	-	42,6	42,5
Alankomaat	23,4	23,7	36,7	34,3	13,4	12,4	0,6	6,7	-	-	-	-	-	-	74,0	77,1
Itävalta	23,4	19,7	6,3	11,4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29,7	31,1
Belgia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kreikka	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Irlanti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Italia	-	-	2,2	2,1	-	-	2,3	2,2	-	-	-	-	-	-	4,5	4,3
Portugali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Espanja	-	-	2,1	7,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,1	7,3
Muut maat	1,1	2,3	-	-	-	-	(0,1)	(1,2)	-	-	-	-	-	-	1,0	1,1
Eurooppa poisl. EU	1,5	3,1	-	-	5,7	5,6	2,0	4,9	-	-	0,3	0,3	-	-	9,5	13,9
Pohjois-amerikka	-	-	-	-	-	-	2,6	3,9	-	-	0,0	0,0	-	-	2,6	3,9
Muut OECD-maat	5,5	6,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,5	6,1
Ylikansalliset	5,4	5,4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,4	5,4
Muut	17,4	14,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,4	14,8
Yhteensä	176,2	195,4	198,1	207,3	82,6	70,0	71,1	77,9	85,7	102,2	16,1	7,8	-	-	629,8	660,6

*) Kiinteistövakuudelliset joukkovelkakirjalainat

vanhastaan noteeraamattomia osakkeita ja pääomasijoitusrahastoja. Henkivakuutusyhtiön salkussa on tällaisia osuuksia yhteiseltä markkina-arvoltaan 15,9 (7,5) miljoonaa euroa. Noteeraamattomien osakkeiden ja pääomasijoitusrahastojen omistukset ovat lisääntyneet osakeostojen myötä. Henkivakuutusyhtiöllä on lisäksi osakeriskiä sisältävä hedgerahastopositio, joka on myynnissä. Vuodenvaihteessa positio oli 0,3 (0,3) miljoonaa euroa.

6.2.4 Kiinteistöriski

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

Henkivakuutusyhtiön kiinteistöriski aiheutuu sijoituksista epäsuoriin kiinteistöinstrumentteihin, kuten noteeraamattomiin kiinteistörahoihin ja kiinteistöyhtiöiden osakkeisiin, tai sijoituksista suoraan kiinteistöihin. Vuodenvaihteessa kiinteistösijoitukset olivat yhteensä 85,7 (102,2) 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. Vastuuvelat koostuvat kokonaan euromääräisistä vastuista, eikä valuuttariskien kattamiseksi tarvita valuuttasi-

joituksia. 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 laskettuihin 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 avoimen valuuttariskin sijoituksia yhteensä 23,7 (23,9) miljoonaa euroa.

6.2.6 Riskiherkkyys

Sijoitusten osalta keskeisimmät riskit ovat korko-, vastapuoli (spread)- ja osakeriski sekä vastuuvelan osalta korkoriski. Taulukossa K2.33 on yhteenvedo vakuutusyhtiöiden myytävissä olevien varojen markkina-arvoherkkydestä eri markkinariskiskenaarioissa 31.12.2014 ja 31.12.2013. 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 eurosrap-korkoihin perustuvaan korkokäyrään. Stressitekijät perustuvat

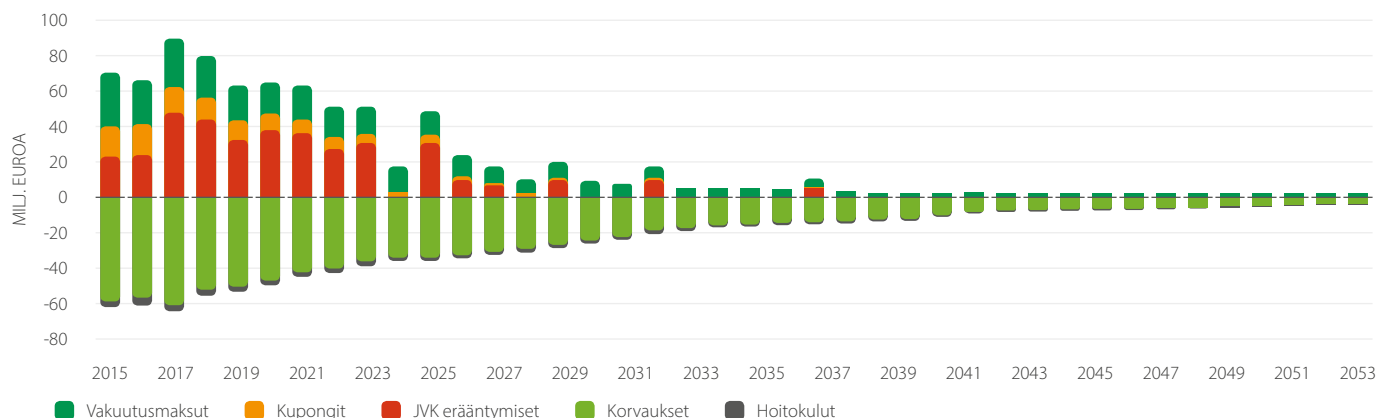
K2.28 Vastuuelan jakauma - henkivakuutustoiminta

(Milj. euroa)	Vastuuelva 31.12.2014	%	Vakuutus- maksut	Korvaukset	Kuormitus- tulo	Taattu korko	Asiakas- hyvitys	Vastuuelva 31.12.2013
Ryhmäeläkevakuutus	50,0	4,9 %	2,8	2,3	0,3	1,6	0,0	48,3
3,5 %	49,6	4,8 %	2,8	2,2	0,3	1,6	0,0	47,9
2,5 %	0,2	0,0 %	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	0,2
1,0 %	0,2	0,0 %	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	0,2
Yksit. eläkevakuutus	302,8	29,5 %	7,2	29,4	1,0	12,5	0,0	311,9
4,5 %	205,1	20,0 %	3,5	23,2	0,6	9,4	0,0	215,9
3,5 %	70,1	6,8 %	2,1	4,4	0,2	2,4	0,0	69,3
2,5 %	27,6	2,7 %	1,6	1,8	0,1	0,7	0,0	26,7
Säästövakuutus	76,2	7,4 %	1,9	13,4	0,5	2,5	0,0	86,3
4,5 %	17,2	1,7 %	0,9	4,8	0,2	0,8	0,0	20,4
3,5 %	22,5	2,2 %	0,7	1,4	0,2	0,8	0,0	22,8
2,5 %	36,5	3,6 %	0,3	7,1	0,1	0,9	0,0	43,1
Riskivakuutus	33,3	3,2 %	20,6	13,8	7,0	1,1	0,1	36,8
Rahastosidonnaiset	543,1	53,0 %	92,6	36,0	6,5	0,0	0,0	462,4
Säästövakuutus	418,5	40,8 %	83,2	34,2	5,0	0,0	0,0	346,4
Yksit. eläkevakuutus	116,2	11,3 %	7,7	1,7	1,4	0,0	0,0	108,5
Ryhmäeläkevakuutus	8,5	0,8 %	1,7	0,1	0,1	0,0	0,0	7,5
Pitenevän eliniän varaukset	3,9	0,4 %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	4,2
Pienennetyn laskentakoron varaukset	16,0	1,6 %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	16,0
	1 025,4	100,0 %	125,1	94,8	15,2	17,7	0,1	965,9

K2.29 Arvioitu kassavirtajakauma ajassa, korolliset vakuutukset 31.12.2014

(Milj. euroa)	Duraatio	2015–2016	2017–2018	2019–2023	2024–2028	2029–2035	2036–2045	2046–2055	2056–
Säästövakuutukset	9,6	19,6	14,9	25,3	12,5	10,8	9,6	3,9	4,0
4,5 %	3,7	8,8	7,0	2,0	1,2	0,5	0,3	0,1	0,0
3,5 %	11,5	2,9	2,6	12,6	4,0	4,2	3,5	1,8	1,7
2,5 %	11,2	7,9	5,3	10,7	7,3	6,1	5,8	2,1	2,3
Eläkevakuutukset	12,1	48,4	53,2	113,4	100,3	99,2	77,2	39,8	14,5
4,5 %	8,3	41,9	41,5	82,1	62,5	40,1	10,8	1,8	0,5
3,5 %	14,2	9,1	13,9	32,4	36,1	46,9	42,1	16,0	8,6
2,5 %	21,7	-2,3	-0,8	-0,2	1,6	11,5	23,4	19,6	4,5
1,0 %	16,7	-0,4	-1,5	-0,9	0,0	0,7	0,9	2,5	0,9
Muut vakuutukset	9,5	4,8	-0,7	-4,1	-4,9	-5,7	-4,5	-1,9	-0,5
Yhteensä	11,2	72,7	67,5	134,5	107,9	104,3	82,3	41,8	18,0

K2.30 Henkivakuutusyhtiön kassavirtajakauma (Milj. euroa)



historialliseen analyysiin ja muutokset on valittu niin, että ne edustavat 99 %-kvanttilia vuoden aikajaksolla tapahtuneista muutoksista (990. korkeinta 1 000 tapauksen joukosta). Tulokset tarkastetaan vuosittain. Vuonna 2014 käytettiin esim. seuraavia stressitekijöitä, 3 kk. euribor 105,9 %, 2 vuoden swap-korko 70,1 %, 5 vuoden swap-korko 45,6 %, 10 vuoden swap-korko 27,6 % ja 50 vuoden swap-korko 20,6 %.

Korkoriski lasketaan sekä sijoitussalkulle että vastuuvälille.

Korkoriski alaspäin: Muutos, jota sovelletaan riskittömään, euriboriin tai euroswap-korkoihin perustuvaan korkokäyrään. Stressitekijät perustuvat historialliseen analyysiin ja muutokset on valittu niin, että ne edustavat 1 %-kvanttilia vuoden aikajaksolla tapahtuneista muutoksista (10. alinta 1 000 tapauksen joukosta). Tulokset tarkastetaan vuosittain. Vuonna 2014 käytettiin esim. seuraavia stressitekijöitä, 3 kk. euribor -87,0 %, 2 vuoden swap-korko -71,8 %, 5 vuoden swap-korko -57,2 %, 10 vuoden swap-korko -43,8 % ja 50 vuoden swap-korko -37,3 %.

Korkoriski lasketaan sekä sijoitussalkulle että vastuuvälille.

Luottospreadriski: Riski, että spreadit eli vastapuolikohtaiset riskipremiot, kasvavat. Muutoksen suuruus on vuosittain tarkastettava luku, joka perustuu luottoluokiteltujen korkoinstrumenttien tuottokäyriin ja sijoituksen tyyppiin. Stressitekijät on määritelty historiallisen analyysin mukaan ja vuoden 2014 muutokset on määritelty 99 %-kvanttiin mukaan ilman korkokomponenttia. Vuonna 2014 stressiin vaihteluväli on 107 bp (basis point = 0,01 %) (esim. AAA-luokitellut korkopaperit) ja 312 bp (esim. BBB-luokitellut korkopaperit). Vuoden 2012 lopusta alkaen valtionobligaatioiden riski mitataan erillisillä määritellyillä stressikertoimilla, esim. Saksa 42 bp, Suomi 58 bp ja Portugali 816 bp. Kullekin sijoitukselle ominaista diskonttauskäyrää siirretään paralleelista tämän arvon kanssa, jotta saadaan sijoituksen arvo sokin aikana.

Valuutariski: Kuvaa eri valuuttojen muuttumisen riskiä euroon nähden. Kukin valuutta testataan ylöspäin sokille ja alaspäin sokille, ja kullekin valuutalle valitaan huonompi tulos, jonka jälkeen kaikkien valuuttojen vaikutus summataan. Stressitekijät on määritelty historiallisen analyysin mukaan ja muutokset on valittu niin, että sokki ylöspäin edustaa 99 %-kvanttilia ja sokki alaspäin 1 %-kvanttilia vuoden aikajaksolla tapahtuneista muutoksista. Tulokset tarkastetaan vuosittain. Sokki ylöspäin vaihtelee DKK:n 0,5 prosentin (sidottu euroon) ja JPY:n 35,6 prosentin, ja eksoottisten valuuttojen 36,0 prosentin, välillä. Sokki alaspäin vaihtelee DKK:n -0,4 prosentin ja JPY:n -25,7 prosentin, ja eksoottisten valuuttojen -26,0 prosentin, välillä.

Osake- ja kiinteistöriski: Riski, että osakkeiden ja kiinteistöjen markkina-arvo laskee. Sokki on pörssinoteeratuille osakkeille -25 %, muille osakkeille -45 % ja kiinteistöille -20 %.

Koska käytettyjä herkkyyksianalyysijä muutettiin vuoden 2014 aikana, on vuoden 2013 tulokset laskettu uudelleen vuoden 2014 parametreillä, jotta vuodet ovat keskenään vertailukelpoisia.

7. Vakuutusriskien hallinta

Vakuutusriskillä tarkoitetaan yleensä riskiä, joka syntyy kun vakuutusentotajille maksettavat korvaukset ovat odotettua korkeammat. Riski jakautuu vastuiden valintaan liittyviin riskeihin (underwriting risk) ja vastuuvälän riittävyteen liittyviin riskeihin. Vastuiden valintaan liittyvät riskit aiheutuvat

K2.31 Henkivakuutusyhtiön sijoitussalkun allokaatio omaisuuslajeittain

(Milj. euroa)	31.12.2014		31.12.2013	
Osakkeet	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
Korkosijoitukset	500,1	79,4 %	536,4	81,2 %
Valtionobligaatiot	149,0	23,7 %	167,3	25,3 %
Pankkisektori yhteensä	248,9	39,5 %	259,4	39,3 %
Covered bonds	198,1	31,5 %	207,3	31,4 %
Seniorilainat	44,9	7,1 %	43,6	6,6 %
Alemman etuoikeuden lainat	6,0	0,9 %	8,5	1,3 %
Muut yritykset yhteensä	69,2	11,0 %	73,1	11,1 %
Seniorilainat	68,6	10,9 %	70,4	10,7 %
Alemman etuoikeuden lainat	0,6	0,1 %	2,7	0,4 %
Asset Backed Securities	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
Inflaatiolinjatut obligaatit	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
Kasvumarkkinat	32,9	5,2 %	36,6	5,5 %
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 %	0,0	0,0 %
Koronvaihtosopimukset	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
Valuuttatermiinit	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
Vaihtoehtoiset	16,2	2,6 %	7,8	1,2 %
Private Equity & Venture capital	15,9	2,5 %	7,5	1,1 %
Hedgerahastot	0,3	0,0 %	0,3	0,0 %
Kiinteistöt	85,7	13,6 %	102,2	15,5 %
Suorat kiinteistöomistukset	57,1	9,1 %	60,4	9,1 %
Kiinteistörahastot	28,6	4,5 %	41,8	6,3 %
Rahamarkkina	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
Tilit	27,9	4,4 %	14,1	2,1 %
	629,8	1,0	660,6	1,0

K2.32 Henkivakuutustoiminnan suorien korkosijoitusten luottoluokitusten jakauma (poislukien korkorahastot, kiinteistöt, osakkeet, vaihtoehtoiset varat)

(Milj. euroa)	31.12.2014	31.12.2013
	460	493
Aaa	59,6 %	55,4 %
Aa1–Aa3	18,4 %	19,2 %
A1–A3	9,4 %	13,9 %
Baa1–Baa3	4,3 %	4,7 %
Ba1–Ba3	0,5 %	0,9 %
B1–B3	0,0 %	0,4 %
Caa1 tai heikompi	0,0 %	0,0 %
Kotimaiset kunnat (ei luottoluokitusta)	0,0 %	0,0 %
Ei luottoluokitusta	7,8 %	5,5 %
Yhteensä	100,0 %	100,0 %

tappioista, jotka johtuvat esimerkiksi virheellisestä hinnoittelusta, riskikeskittymistä, riittämättömästä jälleenvakuutuksesta tai odotettua korkeammasta vahinkofrekvenssistä. Vastuuvelan riittävyteen liittyvät riskit johtuvat siitä, että vakuutusteknisen vastuuvelan varaukset eivät riitä kattamaan jo tehtyjen vakuutus sopimusten tunnetuista tai tuntemattomista vahingoista maksettavia korvauksia.

7.1 Henkivakuutusyhtiön vakuutusriskit

Aktian Henkivakuutuksen vakuutusvalikoimassa on vapaaehtoisia henki-, säästö- ja eläkevakuutuksia. Uusmyynti on keskitetty rahastosidonnaisiin säästövakuutuksiin ja riskivakuutuksiin. Vakuutus sopimuksesta 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. Jälleenvakuutusta 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 jälleenvakuutusta.

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

Yhtiö on kuluneen vuoden aikana jatkanut vakuutus sopimusten tulevien kassavirtojen arviointiin liittyvien vakuutusteknisten 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. Vakavaraisuuspääoman vaatimukset perustuvat pääasiassa stressitesteihin, joissa tutkitaan vastuuvelan markkina-

arvon muutosta, jos kassavirtoihin vaikuttavat tekijät muuttuvat, verrattuna tehtyihin oletuksiin. Yhtiön ALM-mallissa ja omissa riski- ja vakavaraisuusarvioinnissa vakuutusriskejä arvioidaan tällaisilla menetelmillä ja malleilla.

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 hallintaohjeen. Sen mukaisesti konsernin toiminnalle kriittisiin toimintoihin liittyvät riskit, ulkoistetut toiminnot mukaan lukien, on kartoitettava säännöllisesti. Kaikkeen Aktian toimintaan sisältyy operatiivisia riskejä. Riskienhallintakulttuurimme edellyttää, että operatiivisten riskien taso on alhainen, mikä vaatii hyvää oman toiminnan tuntemusta, hyvää sisäistä valvontaa, hyvää ja riskit tiedostavaa johtajuutta sekä osaavaa henkilöstöä.

Konsernin riskienvalvonta toteuttaa riskikartoitukset standardisoituja menetelmiä käyttäen itsearviointia tai perinteisenä riskikartoituksena. Riskikartoituksen avulla saadaan arvio tunnistetuista riskialueista. Asianmukaiset päätöselimet päättävät 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.

K2.33 Markkina-arvoherkkyys (Milj. euroa)

Henkivakuutusyhtiö	Sijoitussalkku		Vastuuvelka*		Yhteensä			
	2014	2013	2014	2013	2014	%	2013	%
Markkina-arvo 31.12.	629,8	660,6	-529,7	-517,4	100,1	100,0 %	111,4	100,0 %
Korkoriski ylös	-7,4	-17,6	16,7	29,0	9,3	9,3 %	11,4	10,2 %
Korkoriski alas	12,0	28,3	-34,3	-60,4	-22,3	-22,3 %	-32,1	-28,8 %
Spreadiriski	-29,2	-30,0	0,0	0,0	-29,2	-29,2 %	-30,0	-26,9 %
Valuuttariski	-8,1	-9,8	0,0	0,0	-8,1	-8,1 %	-9,8	-8,8 %
Osakeriski	-8,9	-3,5	0,0	0,0	-8,9	-8,9 %	-3,5	-3,1 %
Kiinteistöriski	-17,1	-20,5	0,0	0,0	-17,1	-17,1 %	-20,5	-18,4 %

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

Vastuu operatiivisten riskien hallinnasta kuuluu liiketoiminta-alueille ja linjaorganisaatiolle. Riskien hallintaan kuuluu koko organisaation sisäisten prosessien ja sisäisen valvonnan laadun jatkuva kehittäminen.

Aktian tietoturvaliiketoiminnan ja niitä täydentävien tietoturvaohjeiden avulla varmistetaan Aktian toiminnan tietoturvallisuus sekä hallinnollisesti että teknisesti.

- Konsernin ja sen asiakkaiden häiriötön toiminta varmistetaan sekä säilytetään Aktian luottamus finanssilaitoksena markkinoilla (esimerkiksi asiakkaisiin, sijoittajiin ja viranomaisiin)
- Aktian IT- ja tietoturvariskit ovat dokumentoituja, analysoituja ja että niiden hallitsemiseksi on olemassa hyväksytyt suunnitelmat.
- IT-riskienhallinta- ja tietoturvaluotoimenpiteet ovat liiketoimintalähtöisiä, kustannustehokkaita, konsernin strategiaan ja arvoihin perustuvia sekä lakien ja määräysten mukaisia.
- Määräykset ja ohjeistus ovat ajantasaisia ja riittäviä.

Konsernissa vastuu IT-riskienhallinnasta ja tietoturvasta kuuluu IT-riskienhallinta toiminnosta vastaavalle tietoturvaohjelmajohtajalle (CISO, Chief Information Security Officer).

Kunkin liiketoiminta-alueen vastaavat ovat vastuussa prosessien ja menettelytapojen mukauttamisesta konsernin johdon asettamiin tavoitteisiin sekä ohjeiden riittävydestä. Hyvää sisäiseen valvontaan kuuluvat kriittisten prosessien prosessikuvaukset. Kukin esimies vastaa siitä, että 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.

Konsernissa on varattu erityisiä asiantuntijaresursseja tukemaan määräysten noudattamista (Compliance-toiminto) konsernissa. Erityistä huomiota kiinnitetään asiakkaansuojaan, markkinakäyttäytymiseen, valvontaan ja lupatoimintaan sekä rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estämiseen liittyvään sääntelyyn.

Ennen uusien tuotteiden lanseerausta tai ennen olennaisesti muuttuneiden työmenetelmien käyttöönottoa noudatetaan prosessia, jossa tunnistetaan uuteen tuotteeseen tai muuttuneeseen työtapaan liittyvät riskit. Tarkoituksena on estää puutteellisesti harkittujen prosessien tai tuotteiden käyttöönotto.

Pankkikonsernin vakavaraisuus

Pankkikonserniin kuuluvat Aktia Pankki Oyj ja kaikki tytäryhtiöt lukuun ottamatta Aktia Henkivakuutus Oy:tä ja osakkuusyritys Folksam Vahinkovakuutus Oy:tä ja muodostaa vakavaraisuussäännösten mukaisen konsolidointiryhmän.

Laskelma pankkikonsernin omista varoista	31.12.2014		30.9.2014		30.6.2014		31.3.2014	
	Konserni	Pankki-konserni	Konserni	Pankki-konserni	Konserni	Pankki-konserni	Konserni	Pankki-konserni
Varat yhteensä	10 706 688	9 597 209	10 955 189	9 864 588	10 910 371	9 835 456	10 855 706	9 819 724
josta aineettomat hyödykkeet	36 279	34 369	30 988	28 883	27 207	24 913	23 961	21 483
Velat yhteensä	10 015 799	8 998 109	10 272 472	9 267 393	10 249 342	9 251 237	10 222 397	9 250 702
josta velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	222 539	222 539	215 684	215 684	218 047	218 047	227 725	227 725
Osakepääoma	163 000	163 000	163 000	163 000	163 000	163 000	163 000	163 000
Käyvän arvon rahasto	104 093	40 641	105 685	46 252	97 786	44 093	88 222	43 891
Muu sidottu oma pääoma	317	317	317	317	317	317	317	317
Sidottu oma pääoma	267 410	203 959	269 002	209 569	261 103	207 410	251 539	207 209
Vapaan oman pääoman rahasto ja muut rahastot	116 887	116 887	116 663	116 663	116 418	116 418	129 645	129 645
Voittovarot	187 153	119 855	188 069	120 955	188 243	121 129	174 781	107 666
Tilikauden voitto	52 499	91 458	43 491	84 516	30 701	74 699	13 056	60 214
Vapaa oma pääoma	356 539	328 200	348 223	322 134	335 362	312 246	317 482	297 525
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	623 949	532 159	617 225	531 703	596 465	519 655	569 021	504 734
Määräysvallattomien omistajien osuus omasta pääomasta	66 941	66 941	65 491	65 491	64 563	64 563	64 288	64 288
Oma pääoma	690 890	599 100	682 716	597 195	661 029	584 219	633 309	569 021
Velat ja oma pääoma yhteensä	10 706 688	9 597 209	10 955 189	9 864 588	10 910 371	9 835 456	10 855 706	9 819 724
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	321 739	320 403	407 932	406 544	398 253	396 563	402 965	400 740
Oma pääoma pankkikonsernissa		599 100		597 195		584 219		569 021
Osinkovaraus		-39 377		-27 864		-19 085		-8 079
Aineettomat hyödykkeet		-34 369		-28 883		-24 913		-21 483
Määräysvallattomien omistajien osuus omasta pääomasta		-6 672		-6 532		-5 891		-4 901
Debentuurit		103 854		96 502		96 254		89 832
Muut		-715		-57		-1 165		-2 737
Omat varat yhteensä (CET1+AT1+T2)		621 820		630 361		629 419		621 652

Finanssivalvonnan 28.3.2014 antaman luvan mukaisesti vuoden voitto sisältyy omiin varoihin.

Pankkikonserni	31.12.2014 Basel III	30.9.2014 Basel III	30.6.2014 Basel III	31.3.2014 Basel III	31.12.2013 Basel III	31.12.2013 Basel II
Ydinpääoma ennen oikaisuja	550 663	560 023	556 179	552 541	498 995	
Ydinpääomaan tehtävät oikaisut	-75 546	-74 612	-68 618	-65 181	-60 018	
Ydinpääoma (CET1) yhteensä	475 117	485 411	487 560	487 360	438 976	
Ensisijainen lisäpääoma (AT1) ennen oikaisuja	1 023	1 190	1 313	1 500	1 631	
Ensisijaiseen lisäpääomaan tehtävät oikaisut	-	-	-	-	-	
Ensisijainen lisäpääoma (AT1) yhteensä	1 023	1 190	1 313	1 500	1 631	
Ensisijainen pääoma (T1) yhteensä	476 140	486 601	488 874	488 860	440 607	427 484

	31.12.2014 Basel III	30.9.2014 Basel III	30.6.2014 Basel III	31.3.2014 Basel III	31.12.2013 Basel III	31.12.2013 Basel II
Pankkikonserni						
Toissijainen pääoma (T2) ennen oikaisuja	105 218	98 088	98 005	91 831	84 803	
Toissijaiseen pääomaan tehtävät oikaisut	40 462	45 671	42 540	40 961	37 756	
Toissijainen pääoma (T2) yhteensä	145 680	143 760	140 545	132 792	122 559	241 746
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	621 820	630 361	629 419	621 652	563 166	669 230
Riskipainotetut erät yhteensä	3 263 318	3 426 318	3 539 471	3 592 037	3 628 535	3 463 456
josta luottoriskin osuus	2 900 132	3 054 842	3 170 185	3 224 352	3 260 850	3 095 771
josta markkinariskin osuus	-	-	-	-	-	-
josta operatiivisen riskin osuus	363 185	371 476	369 286	367 685	367 685	367 685
Ydinpääoman suhde	14,6 %	14,2 %	13,8 %	13,6 %	12,1 %	
Ensisijaisen pääoman suhde	14,6 %	14,2 %	13,8 %	13,6 %	12,1 %	12,3 %
Omien varojen suhde	19,1 %	18,4 %	17,8 %	17,3 %	15,5 %	19,3 %

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

Operatiivisten riskien riskipainotettu määrä	2012*	2013*	2014	12/2014	9/2014	6/2014	3/2014	12/2013
Bruttotuotot	198 254	196 351	186 491					
- 3 vuoden keskiarvo			193 699					
Operatiivisen riskin pääomavaade Riskipainotettu määrä				29 055	29 718	29 543	29 415	29 415
				363 185	371 476	369 286	367 685	367 685

* Laskettu uudelleen Vöyrin Säästöpankin pankkitoiminnan luovutuksen Aktia Pankki Oyj:lle ja Saaristosäästöpankin sulautumisen jälkeen.

Operatiivisen riskin pääomavaade on 15 % kolmen vuoden bruttotuottojen keskiarvosta.

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

Rahoitus- ja vakuutusryhmittymän vakavaraisuus	31.12.2014 Basel III	30.9.2014 Basel III	30.6.2014 Basel III	31.3.2014 Basel III	31.12.2013 Basel III	31.12.2013 Basel II
Yhteenveto						
Konsernin oma pääoma	690 890	682 716	661 029	633 309	641 709	641 709
Toimialakohtaiset varat	103 854	96 502	96 254	89 832	82 629	223 493
Aineettomat hyödykkeet ja muut vähennettävät erät	-167 622	-133 812	-115 497	-79 696	-86 668	-237 446
Konglomeraatin omat varat yhteensä	627 122	645 406	641 785	643 445	637 670	627 757
Pankkitoiminnan pääomavaade	250 712	263 615	272 715	279 142	279 909	277 072
Vakuutustoiminnan pääomavaade	38 988	39 162	39 218	39 210	39 006	39 006
Omien varojen minimimäärä	289 700	302 777	311 932	318 352	318 915	316 079
Konglomeraatin vakavaraisuus	337 422	342 629	329 853	325 093	318 755	311 678
Vakavaraisuusaste, %	216,5 %	213,2 %	205,7 %	202,1 %	199,9 %	198,6 %

Finansi- 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	Sopimuksellinen vastuu	Arvon alentuminen	Nettovastuu	Takaukset ja muu substitutio	Vastuustubstitiution jälkeen	Rahoitusvakuudet	Vastuu vakuuksien jälkeen	Riskipainotettu määrä	Pääoma-vaade
1 Keskushallinnot ja keskuspankit	513 269	-	513 269	388 089	901 358	-	901 358	-	-
2 Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	170 887	-	170 887	25 027	195 914	-	195 914	188	15
3 Julkisyhteisöt ja julkisoikeudelliset laitokset	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4 Kansainväliset kehityspankit	75 688	-	75 688	-	75 688	-	75 688	-	-
5 Kansainväliset organisaatiot	159 854	-	159 854	-	159 854	-	159 854	-	-
6 Laitokset	1 057 560	-	1 057 560	-22 555	1 035 004	-329 807	705 197	227 756	18 220
7 Yritykset	225 074	-	225 074	-85 563	139 511	-44 257	95 254	84 268	6 741
8 Vähittäisvastuut	664 501	-	664 501	-302 697	361 804	-30 496	331 308	144 555	11 564
9 Kiinteistövakuudelliset vastuut	5 811 946	-	5 811 946	-	5 811 946	-	5 811 946	2 030 286	162 423
10 Maksukyvottomyymälässä olevat vastuut	99 414	-47 869	51 545	-2 301	49 244	-267	48 977	51 805	4 144
11 Eriyksen suuren riskin sisältävät erät	3 527	-2 600	927	-	927	-	927	924	74
12 Katetut joukkolainat	1 198 385	-	1 198 385	-	1 198 385	-	1 198 385	122 578	9 806
13 Saamiset laitoksilta ja yrityksiltä, joista on käytettävissä lyhyen aikavälin luottoluokitus	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14 Sijoitusrahastosi-joitukset	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15 Oman pääoman ehtoiset sijoitukset	64 386	-	64 386	-	64 386	-	64 386	173 803	13 904
16 Muut erät	45 254	-9 210	36 044	-	36 044	-	36 044	19 844	1 588
	10 089 745	-59 679	10 030 066	0	10 030 066	-404 827	9 625 239	2 856 007	228 481

Vastuut on bruttokirjattu.

Vastuut on siirretty alhaisemman pääomavaateen vastuuryhmiin, kun vastuuseen liittyy EU:n vakavaraisuusasetuksen mukainen takaus.

Suomen valtion, muiden valtioiden, suomalaisten kuntien, seurakuntien ja pankkien takaukset hyväksytään.

Yritysten antamat takaukset ovat hyväksyttäviä, jos yrityksen luottoluokitus on riittävä ja takaus täyttää muut EU:n vakavaraisuusasetuksen edellytykset.

Rahoitusvakuudet käsitellään kattavalla menetelmällä käyttäen EU:n vakavaraisuusasetuksen määrittämiä volatiliiteettikorjauksia.

Rahoitusvakuuksia ovat talletukset, pörssinoteeratut osakkeet ja muut arvopaperit.

Pankkikonsernin keskimääräiset kokonaisvastuut ennen riskien vähentämistekniikkojen vaikutusta

Vastuuryhmä	31.3.	30.6.	30.9.	31.12.	Keski- määrin 2014
1 Keskushallinnot ja keskuspankit	500 998	463 597	494 794	513 269	493 165
2 Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	71 299	166 035	158 144	170 887	141 591
3 Julkisyhteisöt ja julkisoikeudelliset laitokset	301	300	0	0	150
4 Kansainväliset kehitys pankit	75 869	76 170	75 818	75 688	75 886
5 Kansainväliset organisaatiot	131 546	158 742	159 848	159 854	152 497
6 Laitokset	968 960	1 074 176	1 151 447	1 057 560	1 063 036
7 Yritykset	252 377	274 982	273 228	225 074	256 415
8 Vähittäisvastuut	694 878	726 813	687 675	664 501	693 467
9 Kiinteistövakuudelliset vastuut	5 970 224	5 885 395	5 845 280	5 811 946	5 878 211
10 Maksukyvyttömyystilassa olevat vastuut	58 821	60 926	53 281	51 545	56 143
11 Erityisen suuren riskin sisältävät erät	764	1 078	1 011	927	945
12 Katetut joukkolainat	1 324 685	1 251 961	1 236 173	1 198 385	1 252 801
13 Saamiset laitoksilta ja yrityksiltä, joista on käytettävissä lyhyen aikavälin luottoluokitus	-	-	-	-	-
14 Sijoitusrahastosijoitukset	2 304	0	0	0	576
15 Oman pääoman ehtoiset sijoitukset	66 154	63 755	63 391	64 386	64 422
16 Muut erät	79 771	57 439	64 415	36 044	59 417
	10 198 948	10 261 370	10 264 505	10 030 066	10 188 722

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 Keskushallinnot ja keskuspankit	1 263	2 188	57 157	49 198	403 463	513 269
2 Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	35 136	18 337	86 393	30 327	694	170 887
3 Julkisyhteisöt ja julkisoikeudelliset laitokset	-	-	-	-	-	-
4 Kansainväliset kehitys pankit	10 006	-	65 682	-	-	75 688
5 Kansainväliset organisaatiot	-	-	144 722	15 132	-	159 854
6 Laitokset	102 261	150 622	562 008	29 604	213 065	1 057 560
7 Yritykset	77 337	18 615	96 898	22 240	9 983	225 074
8 Vähittäisvastuut	26 602	9 585	71 472	51 793	505 049	664 501
9 Kiinteistövakuudelliset vastuut	97 897	65 102	431 206	924 239	4 293 502	5 811 946
10 Maksukyvyttömyystilassa olevat vastuut	23 753	1 199	2 523	7 291	16 779	51 545
11 Erityisen suuren riskin sisältävät erät	-	84	-	-	843	927
12 Katetut joukkolainat	17 419	99 950	1 081 015	-	-	1 198 385
13 Saamiset laitoksilta ja yrityksiltä, joista on käytettävissä lyhyen aikavälin luottoluokitus	-	-	-	-	-	-
14 Sijoitusrahastosijoitukset	-	-	-	-	-	-
15 Oman pääoman ehtoiset sijoitukset	-	-	-	-	64 386	64 386
16 Muut erät	7 696	-	-	-	28 348	36 044
	399 371	365 682	2 599 075	1 129 825	5 536 113	10 030 066

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	Muut				Yhteensä
	Suomi	Pohjois- maat	Muu Eurooppa	Muut	
1 Keskushallinnot ja keskuspankit	419 972	-	93 297	-	513 269
2 Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	141 181	-	29 706	-	170 887
3 Julkisyhteisöt ja julkisoikeudelliset laitokset	-	-	-	-	-
4 Kansainväliset kehityspankit	-	-	75 688	-	75 688
5 Kansainväliset organisaatiot	-	-	159 854	-	159 854
6 Laitokset	359 624	118 305	567 865	11 765	1 057 560
7 Yritykset	182 724	0	36 340	6 010	225 074
8 Vähittäisvastuut	664 075	245	99	83	664 501
9 Kiinteistövakuudelliset vastuut	5 804 931	2 441	3 946	627	5 811 946
10 Maksukyvyttömyystilassa olevat vastuut	51 537	1	0	7	51 545
11 Erityisen suuren riskin sisältävät erät	705	-	222	-	927
12 Katetut joukkolainat	99 134	361 581	737 670	-	1 198 385
13 Saamiset laitoksilta ja yrityksiltä, joista on käytettävissä lyhyen aikavälin luottoluokitus	-	-	-	-	-
14 Sijoitusrahastosijoitukset	-	-	-	-	-
15 Oman pääoman ehtoiset sijoitukset	64 315	-	71	-	64 386
16 Muut erät	36 044	-	-	-	36 044
	7 824 242	482 574	1 704 759	18 492	10 030 066
Arvoltaan alentuneet vastuut	8 742				8 742
Vastuista vähennetyt sopimuskohtaiset arvonalentumiset	50 469				50 469
Vastuista vähennetyt ryhmäkohtaiset arvonalentumiset	9 210				9 210

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

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

Pankkikonsernin keskeiset vastapuolet ja toimialat jaettuna vastuuryhmiin ennen riskien vähentämistekniikoiden vaikutusta

Vastapuoli	Toimiala	Kiinteis- tövuakuu- delliset				Yhteensä
		Saamiset yrityksiltä	Vähittäis- saamiset	saamiset	Erään- tyneet saamiset	
Yritykset						
	Kiinteistöala	18 284	3 711	104 731	602	127 327
	Tukku- ja vähittäiskauppa	32 938	13 658	36 939	1 198	84 734
	Rahoitustoiminta	49 014	1 880	9 242	85	60 221
	Teollisuus ja energia	27 691	10 193	19 353	2 581	59 818
	Rakentaminen	22 964	11 184	22 686	1 041	57 875
	Tutkimus, konsultointi ja muut yrityspalvelut	1 617	12 566	21 589	1 252	37 025
	Kuljetus	9 706	11 898	11 162	649	33 414
	Hotelli ja ravintola	816	3 279	11 539	655	16 289
	Maatalus, kalastus ja kaivosteollisuus	1 139	6 068	8 139	256	15 601
	Muu	3 025	7 406	17 034	4 227	31 691
Yhteensä		167 193	81 842	262 414	12 546	523 995
Kotitaloudet		13 889	573 692	5 291 576	38 117	5 917 275
Asuntoyhteisöt		27 205	8 967	228 217	879	265 269
Muut voittoa tavoittelemattomat yhteisöt		16 786	-	29 739	3	46 529
Yhteensä		225 074	664 501	5 811 946	51 545	6 753 067

Pankkikonsernin luotot, joista on tehty kohdistettu arvonalentumiskirjaus

31.12.2014

Sektorit	Sopimuk- sen mukai- nen arvo	Sopimus- kohtainen arvonalen- tuminen	Tasearvo	Muutokset tilikauden aikana		
				Vakuuden käypä arvo	Arvonalen- tumisten muutos	Luotto- ja takaus- tappiot
Yritykset	47 452	41 071	6 381	7 185	-872	6 890
Asuntoyhteisöt	243	243	-	67	196	-
Julkisyhteisöt	-	-	-	-	-	-
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	-	-	-	-	-	-
Kotitaloudet	11 359	8 997	2 362	5 792	2 935	470
Yhteensä	59 053	50 311	8 742	13 044	2 258	7 360
Yritysluottojen arvonalentumiset toimialoittain						
Tutkimus, konsultointi ja muut yrityspalvelut	19 456	18 717	740			
Tukku- ja vähittäiskauppa	2 420	2 379	42			
Rakentaminen	3 054	2 849	205			
Teollisuus	8 295	6 862	1 433			
Terveyspalvelut ja muu palvelutoiminta kotitalouksille	6 346	3 285	3 061			
Muu	7 880	6 980	900			
Yhteensä	47 452	41 071	6 381			

31.12.2013

Sektorit	Sopimuk- sen mukai- nen arvo	Sopimus- kohtainen arvonalen- tuminen	Tasearvo	Muutokset tilikauden aikana		
				Vakuuden käypä arvo	Arvonalen- tumisten muutos	Luotto- ja takaus- tappiot
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 toimialoittain						
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			

K3 Konsernin segmenttiraportti

(1 000 euroa)	Varainhoito ja Henkivakuutus						Muut		Eliminoinnit		Konserni yhteensä	
	Pankkitoiminta		Varainhoito ja Henkivakuutus		Muut		Eliminoinnit		Konserni yhteensä			
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013		
Tuloslaskelma												
Korokate	102 346	113 882	9	7	280	-1 504	145	258	102 779	112 643		
Osingot	107	72	-	-	9	19	-	-	117	91		
Palkkiotuotot netto	59 048	55 548	20 908	19 661	4 833	4 694	-9 923	-9 166	74 866	70 737		
Henkivakuutusnetto	-	-	21 506	26 139	-	-	2 498	1 977	24 004	28 116		
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	4 863	5 565	28	-61	2 436	2 806	-	-	7 327	8 310		
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	3	-1	-	-	63	505	-	-65	66	439		
Liiketoiminnan muut tuotot	2 937	3 004	1 080	76	671	1 130	-1 548	-395	3 139	3 815		
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	169 304	178 070	43 530	45 822	8 293	7 650	-8 829	-7 392	212 298	224 150		
Henkilöstökulut	-35 945	-37 564	-9 825	-10 373	-22 792	-29 041	-957	-710	-69 518	-77 689		
IT-kulut	-13 812	-14 489	-1 781	-1 728	-10 731	-11 047	-	-	-26 324	-27 265		
Poistot aineellista ja aineettomista hyödykkeistä	-1 761	-1 655	-1 064	-1 057	-4 519	-4 062	-	-	-7 344	-6 774		
Liiketoiminnan muut kulut	-64 701	-70 813	-8 910	-8 755	24 941	26 679	7 405	7 370	-41 265	-45 519		
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-116 218	-124 522	-21 580	-21 913	-13 102	-17 472	6 448	6 660	-144 451	-157 247		
Arvonlennustapioit luotoista ja muista sitoumuksista	-1 729	-2 734	-	-	-	-	-	-	-1 729	-2 734		
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	-	-	-	-	-	-	2 195	1 216	2 195	1 216		
Liiketulos	51 358	50 814	21 950	23 909	-4 809	-9 822	-186	484	68 314	65 385		
Tase												
Käteiset varat	395 904	413 206	0	1 122	-	-	-	-	395 905	414 328		
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	-	102	-	-	-	-	-	-	-	102		
Myytavissä olevat rahoitusvarat	1 841 714	1 688 235	538 037	578 048	751	2 881	-5 086	-12 658	2 375 417	2 256 506		
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat	488 509	499 267	-	-	-	-	-	-	488 509	499 267		
Lainat ja muut saamiset	6 453 706	6 891 173	42 835	26 696	6 136	6 776	-40 869	-27 296	6 461 808	6 897 349		
Sijoitussidonnaisiin vakuuksiin liittyvät sijoitukset	-	-	545 271	465 856	-	-	-	-	545 271	465 856		
Muut varat	283 531	256 142	75 980	82 584	202 919	199 114	-122 652	-137 442	439 778	400 398		
Varat yhteensä	9 463 364	9 748 125	1 202 124	1 154 306	209 807	208 770	-168 606	-177 396	10 706 688	10 933 806		
Talletukset	4 797 967	4 920 890	-	-	-	-	-42 220	-27 909	4 755 748	4 892 982		
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 539 597	3 670 599	-	-	-	-	-5 086	-12 658	3 534 511	3 657 941		
Vakuutusvelka	-	-	1 025 417	965 870	-	-	-	-	1 025 417	965 870		
Muut velat	530 872	679 604	31 892	29 506	138 950	70 965	-1 592	-4 771	700 123	775 304		
Velat yhteensä	8 868 437	9 271 094	1 057 310	995 376	138 950	70 965	-48 898	-45 338	10 015 799	10 292 097		

Konsolidointiohjelman vaihdon yhteydessä muutettiin tietyt pankin sisäisiä allokointeja segmenttien kesken. Samalla segmenttien eliminoimisen periaatteita muutettiin niin, että kaikki yhteen segmenttiin liittyvät eliminoimiset eliminoidaan segmentin sisällä. Vertailuluvut on oikaistu vastaamaan uutta periaatetta.

Konsernin tuloslaskelmaa koskevat liitetiedot

(1 000 euroa)

K4 Korkokate	2014	2013
Korkotuotot		
Käteisistä varoista	184	775
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavista rahoitusvaroista	66	1
Myytävissä olevista rahoitusvaroista	30 857	33 428
Saamisista luottolaitoksilta	1 672	1 826
Saamisista yleisöltä ja julkisyhteisöltä	119 486	123 771
Rahoitusleasingsopimuksista	530	729
Lainoista ja muista saamisista	121 688	126 325
Eräpäivään asti pidettävistä sijoituksista	9 715	8 045
Suojaamistarkoituksessa tehdyistä johdannaissopimuksista	70	-23
Muut korkotuotot	2 807	4 401
Yhteensä	165 388	172 952
Korkokulut		
Talletuksista, luottolaitokset	-7 569	-14 531
Talletuksista, muut julkisyhteisöt	-29 852	-31 439
Talletuksista	-37 421	-45 970
Yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista	-83 721	-86 574
Veloista, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-6 594	-8 258
Yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista ja veloista, joilla on huonompi etuoikeus	-90 315	-94 832
Suojaustarkoituksessa tehdyistä johdannaissopimuksista	65 359	80 687
Muut korkokulut	-231	-194
Yhteensä	-62 608	-60 309
Korkokate	102 779	112 643
Talletukset ja lainat	47 203	41 191
Suojaustoimenpiteet, korkoriskin hallinta	35 034	43 952
Muut	20 542	27 499
Korkokate	102 779	112 643
K5 Osingot	2014	2013
Myytävissä olevista osakkeista	117	91
Yhteensä	117	91
Henkivakuutustoiminnan osingot sisältyvät sijoitustoiminnan nettotuottoihin, ks. liite K7. Henkivakuutustoiminnan osingot ovat 0,0 (0,0) miljoonaa euroa.		
K6 Palkkiotuotot netto	2014	2013
Palkkiotuotot		
Antolainauksesta	9 503	9 108
Ottolainauksesta	1 724	1 614
Kortti- ja maksuliikenteestä	20 395	18 507
Rahastoista, varainhoidosta ja arvopaperivälityksestä	39 402	37 757
Vakuutusten välityksestä	3 847	3 814
Takauksista ja muista taseen ulkopuolisista sitoumuksista	532	548
Kiinteistönvälityksestä	5 925	6 874
Lainopillisista tehtävistä	1 037	999
Muut palkkiotuotot	2 013	1 897
Yhteensä	84 379	81 119

Palkkiokulut	2014	2013
Rahakäsittelyistä	-1 854	-731
Kortti- ja maksuliikenteestä	-2 766	-2 678
Arvopaperi- ja sijoitustoiminnasta	-4 222	-6 364
Muut palkkiokulut	-672	-609
Yhteensä	-9 514	-10 382
Palkkiotuotot netto	74 866	70 737

K7 Henkivakuutusnetto	2014	2013
Vakuutusmaksutulo	125 054	140 036
Sijoitustoiminnan nettotuotot	21 958	27 241
Maksetut vakuutuskorvaukset	-94 809	-81 072
Vakuutusvelan muutos, netto	-28 200	-58 090
Henkivakuutusnetto	24 004	28 116
Vakuutusmaksutulo		
Vakuutusmaksutulo vakuutusopimuksista		
Vakuutusopimukset	55 631	64 883
Bruttovakuutusmaksutulo yhteensä ennen jälleenvakuuttajien osuutta	55 631	64 883
Jälleenvakuuttajien osuus	-671	-729
Vakuutusmaksutulo sijoitusopimuksista	70 094	75 882
Vakuutusmaksutulo yhteensä	125 054	140 036

Vakuutusmaksutulon jakautuminen

	Vakuutusopimuksista		Sijoitusopimuksista		Yhteensä	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Vakuutusmaksutulo riskivakuutuksista ja korkotuottoisista vakuutuksista						
Säästövakuutus	1 891	2 310	-	-	1 891	2 310
Yksilöllinen eläkevakuutus	7 209	8 083	-	-	7 209	8 083
Ryhmäeläkevakuutus	2 808	2 876	-	-	2 808	2 876
Riskivakuutukset	21 264	20 989	-	-	21 264	20 989
Yhteensä	33 172	34 258	-	-	33 172	34 258

Vakuutusmaksutulo sijoitusidonnaisista sopimuksista

Säästövakuutus	17 559	24 563	65 626	71 223	83 184	95 786
Yksilöllinen eläkevakuutus	3 212	3 544	4 469	4 659	7 681	8 203
Ryhmäeläkevakuutus	1 689	1 788	-	-	1 689	1 788
Yhteensä	22 461	29 896	70 094	75 882	92 555	105 778

Jatkuvat ja kertamaksut ensivakuutuksista

Jatkuvat vakuutusmaksut vakuutusopimuksista	55 226	64 399
Kertamaksut vakuutusopimuksista	405	484
Jatkuvat vakuutusmaksut sijoitusopimuksista	25 063	12 753
Kertamaksut sijoitusopimuksista	45 031	63 129
Vakuutusmaksutulo yhteensä	125 726	140 765

Sijoitustoiminnan nettotuotot	2014	2013
Nettotuotot käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavaksi määräytyistä rahoitusvaroista		
Johdannaissopimukset		
Voitot ja tappiot	-	32
Yhteensä	-	32

Osakkeet ja osuudet					2014	2013
Voitot ja tappiot					-	1
Muut tuotot ja kulut					-	-10
Yhteensä					-	-9
Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot						
Korkotuotot					15 307	17 703
Myyntivoitot ja -tappiot					-137	-882
Siirretty tuloslaskelmaan käyvän arvon rahastosta					4 699	3 899
Muut tuotot ja kulut					-24	-10
Korkosijoitukset					19 846	20 710
Osingot					24	0
Myyntivoitot ja -tappiot					3 240	2 833
Arvon alentumiset					-3 385	-1 329
Siirretty tuloslaskelmaan käyvän arvon rahastosta					-1 471	213
Muut tuotot ja kulut					817	1 399
Osakkeet ja osuudet					-774	3 117
Yhteensä					19 072	23 826
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot						
Vuokratuotot					5 336	4 097
Välittömät hoitokulut sijoituskiinteistöistä, jotka ovat kerryttäneet vuokratuottoa kaudella					-2 449	-704
Yhteensä					2 887	3 392
Vakuustustoiminnan nettotuotot sijoitustoiminnasta yhteensä					21 958	27 241
Sijoitustoiminnan nettotuottoihin sisältyvät valuuttakurssierot					10	26
Maksetut vakuutuskorvaukset						
		Vakuutus sopimuksista	Sijoitus sopimuksista		Yhteensä	
		2014	2013	2014	2013	2014
						2013
Maksetut korvaukset riskivakuutuksista ja korkotuottoisista vakuutuksista						
Säästö vakuutus						
Säästösummien takaisinmaksut		-9 004	-8 172	-	-	-9 004
Kuolemantapauskorvaukset		-2 157	-2 142	-	-	-2 157
Takaisinostot		-2 207	-2 545	-	-	-2 207
Yhteensä		-13 368	-12 860	-	-	-13 368
Yksilöllinen eläkevakuutus						
Eläkkeet		-24 642	-23 426	-	-	-24 642
Kuolemantapauskorvaukset		-586	-495	-	-	-586
Takaisinostot		-4 123	-637	-	-	-4 123
Yhteensä		-29 351	-24 558	-	-	-29 351
Ryhmäeläkevakuutus						
Eläkkeet		-2 323	-2 268	-	-	-2 323
Takaisinostot		-2	-37	-	-	-2
Muut		-18	-69	-	-	-18
Yhteensä		-2 344	-2 374	-	-	-2 344
Riskivakuutukset						
Yksilöllinen vakuutus		-12 693	-11 924	-	-	-12 693
Työntekijän ryhmähenkivakuutus		-1 056	-966	-	-	-1 056
Muu ryhmähenkivakuutus		-25	-20	-	-	-25
Yhteensä		-13 774	-12 910	-	-	-13 774
Maksetut korvaukset riskivakuutuksista ja korkotuottoisista vakuutuksista yhteensä		-58 837	-52 702	-	-	-58 837

	Vakuutus sopimuksista		Sijoitus sopimuksista		Yhteensä	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Maksetut korvaukset sijoitussidonnaisista sopimuksista						
Säästö vakuutus						
Säästö summien takaisinmaksut	-354	-1 723	-	-92	-354	-1 815
Kuolemantapauskorvaukset	-5 067	-6 324	-3 468	-1 035	-8 535	-7 358
Takaisinostot	-16 760	-14 331	-8 516	-3 616	-25 276	-17 946
Yhteensä	-22 180	-22 378	-11 984	-4 742	-34 165	-27 120
Yksilöllinen eläkevakuutus						
Eläkkeet	-	-	-1 012	-788	-1 012	-788
Kuolemantapauskorvaukset	-100	-42	-154	-30	-253	-73
Takaisinostot	-173	-114	-227	-267	-400	-381
Yhteensä	-273	-156	-1 392	-1 085	-1 665	-1 242
Ryhmä eläkevakuutus						
Kuolemantapauskorvaukset	-141	-9	-	-	-141	-9
Yhteensä	-141	-9	-	-	-141	-9
Maksetut korvaukset sijoitussidonnaisista sopimuksista yhteensä	-22 594	-22 543	-13 377	-5 827	-35 971	-28 370
Maksetut korvaukset yhteensä	-81 432	-75 245	-13 377	-5 827	-94 809	-81 072
Vakuutusvelan muutos, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset					2014	2013
Korvausvastuun muutos, korkotuottoinen					1 885	3 163
Vakuutusmaksuvastuun muutos, korkotuottoinen					19 291	13 316
Vakuutusvelan muutos, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset					21 177	16 479
Vakuutusvelan muutos netto, sijoitussidonnaiset vakuutukset						
Korvausvastuun muutos, sijoitussidonnainen					-217	-484
Vakuutusmaksuvastuun muutos, sijoitussidonnainen					-80 507	-102 832
Arvomuuutos, sijoitussidonnaiset sijoitukset, netto					31 347	28 746
Vakuutusvelan muutos netto, sijoitussidonnaiset vakuutukset					-49 377	-74 569
Vakuutusvelan muutos, netto yhteensä					-28 200	-58 090

K8 Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	2014	2013
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat		
Myyntivoitot ja -tappiot		
Korolliset arvopaperit	-1	2
Muut erät	-2	-6
Yhteensä	-3	-4
Arvostusvoitot ja -tappiot		
Korolliset arvopaperit	-1	2
Yhteensä	-1	2
Yhteensä	-4	-2
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat ja -velat		
Myyntivoitot ja -tappiot		
Johdannaisopimukset	-232	-195
Yhteensä	-232	-195
Arvostusvoitot ja -tappiot		
Johdannaisopimukset	-307	-333
Yhteensä	-307	-333
Yhteensä	-539	-528
Myytävissä olevat rahoitusvarat		
Myyntivoitot ja -tappiot		
Korolliset arvopaperit	1 128	-1 358
Osakkeet ja osuudet	545	6
Yhteensä	1 673	-1 352
Siirretty tuloslaskelmaan käyvän arvon rahastosta		
Korolliset arvopaperit	3 008	5 917
Osakkeet ja osuudet	2 257	2 800
Yhteensä	5 265	8 717
Arvonalentumiset		
Osakkeet ja osuudet	-306	-
Yhteensä	-306	-
Yhteensä	6 632	7 365
Valuuttatoiminnan nettotuotot	1 081	1 366
Suojauslaskennan nettotulos		
Rahavirtasuojauksen tehoton osuus	-	-
Käyvän arvon suojaus		
Vaadittaessa maksettavia velkaeriä suojaavat rahoitusjohdannaiset	-242	-38
Liikkeeseen laskettuja velkakirjoja suojaavat rahoitusjohdannaiset	53 018	-53 660
Suojausinstrumenttien käyvän arvon muutokset, netto	52 776	-53 698
Vaadittaessa maksettavat velkaerät	242	38
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	-52 862	53 770
Suojattavien erien käyvän arvon muutokset, netto	-52 619	53 807
Yhteensä	157	109
Suojauslaskenta yhteensä	157	109
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	7 327	8 310

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

K9 Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	2014	2013
Vuokratuotot	127	65
Myyntivoitot	33	569
Muut tuotot	9	0
Myyntitappiot	-	-30
Arvonalentumiset ja arvonalentumisten peruutukset	-29	-38
Välittömät kulut, jotka kerryttäneet kaudella vuokratuottoa	-74	-127
Yhteensä	66	439

Henkivakuutustoiminnan sijoituskiinteistöjen nettotuotot sisältyvät sijoitustoiminnan nettotuottoihin, ks. liite K7, ja ne ovat 2,9 (3,4) miljoonaa euroa.

K10 Liiketoiminnan muut tuotot	2014	2013
Tuotot keskusrahalaivospalvelusta	1 227	1 272
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden myyntivoitot	20	-96
Liiketoiminnan muut tuotot	1 892	2 639
Yhteensä	3 139	3 815

K11 Henkilöstö	2014	2013
Palkat ja palkkiot	-55 867	-62 520
Osakeperusteiset korvaukset	-841	-1 652
Eläkekulut		
Maksupohjaiset eläkejärjestelyt	-9 924	-10 007
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	-652	-796
Muut henkilösivukulut	-2 234	-2 714
Henkilösivukulut	-12 810	-13 517
Yhteensä	-69 518	-77 689

Henkilöstön määrä 31.12.

Kokopäiväiset	839	857
Osa-aikaiset	101	121
Määräaikaiset	128	136
Yhteensä	1 068	1 114

Henkilöstön määrä kokonaisresurssiksi muutettuna
Kokonaisresurssien määrä keskimäärin tilikaudella

Henkilöstön määrä kokonaisresurssiksi muutettuna	932	967
Kokonaisresurssien määrä keskimäärin tilikaudella	941	998

Johdon palkat ja palkkiot esitetään liitteessä K46.

K12 Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	2014	2013
Poistot aineellisista hyödykkeistä	-2 380	-2 548
Poistot aineettomista hyödykkeistä	-4 964	-4 227
Yhteensä	-7 344	-6 774

K13 Liiketoiminnan muut kulut	2014	2013
Muut henkilöstökulut	-3 965	-4 591
Toimistokulut	-2 091	-3 480
Yhteyskulut	-3 244	-3 886
Markkinointi- ja edustuskulut	-4 917	-5 208
Ostetut palvelut	-5 829	-4 757
Vuokratulot	-10 378	-13 291
Kulut omassa käytössä olevista kiinteistöistä	-1 643	-1 975
Vakuutus- ja varmuuskulut (sis. pankkivero)	-5 805	-5 241
Valvonta-, tarkastus- ja jäsenmaksut	-1 182	-1 022
Liiketoiminnan muut kulut	-2 210	-2 068
Yhteensä	-41 265	-45 519
Tilintarkastuspalkkiot		
Lakisääteinen tilintarkastus	197	172
Tilintarkastukseen liittyvät palvelut	89	118
Veroneuvonta	66	14
Muut palvelut	125	163
Yhteensä	477	466

K14 Verot	2014	2013
Tuloverot	-6 196	-4 726
Aikaisempien tilikausien verot	-157	190
Laskennallisten verojen muutos	-6 929	-8 494
Yhteensä	-13 282	-13 030

Lisätietoja laskennallisista veroista esitetään liitteessä K28. Konsernin tulokseen ennen veroja kohdistuva vero eroaa teoreettisesta arvosta, joka syntyisi jos käytettäisiin emoyhtiön verokantaa seuraavasti:

Tulos ennen veroja	68 314	65 385
Verot laskettuna 20,0 (24,5) %:n verokannalla	13 663	16 019
Vaikutus laskennallisen veron muuttuessa 24,5 %:sta 20,0 %:iin	-	-3 101
Vähennyskelvottomat kulut	302	1 222
Verottomat tuotot	-476	-96
Verotuksessa käyttämätön poisto	14	26
Aiemmin kirjaamattomien verotuksellisten tappioiden käyttö	-131	-753
Tappio, josta ei kirjata laskennallista veroa	-	25
Veron osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta	-439	-298
Aikaisempien tilikausien verot	157	-190
Muut	192	176
Verot yhteensä	13 282	13 030
Laskennalliset verot laajassa tuloslaskelmassa		
Laskennalliset verot myytävissä olevista rahoitusvaroista	-7 074	11 863
Laskennalliset verot eräpäivään asti pidettävistä rahoitusvaroista	904	805
Laskennalliset verot kassavirtasuojauksista	1 083	4 019
Laskennalliset verot etuusperusteisista eläkejärjestelyistä	-85	17
Yhteensä	-5 171	16 704

Verot, jotka kirjataan suoraan omaan pääomaan, kuuluvat käyvän arvon rahastoon ja eritellään liitteessä K38.

K15 Osakekohtainen tulos	2014	2013
Tilikauden voitto, josta Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	52 499	52 169
A-osakkeiden lukumäärän keskiarvo	46 683 038	46 691 629
R-osakkeiden lukumäärän keskiarvo	19 865 430	19 870 140
Osakkeiden lukumäärän keskiarvo (poislukien omat osakkeet)	66 548 468	66 561 769
Tulos / osake (EPS), euroa (poislukien omat osakkeet)	0,79	0,78
Tulos / osake (EPS) laimennusvaikutuksella oikaistu, euroa (poislukien omat osakkeet)	0,79	0,78
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos, josta Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	75 610	17 180
Laaja tulos / osake, euroa (poislukien omat osakkeet)	1,14	0,26
Laaja tulos / osake laimennusvaikutuksella oikaistu, euroa (poislukien omat osakkeet)	1,14	0,26

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

Konsernin tasetta koskevat liitetiedot

(1 000 euroa)

K16 Käteiset varat	2014	2013
Kassa	7 968	8 257
Vakuutustoiminnan kassa ja pankkisaamiset	-	1 122
Suomen Pankin sekkitili	387 937	404 949
Yhteensä	395 905	414 328

K17 Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	2014	2013
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat korolliset arvopaperit	-	102
Yhteensä	-	102

K18 Myytävissä olevat rahoitusvarat	2014	2013
Saamistodistukset, valtiot ja julkiset yhteisöt	390 703	139 011
Saamistodistukset, luottolaitokset	1 450 825	1 542 859
Myytävissä olevat saamistodistukset yrityksiltä	-	2 678
Saamistodistukset, muut	-	-
Saamistodistukset, Pankkitoiminta	1 841 528	1 684 548
Saamistodistukset, valtiot ja julkiset yhteisöt	146 319	163 911
Saamistodistukset, luottolaitokset	240 794	243 529
Saamistodistukset, muut	61 347	64 990
Saamistodistukset, Henkivakuutus	448 461	472 429
Saamistodistukset yhteensä	2 289 989	2 156 977
Julkisesti noteeratut osakkeet ja osuudet	-	2 263
Muut kuin julkisesti noteeratut osakkeet ja osuudet	937	4 305
Osakkeet ja osuudet, Pankkitoiminta	937	6 568
Julkisesti noteeratut osakkeet ja osuudet	39 786	44 017
Muut kuin julkisesti noteeratut osakkeet ja osuudet	44 704	48 943
Osakkeet ja osuudet, Henkivakuutus	84 490	92 960
Osakkeet ja osuudet yhteensä	85 428	99 528
Yhteensä	2 375 417	2 256 506

Osakkeiden tai osakerahastojen sekä saamistodistusten, joiden liikkeeseenlaskija on todettu maksukyvyttömäksi, merkittävien tai pysyviksi arvioitujen arvonalaskujen seurauksena syntyneet arvonalentumiset olivat 3,7 (1,3) miljoonaa euroa. Per 31.12.2014 yllä mainittuja osake- ja osuusijoitusten arvonalentumisia oli 3,7 (1,3) miljoonaa euroa, josta 3,4 (1,3) miljoonaa euroa liittyy Henkivakuutusyhtiön sijoitustoimintaan. Korollisten arvopapereiden arvonalentumistappiot olivat 0,0 (0,0) miljoonaa euroa. Merkittävä ja pysyvä arvonalasku määritellään liitteessä K1 Konsernin tilinpäätösperiaatteet kappaleessa Rahoitusvarojen arvonalentuminen.

Arvonalentumistappiot rahoitusvaroista

	2014	2013
Osakkeet ja osuudet		
Pankkitoiminta	306	-
Henkivakuutustoiminta	3 385	1 329
Yhteensä	3 691	1 329

Yllämainitut tuloslaskelmaan kirjatut arvonalentumiset esitetään liitteissä K7 ja K8.

K19 Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat

	2014	2013
Korkosijoitukset, valtiot	47 202	50 570
Korkosijoitukset, muut julkisyhteistöt	441 308	448 497
Korkosijoitukset, muut	-	200
Yhteensä	488 509	499 267

K20 Johdannaissopimukset**Johdannaissopimukset, kirjanpitoarvo**

	2014		2013	
	Varat	Velat	Varat	Velat
Korkojohdannaiset	131 466	13 773	89 447	21 353
Käypää arvoa suojaavat Korkojohdannaiset	131 466	13 773	89 447	21 353
Rahavirtaa suojaavat Korkojohdannaiset	-	-	177	-
Rahavirtaa suojaavat Korkojohdannaiset	-	-	177	-
Korkojohdannaiset	97 283	97 186	104 293	103 578
Valuuttajohdannaiset	736	421	157	108
Osakejohdannaiset	1 817	1 817	3 556	3 556
Muut johdannaissopimukset	99 836	99 423	108 005	107 242
Yhteensä	231 302	113 196	197 629	128 595

Kohde-etuuksien nimellisarvot ja johdannaisten käyvät arvot

31.12.2014

Suojaavat johdannaiset

	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksuaika				Käyvät arvot	
	Alle 1 vuosi	1–5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä	Varat	Velat
Käyvän arvonsuojaus						
Koronvaihtosopimukset	510 000	2 123 000	282 000	2 915 000	131 466	13 773
Käyvän arvonsuojaus yhteensä	510 000	2 123 000	282 000	2 915 000	131 466	13 773
Korkojohdannaiset yhteensä	510 000	2 123 000	282 000	2 915 000	131 466	13 773
Suojaavat johdannaiset yhteensä	510 000	2 123 000	282 000	2 915 000	131 466	13 773

Muut johdannaissopimukset

Koronvaihtosopimukset	352 000	1 064 580	222 400	1 638 980	82 190	82 091
Korko-optiot	235 200	480 000	60 000	775 200	15 093	15 095
Ostetut	122 000	240 000	30 000	392 000	14 469	14 470
Asetetut	113 200	240 000	30 000	383 200	624	625
Korkojohdannaiset yhteensä	587 200	1 544 580	282 400	2 414 180	97 283	97 186

	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksu-aika				Käyvät arvot	
	Alle 1 vuosi	1–5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä	Varat	Velat
Valuuttatermiinit	37 800	-	-	37 800	736	421
Valuuttajohdannaiset yhteensä	37 800	-	-	37 800	736	421
Osake-optiot	24 570	15 334	-	39 904	1 817	1 817
Ostetut	12 285	7 667	-	19 952	1 564	252
Asetetut	12 285	7 667	-	19 952	252	1 564
Osakejohdannaiset yhteensä	24 570	15 334	-	39 904	1 817	1 817
Optiosopimukset	1 922	-	-	1 922	-	-
Ostetut	961	-	-	961	-	-
Asetetut	961	-	-	961	-	-
Muut johdannaissopimukset	1 922	-	-	1 922	-	-
Muut johdannaissopimukset yhteensä	651 492	1 559 914	282 400	2 493 806	99 836	99 423
Johdannaissopimukset yhteensä	1 161 492	3 682 914	564 400	5 408 806	231 302	113 196

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

K21 Lainat ja muut saamiset	2014	2013
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	18 862	15 335
Muut kuin vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	26 921	79 784
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	45 783	95 119
Käyttelytililuotot, yleisö ja yritykset	162 126	182 348
Velkakirjalainat	6 241 666	6 603 813
Rahoitusleasing saamiset	11 815	15 632
Lainat	6 415 607	6 801 793
Pankkitakaussaamiset	418	437
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	6 416 025	6 802 230
Yhteensä	6 461 808	6 897 349
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä sektoreittain sekä niihin kohdistetut arvonalentumiset ja niiden peruutukset		
Kotitaloudet	5 697 038	5 973 446
Yritykset	420 138	540 947
Asuntoyhteisöt	251 179	241 220
Julkisyhteisöt	2 049	3 561
Voittoa taivottelemattomat yhteisöt	45 622	43 056
Yhteensä	6 416 025	6 802 230
Arvonalentumiset tilikauden aikana		
Arvonalentumiset tilikauden alussa	65 170	65 049
Siirretty Saaristosäästöpankki Oy:stä	-	165
Luottojen sopimuskohtainen arvonalentuminen	5 805	8 873
Muiden sitoumusten sopimuskohtainen arvonalentuminen	15	197
Korkosaamisten sopimuskohtainen arvonalentuminen	44	25
Luottojen ryhmäkohtainen arvonalentuminen	-394	-4 923
Luottojen sopimuskohtaisten arvonalentumistappioiden peruutukset	-2 870	-1 263
Muiden sitoumusten sopimuskohtaisten arvonalentumistappioiden peruutukset	-690	-2
Korkosaamisten sopimuskohtaisten arvonalentumistappioiden peruutukset	-11	-9
Palautukset toteutuneista luottotappioista	-169	-165
Tilikauden arvonalentumiset yhteensä	1 729	2 734
Toteutuneet luottotappiot luotoista, joista on aikaisemmin tehty sopimuskohtainen arvonalentuminen	-7 337	-2 833
Toteutuneet luottotappiot muista sitoumuksista, joista on aikaisemmin tehty sopimuskohtainen arvonalentuminen	-51	-111
Palautukset toteutuneista luottotappioista	169	165
Arvonalentumiset tilikauden lopussa	59 679	65 170
Arvoltaan alentuneet saamiset vuoden alussa, sopimuksen mukainen arvo	75 749	77 674
Siirretty Saaristosäästöpankki Oy:stä	-	165
Uudet arvoltaan alentuneet saamiset vuoden aikana, sopimuksen mukainen arvo	6 624	6 575
Peruutukset arvoltaan alentuneisiin saamisiin vuoden aikana	-13 952	-8 665
Arvoltaan alentuneet saamiset vuoden lopussa, sopimuksen mukainen arvo	68 421	75 749
Tiedot käyvistä arvoista ovat liitteessä K40 ja saatujen vakuuksien kuvaus liitteessä K2, Riskienhallinta.		
Rahoitusleasingsaamisten maturiteettijakauma		
Alle 1 vuosi	4 819	5 413
1–5 vuotta	7 477	11 143
Yli 5 vuotta	197	130
Bruttosijoitus	12 493	16 686
Tulevat rahoitustuotot	-678	-1 054
Nettosijoitus	11 815	15 632

Rahoitusleasingsaamisten nykyarvo	2014	2013
Alle 1 vuosi	4 482	4 898
1–5 vuotta	7 138	10 606
Yli 5 vuotta	195	129
Yhteensä	11 815	15 632

K22 Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	2014	2013
Julkisesti noteeratut osakkeet ja osuudet	545 271	465 856
Yhteensä	545 271	465 856

K23 Sijoitukset osakkuusyryyksissä	2014	2013
Hankintameno 1.1.	17 516	18 293
Myynnit / pääoman palautukset	-	-778
Hankintameno 31.12.	17 516	17 516
Pääomaosuuosikaisu 1.1.	1 776	2 808
Osuus osakkuusyryytysten tuloksesta	2 195	1 216
Tilikauden aikana saadut osingot	-338	-260
Kertyneet vähennykset pääomaosikaisuista	-	-76
Osuus suorista oman pääoman kirjauksista	2 422	-1 911
Pääomaosuuosikaisu 31.12.	6 056	1 776
Kirjanpitoarvo 31.12.	23 571	19 292

Osakkuusyryykset	2014	2013
Osuus osakkeista ja äänistä:		
Folksam Vahinkovakuutus Oy, Helsinki	34%	34%
Oy Samlink Ab (Helsinki, 0970409-8)	23%	23%

Folksam Vahinkovakuutus Oy	2014	2013
Tilikauden tulos	5 463	2 794
josta määräysvallattomien omistajien osuus	1 857	950
josta sijoituskohteen omistajien osuus	3 606	1 844
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos	12 586	-2 828
josta määräysvallattomien omistajien osuus	4 279	-962
josta sijoituskohteen omistajien osuus	8 307	-1 867
Varat	226 156	203 845
Velat	156 829	147 105
Varat, netto	69 327	56 741
josta määräysvallattomien omistajien osuus	23 571	19 292
josta sijoituskohteen omistajien osuus	45 756	37 449
Kirjanpitoarvo emoyhtiössä 1.1.	17 516	17 516
Pääomaosuuosikaisu 1.1.	1 776	2 738
Konsernin osuus nettovaroista 1.1.	19 292	20 253
Konsernille kuuluva osuus tilikauden laajasta tuloslaskelmasta	4 279	-962
Saadut osingot tilikauden aikana	-	-
Konsernin osuus nettovaroista 31.12.	23 571	19 292

Oy Samlink Ab	2014	2013
Oy Samlink Ab:n kirjanpitoarvo emoyhtiössä 31.12.	0	0
Sijoitukset osakkuusyryyksissä yhteensä	23 571	19 292

Tilikauden tulos määräysvallattomille omistajille:	2014	2013
Folksam Vahinkovakuutus Oy	1 857	950
Oy Samlink Ab	338	260
Bonum Pankki Oy (aiemmin ACH Finland Oy)	-	6
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta yhteensä	2 195	1 216

Aktia Pankki Oyj on saanut osinkoa Oy Samlink Ab:stä 0,3 (0,3) miljoonaa euroa.

Osakkuusyritysten tilinpäätökset on laadittu konsernin tilinpäätöseriaatteiden mukaisesti noudattaen IFRS-standardeja. Aktia Pankki Oyj:n omistus Folksam Vahinkovakuutus Oy:ssä on strateginen, ja se tukee konsernin tuote- ja palveluvalikoimaa. Folksam ömsesidiga sakförsäkring ilmoitti 26.2.2015 käyttävänsä 24 prosentin osto-optiona. Tämän myötä Aktia Pankin omistusosuus Folksam Vahinkovakuutuksessa pienenee 10 prosenttiin.

Lähipiiritapahtumat osakkuusyritysten kanssa esitetään liitteessä K46.

K24 Aineettomat hyödykkeet

	2014	2013
Hankintameno 1.1.	35 572	25 175
Lisäykset	20 915	11 054
Vähennykset	-2 384	-658
Hankintameno 31.12.	54 103	35 572
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-15 246	-11 019
Vähennyksen kertyneet sumu-poistot	2 384	-
Suunnitelman mukaiset poistot	-4 962	-4 227
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-17 825	-15 246
Kirjanpitoarvo 31.12.	36 279	20 326

K25 Sijoituskiinteistöt

	Maa- ja vesi-alueet	Rakennukset	Sijoituskiinteistö-osakkeet ja -osuudet	Yhteensä
31.12.2014				
Hankintameno 1.1.	8 122	42 836	9 685	60 644
Käypään arvoon arvostus	-	-1 680	-	-1 680
Myynnit	-520	-1 380	-	-1 900
Hankintameno 31.12.	7 602	39 776	9 685	57 063
Kirjanpitoarvo 31.12.	7 602	39 776	9 685	57 063

	Maa- ja vesi-alueet	Rakennukset	Sijoituskiinteistö-osakkeet ja -osuudet	Yhteensä
31.12.2013				
Hankintameno 1.1.	4 120	14 080	10 054	28 254
Käypään arvoon arvostus	-	-	86	86
Hankinnat	78	-	-	78
Lisäykset	3 924	28 756	-	32 680
Vähennykset	-	-	-455	-455
Hankintameno 31.12.	8 122	42 836	9 685	60 644
Kirjanpitoarvo 31.12.	8 122	42 836	9 685	60 644

K26 Muut aineelliset hyödykkeet

	Koneet ja kalusto	Konttori-korjaukset	Muut aineelliset hyödykkeet	Muut aineelliset hyödykkeet yhteensä
31.12.2014				
Hankintameno 1.1.	12 547	8 080	1 588	22 215
Lisäykset	2 102	2 137	-	4 239
Vähennykset	-1 216	-1 010	-	-2 227
Hankintameno 31.12.	13 433	9 207	1 588	24 227
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-9 742	-4 820	-1 249	-15 812
Vähennyksen kertyneet sumu-poistot	1 196	1 010	-	2 207
Suunnitelman mukaiset poistot	-1 427	-951	-4	-2 382
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-9 973	-4 761	-1 253	-15 987
Kirjanpitoarvo 31.12.	3 460	4 446	335	8 240

	Koneet ja kalusto	Konttori-korjaukset	Muut aineelliset hyödykkeet	Muut aineelliset hyödykkeet yhteensä
31.12.2013				
Hankintameno 1.1.	11 614	6 389	1 583	19 586
Hankinnat	76	10	5	90
Lisäykset	1 152	2 080	-	3 231
Vähennykset	-294	-398	-	-692
Hankintameno 31.12.	12 547	8 080	1 588	22 215
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-8 405	-4 293	-1 232	-13 930
Vähennyksen kertyneet sumu-poistot	281	384	0	666
Suunnitelman mukaiset poistot	-1 619	-911	-17	-2 548
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-9 742	-4 820	-1 249	-15 812
Kirjanpitoarvo 31.12.	2 805	3 260	339	6 403

K27 Muut varat

	2014	2013
Siirtyvät ja maksetut korkosaamiset	42 997	50 559
Johdannaissopimuksista maksetut preemiomaksut	925	3 344
Muut siirtosaamiset ja maksetut ennakot	13 309	12 323
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	57 231	66 227
Maksujenvälityssaamiset	66	65
Muut saamiset	8 579	8 754
Muut varat	8 646	8 819
Yhteensä	65 877	75 046

K28 Laskennalliset verot

	2014	2013
Laskennalliset verovelat / saamiset, netto		
Laskennalliset verovelat / saamiset, netto 1.1.	34 187	42 044
Yritysosot / yritysmyynnit	-51	406
Tuloslaskelman kautta kirjattu kauden muutos	6 926	8 442
Rahoitusvarat:		
Arvostus omaan pääomaan käypään arvoon	7 869	-9 525
Tuloslaskelmaan siirretty määrä	-1 699	-3 143
Rahavirran suojaukset:		
Arvostus omaan pääomaan käypään arvoon	-	-248
Tuloslaskelmaan siirretty määrä	-1 083	-3 771
Etuus pohjaiset eläkejärjestelyt laajan tuloksen kautta	85	-17
Laskennalliset verovelat / saamiset, netto 31.12.	46 233	34 187

	2014	2013
Laskennalliset verovelat		
Tilinpäätössiirrot	32 367	28 912
Ryhmäkohtaiset arvonalentumiset	-1 842	-1 921
Rahoitusvarat	24 651	19 777
Rahavirran suojaukset	256	717
Käypään arvoon arvostetut sijoituskiinteistöt	733	666
Aktivoidut kehittämiskustannukset	896	380
Henkivakuutustoiminnan tasausvastuu	2 147	1 870
Yhteensä	59 209	50 402
Laskennalliset verosaamiset		
Rahoitusvarat	0	120
Rahavirran suojaukset	11 868	15 081
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	483	495
Muut	625	519
Yhteensä	12 976	16 215
Erittely tulosvaikutteisesti kirjatusta muutoksesta tilikaudella		
Tilinpäätössiirrot	-3 455	-4 748
Ryhmäkohtaiset arvonalentumiset	-199	-1 206
Rahoitusvarat	546	-947
Rahavirran suojaukset	-3 085	-4 179
Käypään arvoon arvostetut sijoituskiinteistöt	-119	-376
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	72	59
Aktivoidut kehittämiskustannukset	-516	-167
Henkivakuutustoiminnan tasausvastuu	-277	-238
Vaikutus laskennallisen veroprosentin muutoksesta 31.12.2013	-	3 101
Muut	106	259
Yhteensä	-6 926	-8 442
Käypään arvoon arvostetut sijoituskiinteistöt	-3	-52
Laskennallisen veron muutos myytävissä olevista varoista	-3	-52
Laskennallisen veron muutos yhteensä	-6 929	-8 494

K29 Myytävissä olevat varat ja velat	2014	2013
Lainat ja muut saamiset	12	23
Sijoituskiinteistöt	1 000	1 098
Muut saamiset	30	34
Laskennalliset verosaamiset	25	28
Myytävissä olevat varat	1 067	1 183
Talletukset	113	137
Muut velat	20	25
Myytävissä oleviin varojen liittyvät velat	133	162

K30 Talletukset	2014	2013
Vaadittaessa maksettavat velat luottolaitoksille	271 296	369 721
Muut kuin vaadittaessa maksettavat talletukset luottolaitoksille	505 264	725 784
Velat luottolaitoksille	776 560	1 095 505
Vaadittaessa maksettavat talletukset	3 450 695	3 214 618
Muut kuin vaadittaessa maksettavat talletukset	528 493	582 859
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	3 979 188	3 797 477
Yhteensä	4 755 748	4 892 982

K31 Liikkeeseen lasketut velkakirjat

	2014		2013	
	Kirjanpito-arvo	Nimellisarvo	Kirjanpito-arvo	Nimellisarvo
Sijoitustodistukset	161 336	161 500	314 059	314 600
Joukkovelkakirjalainat	3 373 175	3 383 187	3 343 882	3 355 395
Yhteensä	3 534 511	3 544 687	3 657 941	3 669 995

31.12.2014	Alle 3 kk	3-12 kk	1-5 vuotta	5-10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
Kiinteäkorkoiset sijoitustodistukset	71 500	90 000	-	-	-	161 500
Aktia Pankin EMTCN-ohjelma, kiinteä korko	-	-	1 000 000	-	-	1 000 000
Aktia Pankin EMTN-ohjelma sis.	-	-	305 000	-	199 000	504 000
Schuldscheindarlehen, kiinteä korko	-	-	20 000	-	-	220 000
Aktia Pankin EMTN-ohjelma, vaihtuva korko	-	200 000	-	-	-	200 000
Aktia Hypoteekkipankin EMTCN-ohjelma, kiinteä korko	500 000	-	700 000	-	83 000	1 283 000
Aktia Hypoteekkipankin EMTCN-ohjelma, vaihtuva korko	125 000	250 000	-	-	-	375 000
Muut	-	-	-	-	-	1 187
Yhteensä	696 500	540 000	2 025 000	-	282 000	3 544 687

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 EMTCN-ohjelma, kiinteä korko	-	-	500 000	-	-	500 000
Aktia Pankin EMTN-ohjelma sis.	-	-	305 000	-	179 000	484 000
Schuldscheindarlehen, kiinteä korko	-	-	220 000	-	-	220 000
Aktia Pankin EMTN-ohjelma, vaihtuva korko	-	-	1 100 000	100 000	83 000	1 883 000
Aktia Hypoteekkipankin EMTCN-ohjelma, kiinteä korko	-	600 000	-	-	-	600 000
Aktia Hypoteekkipankin EMTCN-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

K32 Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla

	2014	2013
Debentuurilainat	222 539	232 199
Yhteensä	222 539	232 199
Nimellisarvo	222 532	232 197
Toissijaisiin omiin varoihin kuuluva määrä	103 854	223 493

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 K31) ja debentuurilainoja. Debentuurit lasketaan liikkeeseen kiinteään korkoon 5 vuoden maturiteetilla.

Mikään yksittäinen debentuurilaina ei ylitä 10 %:a kaikista veloista, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla.

K33 Muut velat luottolaitoksille

	2014	2013
Muut velat luottolaitoksille	99 767	123 524
Yhteensä	99 767	123 524

Muut velat talletuspankeille sisältävät 84 (99) miljoonaa euroa vaihtuva- ja kiinteäkorkoisia velkoja Euroopan investointipankille.

K34 Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	2014	2013
Vaadittaessa maksettavat	72 225	90 425
Muut	1 627	1 928
Yhteensä	73 852	92 353

K35 Henkivakuutustoiminnan vakuutusvelka

	Vakuutus sopimuksista		Sijoitus sopimuksista		Yhteensä	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Vakuutusvelka 1.1.	806 471	805 685	159 399	73 348	965 870	879 033
Vakuutusmaksutulo	54 960	64 154	70 094	75 882	125 054	140 036
Maksetut korvaukset	-81 432	-75 245	-13 377	-5 827	-94 809	-81 072
Säästön siirto laskuperustekorkosidonnaiseen vakuutukseen	-11 279	-10 312	11 279	10 312	-	-
Hyvitetty korko säästöihin	17 725	18 553	-	-	17 725	18 553
Asiakashyvitykset säästöihin	57	55	-	-	57	55
Koronlasku ja asiakashyvitysvaraus	-	-	-	-	-	-
Kuormitustulo	-12 293	-12 362	-2 901	-2 105	-15 194	-14 467
Arvonnousu ja muut erät	12 653	15 942	14 060	7 789	26 713	23 731
Vakuutusvelka 31.12.	786 863	806 471	238 554	159 399	1 025 417	965 870

Vakuutusvelka vakuutuslajeittain	Vakuutus sopimuksista		Sijoitus sopimuksista		Yhteensä	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Säästövakuutus	314 847	326 441	179 831	106 216	494 678	432 657
Yksilöllinen eläkevakuutus	377 498	384 611	58 724	53 183	436 221	437 794
Ryhmäeläkevakuutus	61 195	58 573	-	-	61 195	58 573
Riskivakuutus	33 324	36 846	-	-	33 324	36 846
Yhteensä	786 863	806 471	238 554	159 399	1 025 417	965 870

Vakuutusvelan muutos	Vakuutus sopimuksista		Sijoitus sopimuksista		Yhteensä	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Vakuutusvelka 1.1.	806 471	805 685	159 399	73 348	965 870	879 033
Vuoden muutos	-19 608	786	79 155	86 051	59 548	86 836
Vakuutusvelka 31.12.	786 863	806 471	238 554	159 399	1 025 417	965 870
- josta velka riskivakuutuksista ja korkotuottoisista vakuutuksista	481 427	502 970	847	482	482 275	503 451
- josta velka sijoitussidonnaisista vakuutuksista	305 436	303 501	237 707	158 917	543 143	462 419

Keskimääräinen laskuperustekorko	2014	2013
Säästövakuutus	3,1 %	3,1 %
Yksilöllinen eläkevakuutus	3,9 %	3,9 %
Ryhmäeläkevakuutus	3,3 %	3,3 %
Riskivakuutus	3,2 %	3,1 %
Yhteensä	3,6 %	3,6 %

Henkivakuutustoiminnan vakuutusvelan määrittämisessä käytetyt menetelmät ja oletukset

Vakuutusvelka 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 vakuutusvelkaan.

Sijoitussidonnainen vakuutusvelka lasketaan vakuutukseen liittyvien rahastojen kurssien pohjalta.

Riskivakuutuksissa yhtiön omakustannusmäärän ylittävä osa jälleenvakuutetaan.

K36 Muut velat	2014	2013
Korkovelat	46 993	57 766
Korkoennakot	119	156
Siirtyvät korkovelat ja saadut korkoennakot	47 111	57 921
Muut siirtovelat ja saadut ennakot	31 035	38 533
Siirtovelat ja saadut ennakot	78 146	96 455
Maksujenvälitysvelat	37 031	41 855
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	2 414	2 476
Muut velat	7 729	-4 288
Muut velat yhteensä	47 174	40 044
Yhteensä	125 320	136 499

K37 Varaukset	2014	2013
Varaukset 1.1	6 367	6 850
Käytetyt varaukset	-2 818	-483
Varaukset 31.12.	3 549	6 367

Aktia Pankki Oyj on päättänyt investoida moderniin peruspankkijärjestelmään. Peruspankkijärjestelmän vaihto tehdään yhteistyössä nykyisen IT-toimittajan Samlink Oy:n kanssa. Ylimenokautta ja Samlinkiin jääviä palveluja koskeva sopimus on tehty, ja sen mukaan Aktia osallistuu ylimenokaudella kehitys- ja projektustannuksiin. Varauksen riittävyys arvioidaan aina raportoinnin yhteydessä. Jos on vahvoja merkkejä siitä, että järjestelmän vaihto viivästyy, on mahdollisesti tehtävä lisävaraus. Uuden peruspankkijärjestelmän arvioidaan olevan valmis käyttöönottoon vuoden 2015 viimeisellä neljänneksellä.

K38 Oma pääoma	2014	2013
Osakepääoma	163 000	163 000
Kantarahasto	317	317
Käyvän arvon rahasto	104 093	81 147
Sidottu oma pääoma	267 410	244 464
Osakeperusteisten korvausten rahasto	1 858	1 608
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	115 030	128 434
Voittovarot 1.1.	202 619	298 619
Osingonjako	-27 963	-23 968
Muu muutos voittovaroissa	13 231	-124 268
Omien osakkeiden hankinta	-1 255	-263
Omien osakkeiden myynti	182	400
Etuuspohjaiset eläkemaksut, OCI	339	-68
Tilikauden tulos	52 499	52 169
Vapaa oma pääoma	356 539	332 662
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	623 949	577 126
Määräysvallattomien omistajien osuus omasta pääomasta	66 941	64 583
Oma pääoma	690 890	641 709

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 (2013; 66 578 811) osaketta. Tilikauden päättyessä rekisteröityjen osakkeenomistajien lukumäärä oli 43 862. Tunnistamattomien omistajien A-osakkeiden lukumäärä oli 771 538. A-osakkeilla on 1 ääni ja R-osakkeilla 20 ääntä.

Omat osakkeet

Vuoden lopussa omat osakkeet muodostuivat 137 406 (2013; 22 653) A-osakkeesta ja 6 658 (2013; 11 658) R-osakkeesta.

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

Erittely käyvän arvon rahaston muutoksista

	2014	2013
Käyvän arvon rahasto 1.1.	81 147	116 068
Voitto / tappio käypään arvoon arvostamisesta, osakkeet ja osuudet	1 034	-2 546
Voitto / tappio käypään arvoon arvostamisesta, rahoitusarvopaperit	38 428	-18 691
Laskennalliset verot voitosta / tappiosta käypään arvoon arvostamisesta	-7 869	9 525
Tuloslaskelmaan siirretty määrä, osakkeet ja osuudet, sisältyvät:		
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	-2 257	-2 800
Henkivakuutusnetto	1 471	-213
Laskennalliset verot	157	738
Tuloslaskelmaan siirretty määrä, rahoitusarvopaperit, sisältyvät:		
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	-3 008	-5 917
Henkivakuutusnetto	-4 699	-3 899
Laskennalliset verot	1 541	2 405
Voitto / tappio käypään arvoon arvostamisesta, rahavirtaa suojaavat johdannaissopimukset	-116	-238
Laskennalliset verot voitosta / tappiosta käypään arvoon arvostamisesta	-	248
Tuloslaskelmaan siirretty määrä, rahavirtaa suojaavat johdannaissopimukset, sisältyvät:		
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	-5 416	-15 392
Laskennalliset verot	1 083	3 771
Osuus Folksam Vahinkovakuutus Oy:n käyvän arvon rahastosta	2 596	-1 911
Käyvän arvon rahasto 31.12.	104 093	81 147

Osakepääoma ja sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto

	Osakkeiden lukumäärä	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto
1.1.2013	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
Siirto voittovaroista sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon			-13 405
31.12.2014	66 578 811	163 000	115 030

Konsernin vapaa oma pääoma**Konsernin jakokelvottomat vapaan oman pääoman varat**

	2014	2013
Osuus tilinpäätössiirtojen kertymästä, joka on kirjattu voittovaroihin 1.1.	115 650	93 046
Osuus tilinpäätössiirtojen kertymästä, joka on kirjattu tilikauden voittoon	13 819	22 604
Osuus tilinpäätössiirtojen kertymästä, joka on kirjattu voittovaroihin 31.12.	129 469	115 650

Konsernin vapaaseen omaan pääoman kuuluvat voitonjakokelpoiset varat	2014	2013
Osakeperusteisten korvausten rahasto	1 858	1 608
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	115 030	128 434
Voittovarot 1.1.	86 969	205 573
Osingonjako	-27 963	-23 968
Muut muutokset voittovaroihin	12 496	-124 200
Tilikauden voitto	38 680	29 565
Yhteensä	227 070	217 012
Konsernin vapaa omaan pääoma yhteensä		
Osakeperusteisten korvausten rahasto	1 858	1 608
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	115 030	128 434
Voittovarot 1.1.	202 619	298 619
Osingonjako	-27 963	-23 968
Muut muutokset voittovaroihin	12 496	-124 200
Tilikauden voitto	52 499	52 169
Yhteensä	356 539	332 662

Osingonjako osakkeenomistajille

Hallitus ehdottaa Aktia Pankki Oyj:n yhtiökokoukselle 13.4.2015, että emoyhtiön jakokelpoisista voittovaroista, mukaan lukien tilikauden voitto yhteensä 181 792 586,76 euroa, jaetaan osinkona 0,48 euroa osakkeelta, yhteensä 31 888 678,56 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.

Konsernin muut liitetiedot

K39 Rahoitusinstrumenttien luokitus

Liite

Varat

	Tuloksen kautta käy- pään arvoon arvostettu	Myytävässä pidettävät	Eräpäivään asti pidet- tävät	Suojavat joh- dannaiset	Lainat ja muut saamiset	Muut kuin rahoitusvarat	Yhteensä
31.12.2014							
Käteiset varat	K16				395 905		395 905
Saamistodistukset	K17, K18, K19	2 289 989	488 509				2 778 498
Osakkeet ja osuudet	K17, K18	85 428					85 428
Johdannaispääomukset	K20			231 302			231 302
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	K21				45 783		45 783
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	K21			6 416 025			6 416 025
Sijoitussidonnaisiin vakuuksiin liittyvät sijoitukset	K22	545 271					545 271
Sijoitukset osakkuusyrityksissä	K23					23 571	23 571
Aineettomat hyödykkeet	K24					36 279	36 279
Sijoituskiinteistöt	K25					57 063	57 063
Muut aineelliset hyödykkeet	K26					8 240	8 240
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	K27					57 231	57 231
Muut varat	K27					8 646	8 646
Tuloverosaamiset	K28					3 403	3 403
Laskennalliset verosaamiset	K28					12 976	12 976
Myytävässä olevat varat	K29					1 067	1 067
Yhteensä	545 271	2 375 417	488 509	231 302	6 857 713	208 476	10 706 688
31.12.2013							
Käteiset varat	K16				414 328		414 328
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	K17	102					102
Saamistodistukset	K17, K18, K19	2 156 977	499 267				2 656 245
Osakkeet ja osuudet	K17, K18	99 528					99 528
Johdannaispääomukset	K20			197 629			197 629
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	K21				95 119		95 119
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	K21				6 802 230		6 802 230
Sijoitussidonnaisiin vakuuksiin liittyvät sijoitukset	K22	465 856					465 856
Sijoitukset osakkuusyrityksissä	K23					19 292	19 292
Aineettomat hyödykkeet	K24					20 326	20 326
Sijoituskiinteistöt	K25					60 644	60 644
Muut aineelliset hyödykkeet	K26					6 403	6 403
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	K27					66 227	66 227
Muut varat	K27					8 819	8 819
Tuloverosaamiset	K28					3 661	3 661
Laskennalliset verosaamiset	K28					16 215	16 215
Myytävässä olevat varat	K29					1 183	1 183
Yhteensä	465 958	2 256 506	499 267	197 629	7 311 677	202 769	10 933 806

Velat

31.12.2014

	Suojavat johdannaiset	Muut rahoitusvelat	Muut kuin rahoitusvelat	Yhteensä
K30 Velat luottolaitoksille		776 560		776 560
K30 Velat yleisölle ja julkisyhteisöille		3 979 188		3 979 188
K20 Johdannaispimukset	113 196			113 196
K31 Liikkeeseen lasketut velkakirjat		3 534 511		3 534 511
K32 Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		222 539		222 539
K33 Muut velat luottolaitoksille		99 767		99 767
K34 Muut velat yleisöltä ja julkisyhteisöille		73 852		73 852
K35 Vakuutusvelka, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset			482 275	482 275
K35 Vakuutusvelka, sijoitusidonnaiset vakuutukset			543 143	543 143
K36 Siirtovelat ja saadut ennakot			78 146	78 146
K36 Muut velat			47 174	47 174
K37 Varaukset			3 549	3 549
Tuloverovelat			2 559	2 559
Laskennalliset verovelat			59 209	59 209
K28 Myytävissä oleviin varojen liittyvät velat			133	133
K29				
Yhteensä	113 196	8 686 416	1 216 188	10 015 799

31.12.2013

K30 Velat luottolaitoksille		1 095 505		1 095 505
K30 Velat yleisölle ja julkisyhteisöille		3 797 477		3 797 477
K20 Johdannaispimukset	128 595			128 595
K31 Liikkeeseen lasketut velkakirjat		3 657 941		3 657 941
K32 Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		232 199		232 199
K33 Muut velat luottolaitoksille		123 524		123 524
K34 Muut velat yleisöltä ja julkisyhteisöille		92 353		92 353
K35 Vakuutusvelka, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset			503 451	503 451
K35 Vakuutusvelka, sijoitusidonnaiset vakuutukset			462 419	462 419
K36 Siirtovelat ja saadut ennakot			96 455	96 455
K36 Muut velat			40 044	40 044
K36 Varaukset			6 367	6 367
Tuloverovelat			5 203	5 203
Laskennalliset verovelat			50 402	50 402
K28 Myytävissä oleviin varojen liittyvät velat			162	162
K29				
Yhteensä	128 595	8 998 999	1 164 502	10 292 097

K40 Rahoitusvarat ja rahoitusvelat

Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot

Rahoitusvarat	2014		2013	
	Kirjanpito-arvo	Käypä arvo	Kirjanpito-arvo	Käypä arvo
Käteiset varat	395 905	395 905	414 328	414 328
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	-	-	102	102
Myytavissä olevat rahoitusvarat	2 375 417	2 375 417	2 256 506	2 256 506
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat	488 509	505 257	499 267	498 742
Johdannaissopimukset	231 302	231 302	197 629	197 629
Lainat ja muut saamiset	6 461 808	6 321 274	6 897 349	6 698 768
Yhteensä	9 952 942	9 829 155	10 265 181	10 066 075
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	545 271	545 271	465 856	465 856
Rahoitusvelat	2014		2013	
	Kirjanpito-arvo	Käypä arvo	Kirjanpito-arvo	Käypä arvo
Talletukset	4 755 748	4 704 788	4 892 982	4 825 089
Johdannaissopimukset	113 196	113 196	128 595	128 595
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 534 511	3 504 130	3 657 941	3 707 742
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	222 539	225 467	232 199	237 230
Muut velat luottolaitoksille	99 767	105 817	123 524	128 863
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	73 852	73 843	92 353	92 344
Yhteensä	8 799 611	8 727 242	9 127 595	9 119 864

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, pörssiasakkeet 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 -johdannaista 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 -kursseihin perustuvien arvostusmenetelmien tai -mallien avulla. Tähän luokkaan kuuluvat pääasiassa noteeraamattomat osakeinstrumentit ja rahastot sekä muut noteeraamattomat rahastot ja arvopaperit, joista ei tällä hetkellä ole sitovaa hintanoteerausta.

Rahoitusvarat käypään arvoon	31.12.2014				31.12.2013			
	Markkina-arvon ryhmittely				Markkina-arvon ryhmittely			
	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Tuloksen kautta arvostettavat rahoitusvarat								
Korolliset arvopaperit	-	-	-	-	-	-	102	102
Osakkeet ja osuudet	-	-	-	-	-	-	-	-
Yhteensä	-	-	-	-	-	-	102	102
Myytävissä olevat rahoitusvarat								
Korolliset arvopaperit	1 975 602	194 930	119 457	2 289 989	1 920 624	189 060	47 293	2 156 977
Osakkeet ja osuudet	39 786	-	45 642	85 428	45 741	-	53 785	99 527
Yhteensä	2 015 389	194 930	165 098	2 375 417	1 966 365	189 060	101 078	2 256 504
Johdannaissopimukset, netto	315	117 791	-	118 107	49	68 985	-	69 034
Yhteensä	315	117 791	-	118 107	49	68 985	-	69 034
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	545 271	-	-	545 271	465 856	-	-	465 856
Yhteensä	2 560 975	312 721	165 098	3 038 794	2 432 269	258 046	101 180	2 791 496

Siirtoja tasojen 1 ja 2 välillä

Siirtoja tasojen välillä tapahtuu, kun on havaittavissa, että markkinaoletukset ovat muuttuneet, esimerkiksi kun instrumenteilla ei enää käydä aktiivisesti kauppaa. Kauden aikana ei ole tapahtunut siirtoja tasojen 1 ja 2 välillä. Tason 2 muu kasvu johtuu lisääntyneestä kauppavolyymistä.

Aktia-konsernin riskienvalvonta vastaa rahoitusinstrumenttien luokittelusta tasoin 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 rahoitusvaroilta, 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 1.1.2014	102	-	102	47 317	53 818	101 135	47 419	53 818	101 238
Hankinnat	-	-	-	75 000	-	75 000	75 000	-	75 000
Myyntit	-102	-	-102	-285	-2 668	-2 953	-387	-2 668	-3 055
Erääntynyt vuoden aikana	-	-	-	-1 050	-	-1 050	-1 050	-	-1 050
Tuloslaskelmaan kirjatut arvomuutokset, realisoituneet	-	-	-	-7	-3 693	-3 700	-7	-3 693	-3 700
Tuloslaskelmaan kirjatut arvomuutokset, ei-realisoituneet	-	-	-	30	-	30	30	-	30
Laajaan tuloslaskelmaan kirjatut arvomuutokset	-	-	-	-	-1 815	-1 815	-	-1 815	-1 815
Siirrot tasolta 1 ja 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Siirrot tasolle 1 ja 2	-	-	-	-1 501	-	-1 501	-1 501	-	-1 501
Kirjanpitoarvo 31.12.2014	-	-	-	119 504	45 642	165 146	119 504	45 642	165 146

Siirrot tasolta 1 ja 2 liittyvät Suomen kuntien liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjalainoihin, jotka aikaisemmin esitettiin taso 2:n alla. Siirto tasolle 3 liittyy näiden arvopapereiden epälikvideettiin markkinoilla.

Tason 3 käypään arvoon arvostettavien rahoitusinstrumenttien herkkyyshanalyysi

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 mahdollisille muutoksille. Korollisten arvopaperien osalta arvoa on testattu olettamalla 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 rahaston tulos- tai arvonmuutoksen vaikutus rahoitus- ja vakuutusryhmittymän omiin varoihin olisi 2,0 (1,9) prosenttia.

Herkkyyshanalyysi rahoitusvaroilta, jotka kuuluvat taseeseen 3	31.12.2014			31.12.2013		
	Kirjanpito-arvo	Positiivinen	Negatiivinen	Kirjanpito-arvo	Positiivinen	Negatiivinen
Tuloksen kautta arvostettavat rahoitusvarat						
Korolliset arvopaperit	-	-	-	102	3	-3
Osakkeet ja osuudet	-	-	-	-	-	-
Yhteensä	-	-	-	102	3	-3
Myytäviksi olevat rahoitusvarat						
Korolliset arvopaperit	119 457	3 584	-3 584	47 293	1 419	-1 419
Osakkeet ja osuudet	45 642	9 088	-9 088	53 785	10 331	-10 331
Yhteensä	165 098	12 672	-12 672	101 078	11 750	-11 750
Yhteensä	165 098	12 672	-12 672	101 180	11 753	-11 753

Rahoitusvarojen ja -velkojen kuitaus

	Varat		Velat	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Rahoitusvarat ja -velat, jotka sisältyvät netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen				
Johdannaissopimukset, brutto	231 302	197 629	113 196	128 595
Kuitattu määrä	-	-	-	-
Taseeseen kirjattu arvo	231 302	197 629	113 196	128 595
Kuitaamaton summa, joka kuitenkin sisältyy netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen				
Johdannaissopimukset	22 438	26 555	22 438	26 555
Saadut / Annetut vakuudet	201 857	173 240	58 596	67 070
Kuitaamattomien summien yhteismäärä taseessa	224 295	199 795	81 034	93 625
Netto	7 007	-2 166	32 162	34 970

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

K41 Rahoitusvarojen ja rahoitusvelkojen maturiteettijakauma tase-erittäin

Varat	Liite						Yhteensä
		Alle 3 kk	3–12 kk	1–5 vuotta	5–10 vuotta	Yli 10 vuotta	
31.12.2014							
Käteiset varat	K16	395 905	-	-	-	-	395 905
Myytavissä olevat rahoitusvarat	K18	115 164	236 325	1 638 049	198 128	187 751	2 375 417
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat	K19	-	-	426 387	62 122	-	488 509
Johdannaissopimukset	K20	15 002	4 872	143 546	24 992	42 891	231 302
Lainat ja muut saamiset	K21	162 503	633 685	1 861 375	1 673 957	2 130 288	6 461 808
Yhteensä		688 574	874 882	4 069 357	1 959 199	2 360 931	9 952 942
31.12.2013							
Käteiset varat	K16	414 328	-	-	-	-	414 328
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	K17	-	-	102	-	-	102
Myytavissä olevat rahoitusvarat	K18	48 475	189 967	1 613 382	218 611	186 070	2 256 506
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat	K19	200	-	419 993	79 074	-	499 267
Johdannaissopimukset	K20	2 659	23 833	131 600	31 478	8 059	197 629
Lainat ja muut saamiset	K21	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
Velat							
31.12.2014							
Talletukset	K30	4 029 733	422 001	106 170	197 844	-	4 755 748
Johdannaissopimukset	K20	3 477	4 866	80 016	24 836	-	113 196
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	K31	698 638	433 166	2 082 919	-	319 789	3 534 511
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	K32	17 926	35 285	156 177	13 151	-	222 539
Muut velat luottolaitoksille	K33	-	16 000	48 698	35 069	-	99 767
Muut velat yleisöille ja julkisyhteisöille	K34	72 000	-	-	-	1 852	73 852
Yhteensä		4 821 775	911 317	2 473 979	270 900	321 641	8 799 611
31.12.2013							
Talletukset	K30	3 616 395	742 359	244 261	289 967	-	4 892 982
Johdannaissopimukset	K20	4 055	9 635	82 412	29 313	3 180	128 595
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	K31	163 338	700 510	2 428 619	102 463	263 011	3 657 941
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	K32	22 460	44 903	152 760	12 076	-	232 199
Muut velat luottolaitoksille	K33	-	19 979	57 959	45 586	-	123 524
Muut velat yleisöiltä ja julkisyhteisöille	K34	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

K42 Annetut ja saadut vakuudet

Annetut vakuudet

Omien velkojen vakuudeksi asetetut vakuudet	Vakuuslaji	Vakuuden arvo	
		2014	2013
Velat luottolaitoksille	Saamistodistukset	67 383	83 351
Yhteensä		67 383	83 351

Velkoihin luottolaitoksille sisältyy Euroopan Investointipankin vakuuksia, velkojen nimellisarvo on 44 (59) miljoonaa euroa. Takaisinostosopimuksia koskevat standardisoidut GMRA-ehdot (Global Master Repurchase Agreement).

Muut annetut vakuudet	Vakuuslaji	Vakuuden arvo	
		2014	2013
Keskuspankissa pantatut arvopaperit	Saamistodistukset	160 359	272 111
Takaisinosotopimusten yhteydessä annetut vakuudet	Saamistodistukset	43 000	43 000
Takaisinosotopimusten yhteydessä annetut vakuudet	Käteiset varat	19 700	26 650
Yhteensä		223 059	341 761

Keskuspankissa oli 31.12.2014 pantattuna 60 miljoonaa euroa ylimääräisiä vakuuksia.

Annetut vakuudet yhteensä	290 442	425 112
----------------------------------	----------------	----------------

Pankin samaan konserniin kuuluvan yrityksen velan vakuudeksi antamat vakuudet

Per 31.12.2014	-	-
Per 31.12.2013	-	-

Muiden velasta

Pankki ei ole asettanut vakuuksia muiden velasta.

Saadut vakuudet

	Vakuuslaji	Vakuuden arvo	
		2014	2013
Panttaussopimusten yhteydessä saadut vakuudet	Käteiset varat	201 857	173 240
Takaisinosotopimusten yhteydessä saadut vakuudet	Saamistodistukset	7 231	53 302
Yhteensä		209 088	226 542

K43 Taseen ulkopuoliset sitoumukset

	2014	2013
Takaukset	26 778	31 832
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	2 140	2 946
Käyttämättömät luottojärjestelyt	291 485	354 262
Muut peruuttamattomat sitoumukset	1 336	2 248
Yhteensä	321 739	391 288

Vuokrasitoumukset eivät kuulu taseen ulkopuolisiin sitoumuksiin.

31.12.2014	Alle 3 kk	3–12 kk	1–5 vuotta	5–10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
Takaukset	5 977	7 023	9 518	4 061	200	26 778
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	276	88	1 469	308	-	2 140
Käyttämättömät luottojärjestelyt	93 015	34 445	4 446	5 140	154 438	291 485
Muut peruuttamattomat sitoumukset	197	78	1 061	-	-	1 336
Yhteensä	99 464	41 633	16 494	9 509	154 638	321 739

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

K44 Vuokravastuut

	2014	2013
Alle 1 vuosi	8 401	8 248
1–5 vuotta	20 385	25 994
Yli 5 vuotta	381	388
Yhteensä	29 168	34 630

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

K45 Konsernitilinpäätöksen sisältyvät tytäryritykset

	2014		2013	
	Osuus osakkeista	Osuus äänistä	Osuus osakkeista	Osuus äänistä
Rahoitustoiminta				
Aktia Hypoteekkipankki Oyj, Helsinki	51 %	70 %	51 %	70 %
Aktia Yritysrahoitus Oy, Helsinki	100 %	100 %	100 %	100 %
Saaristosäästöpankki Oy, Parainen *)	-	-	100 %	100 %
Sijoitusrahastotoiminta				
Aktia Rahastoyhtiö Oy, Helsinki	100 %	100 %	100 %	100 %
Sijoituspalveluyritykset				
Aktia Varainhoito Oy, Helsinki **)	75 %	75 %	87 %	87 %
Aktia Invest Oy, Helsinki **)	-	-	70 %	70 %
Kiinteistövälitystominta				
Aktia Kiinteistönvälitys Oy, Turku	100 %	100 %	100 %	100 %
Vakuutustoiminta				
Aktia Henkivakuutus Oy, Turku	100 %	100 %	100 %	100 %
Keskinäinen Kiinteistö Oy Pakkalantie 21, Turku	100 %	100 %	100 %	100 %
Keskinäinen Kiinteistö Oy Pakkalantie 19, Turku	100 %	100 %	100 %	100 %
Keskinäinen Kiinteistö Oy Virkatie 10, Helsinki	-	-	100 %	100 %
Keskinäinen Kiinteistö Oy Tikkurilantie 141, Turku	100 %	100 %	100 %	100 %
Keskinäinen Kiinteistö Oy Sähkötie 14-16, Turku	100 %	100 %	100 %	100 %
Kiinteistö Oy Kantaatti, Turku	100 %	100 %	100 %	100 %
Kiinteistö Oy Keinusaaren Toimistotalo 1, Helsinki	50 %	50 %	50 %	50 %
Kiinteistötoiminta				
Vasp-Invest Oy, Helsinki	100 %	100 %	100 %	100 %
Kiinteistö Oy Pornaisten Säästökulma, Pornainen	100 %	100 %	100 %	100 %

Tytäryhtiöt, joissa on olennainen määräysvallattomien omistajien osuus

	Segmentti	2014		2013	
		Määräysvallattomien omistajien osuus osakkeista	Määräysvallattomien omistajien osuus äänistä	Määräysvallattomien omistajien osuus osakkeista	Määräysvallattomien omistajien osuus äänistä
Aktia Hypoteekkipankki Oyj	Pankkitoiminta	49 %	30 %	49 %	30 %
Aktia Varainhoito Oy **)	Varainhoito & Henkivakuutus	25 %	25 %		

*) Saaristosäästöpankki Oy sulautui Aktia Pankki Oyj:hin 1.7.2014.

**) Aktia Invest Oy sulautui Aktia Varainhoito Oy:hyn 1.10.2014.

Aktia Varainhoidon määräysvallattomien omistajien osuus vuoden 2014 lopussa oli 25 %, mikä vastaa Aktia Varainhoito Oy:n (13 %) ja Aktia Invest Oy:n (30 %) määräysvallattomien omistajien osuutta vuotta aiemmin. Aktia Varainhoito Oy:n rakenne on ollut nykyisessä muodossaan tammikuusta 2014 alkaen. Aktia Varainhoito Oy:n osakassopimus on muodoltaan aiesopimus, ja määräysvallattomien omistajien osuus ilmoitetaan henkilöstökuluina tuloslaskelmassa ja muina velkoina taseessa.

Määräysvallattomien omistajien osuuteen tytäryhtiöissä liittyy osakkeiden luovutusta koskevia rajoituksia. Lisäksi Aktia Pankki Oyj on velvollinen pääomittamaan Aktia Hypoteekkipankki Oyj:tä.

Yhteenveto taloudellisesta informaatiosta (ennen konsernieliminointeja)

	Aktia Hypoteekkipankki Oyj		Aktia Varainhoito Oy
	2014	2013	2014
Tilikauden voitto	5 154	378	3 827
josta määräysvallattomien omistajien osuus	2 532	186	957
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos	5 387	909	3 827
josta määräysvallattomien omistajien osuus	2 647	446	957
Varat	2 232 138	3 045 028	11 156
Velat	2 095 915	2 913 615	4 473
Varat, netto	136 224	131 413	6 683
josta määräysvallattomien omistajien osuus	66 941	64 583	1 671

	Aktia Hypoteekkipankki Oyj		Aktia Varainhoito Oy
	2014	2013	2014
Liiketoiminnan rahavirta	160 144	48 025	3 054
Investointien rahavirta	-13	-	-1
Rahoituksen rahavirta	-9 576	-13 353	-505
Rahavarojen muutos, netto	150 555	34 672	2 548
Määräysvallattomille omistajille maksetut osingot	283	665	581

Lähipiiritapahtumat tytäryritysten kanssa esitetään liitteessä K46.

K46 Lähipiiritapahtumat

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 toimitusjohtaja, toimitusjohtajan varamies ja muut konsernijohdon jäsenet.

	2014	2013
Johtoon kuuluvien avainhenkilöiden saama korvaus		
Kiinteä korvaus; palkka, palkkiot ja muut luontoisedut *)	1 242	1 325
Muuttuva korvaus tuloksen perusteella **)		
Tulospalkka	115	115
Osakeperusteinen maksu	792	509
Yhteensä	2 148	1 949

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

**) Tilikauden aikana maksetut korvaukset johdon pitkän aikavälin kannusteohjelman mukaisesti

Korvaukset konsernijohdolle	2014			2013		
	Palkka ja palkkiot	Lakisääteiset eläkekulut	Vapaaehtoiset lisäeläkekustannukset (IFRS)	Palkka ja palkkiot	Lakisääteiset eläkekulut	Vapaaehtoiset lisäeläkekustannukset (IFRS)
Jussi Laitinen, toimitusjohtaja	701	58	132	538	58	128
Jarl Sved, toimitusjohtajan sijainen	330	40	190	282	37	122
Konsernin johtoryhmä poislukien toimitusjohtaja ja varatoimitusjohtaja 1)	1 117	159	171	1 129	151	164
Yhteensä	2 148	257	492	1 949	245	414
Korvaukset hallitukselle ja hallintoneuvostolle						
Hallituksen jäsenet 2)						
Dag Wallgren, puheenjohtaja	66	11	-	64	11	-
Nina Wilkman, varapuheenjohtaja	46	8	-	43	7	-
Sten Eklundh	39	7	-	39	7	-
Hans Frantz	35	6	-	33	6	-
Kjell Hedman	34	6	-	32	5	-
Catharina von Stackelberg-Hammarén	31	5	-	28	5	-
Arja Talma (7.5.2013 lähtien)	35	6	-	18	3	-
Jannica Fagerholm (1.1.-26.2.2013)	-	-	-	5	1	-
Nils Lampi (1.1.-12.3.2013)	-	-	-	10	2	-
Yhteensä	284	49	-	274	46	-
Hallintoneuvoston jäsenet 3)						
Håkan Mattlin, puheenjohtaja	27	5	-	33	6	-
Christina Gestrin, varapuheenjohtaja	13	2	-	17	3	-
Patric Lerche, varapuheenjohtaja	14	2	-	17	3	-
Jorma J. Pitkämäki, varapuheenjohtaja	13	2	-	7	1	-
Jan-Erik Stenman, varapuheenjohtaja	12	2	-	16	3	-
Henrik Sundbäck, varapuheenjohtaja	14	2	-	17	3	-
Lorenz Uthardt, varapuheenjohtaja (7.4.2014 asti)	1	0	-	17	3	-
Bo-Gustav Wilson, varapuheenjohtaja	14	2	-	17	3	-
Jäsen	157	27	-	178	29	-
Yhteensä	262	45	-	321	53	-
Korvaukset konsernijohdolle, hallitukselle ja hallintoneuvostolle yhteensä	2 694	350	492	2 544	345	414

1) Konsernijohdon muut jäsenet ovat varatoimitusjohtaja Taru Narvanmaa, johtaja ja CRO Juha Hammarén, johtaja Carl Pettersson, johtaja ja CFO Fredrik Westerholm ja johtaja Magnus Weurlander

Toimitusjohtajan irtisanomisaika on työnantajan puolelta 18 kuukautta. Muiden johtoryhmän jäsenten irtisanomisaika vaihtelee 12 ja 15 kuukauden välillä. Toimitusjohtaja voi jäädä eläkkeelle saavutettuaan 63 vuoden iän ja toimitusjohtajan sijainen saavutettuaan 60 vuoden iän.

2) Hallituksen vuosipalkkiosta 25 (2013; 15) prosenttia maksettiin Aktian A-osakkeina, jotka hankittiin markkinahintaan suoraan pörssistä hallituksen jäsenten lukuun.

3) Aktia Pankki Oyj:n varsinaisen yhtiökokouksen 2014 päätöksen mukaisesti hallintoneuvoston jäsenet ostivat Aktian A-osakkeita 30 (25) prosentilla vuosipalkkiostaan suoraan pörssistä markkinahintaan.

Osakeomistus

Vuoden 2014 lopussa konsernin avainhenkilöillä on yhteensä 246 781 Aktia Pankki Oyj:n A-sarjan osaketta ja 28 566 Aktia Pankki Oyj:n R-sarjan osaketta. Tämä vastaa 0,7 % osakkeiden yhteismäärästä ja 0,2 % äänistä.

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.

Lähipiiritapahtumat 2014

Luotot ja takaukset
Talletukset
Saamiset
Velat
Ostetut palvelut

	Tytäryritykset	Osakkuus-yritykset	Avainhenkilöt
	191 183	-	4 099
	125 998	4 368	6 102
	4 887	-	-
	21 461	-	-
	-	14 062	310

Lähipiiritapahtumat 2013

Luotot ja takaukset
Talletukset
Saamiset
Velat
Ostetut palvelut

	Tytäryritykset	Osakkuus-yritykset	Avainhenkilöt
	369 050	-	3 936
	92 778	6 759	5 039
	12 056	-	-
	32 239	-	-
	-	16 783	-

Tuotot ja kulut muusta toiminnasta

Konserniavustus Aktia Yritysrahoitus Oy:lle konsernin kokonaan omistamilta tytäryrityksiltä
Konserniavustus Aktia Kilnteistövälitys Oy:lle konsernin kokonaan omistamilta tytäryrityksiltä

	2014	2013
	-	1 780
	1 100	1 300
Yhteensä	1 100	3 080

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

K47 Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt

Lakisäätöisen 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 veloitteesta ja se lasketaan samalla diskonttauskorolla kuin veloitte. Järjestelyä säätelevät paikalliset lait ja muut säännökset. Yhtiön vastuulle jää ainoastaan diskonttauskoron ja palkankorotusten muutosten vaikutus nettovelkaan. Eläkkeiden korotusten riskin kantaa kokonaisuudessaan vakuutusyhtiö.

Järjestelyyn kuuluvat varat sisältävät 100 % hyväksyttäviä vakuutuksia (Qualifying insurance policies).

	2014	2013
Tilikauden työsuoritukseen perustuvat menot	-583	-480
Muutokset	-	-260
Korkonetto	-69	-57
Kulut tuloslaskelmassa	-652	-796
Uudelleenarvostukset laajassa tuloslaskelmassa	424	-86
Laaja tulos ennen veroja	-228	-882
Veloitteen nykyarvo 1.1.	8 922	8 757
Tilikauden työsuoritukseen perustuvat menot	583	480
Muutokset	-	260
Korkokulut	278	271
Vakuutusmatemaattiset voitot (-) / tappiot (+) kokemusperäisistä tarkistuksista	-1 563	-225
Vakuutusmatemaattiset voitot (-) / tappiot (+) taloudellisten oletusten muuttuessa	2 183	-297
Vakuutusmatemaattiset voitot (-) / tappiot (+) väestörakenteen oletusten muuttuessa	-	-
Veloitteiden täytyminen	-1 096	-
Maksetut etuudet	-180	-325
Veloitteen nykyarvo 31.12.	9 127	8 922
Järjestelyyn kuuluvien varojen käypä arvo 1.1.	6 445	6 610
Korkotuotot	210	215
Järjestelyyn kuuluvien varojen tuotto pl. korkokuluun/-tuottoon kuuluva erä	1 044	-607
Veloitteiden täytyminen	-1 096	-
Maksetut etuudet	-180	-325
Järjestelyyn suoritettut maksut (työnantaja)	290	554
Järjestelyyn kuuluvien varojen käypä arvo 31.12.	6 712	6 445
Veloitteen nykyarvo	9 127	8 922
Järjestelyyn kuuluvien varojen käypä arvo	-6 712	-6 445
Taseessa oleva velka 31.12.	2 414	2 476
Tasessa oleva velka 1.1.	2 476	2 148
Kulut tuloslaskelmassa	652	796
Järjestelyyn suoritettut maksut	-290	-554
Lisäkulu (+) FAS:iin	362	243
Uudelleenarvostukset laajassa tuloslaskelmassa	-424	86
Tasessa oleva velka 31.12.	2 414	2 476
Vakuutusmatemaattiset oletukset		
Diskonttauskorko, %	1,86%	3,12%
Palkkakehitys, %	3,00%	3,00%
Etuuksien kasvu, %	0,00%	0,00%
Herkkyysanalyysi - nettovelka		
Alla olevasta taulukosta näkyvät oletusten muutosten vaikutukset nettovelkaan (euroissa)		
Diskontokorko 3,12 %	2 414	2 476
Diskontokoron muutos +0,50 %	-240	-254
Diskontokoron muutos -0,50 %	276	275
Palkkakehitys 3,00 %	2 414	2 476
Palkkakehityksen muutos +0,50 %	232	283
Palkkakehityksen muutos -0,50 %	-223	-284

Veloitteen painotettuun keskiarvoon perustuva duraatio on 18 vuotta.

Konserni arvioi maksavansa etuusperusteisiin eläkejärjestelyihinsä vuonna 2015 noin 0,6 miljoonaa euroa.

Osakepalkkio-ohjelma

Toimitusjohtaja, muut konserninjohtajan jäsenet ja tietyt muut avainhenkilöt kuuluvat osakeperusteisen kannusteohjelman (osakepalkkio-ohjelma) piiriin. Kannusteohjelman laadinnassa on otettu huomioon rahoitusalan palkitsemisjärjestelmiä koskeva sääntely, ja palkkio koostuu toisaalta Aktia Pankki Oyj:n A-osakkeista, toisaalta rahasummasta, joka kattaa palkkiosta avainhenkilöille aiheutuvat verot ja veroluonteiset 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. Osakepalkkio-ohjelman kautta saatava palkkio voi olla yhteensä enintään 801 200 Aktia Pankki Oyj:n A-osaketta ja osakkeiden arvoa vastaava rahasumma.

Osakepalkkio-ohjelma perustuu ansaintakriteereihin ja käsittää neljä ansaintajaksoa: kalenterivuodet 2011–2012, 2012–2013, 2013–2014 ja 2014–2015. Ansaintakriteerit ovat Aktia-konsernin kumulatiivisen oikaistun oman pääoman kehitys (NAV) (paino 50 %) sekä konsernin yhteenlaskettu palkkio- ja vakuutusnetto (paino 50 %) kullakin ansaintajaksolla.

Kunkin ansaintajakson mahdollinen palkkio maksetaan neljässä erässä ansaintajakson päättyttyä. Maksu suoritetaan osakkeina ja käteisenä. Hallitus on määrittellyt enimmäispalkkion avainhenkilöä kohti. Palkkiota ei yleensä makseta avainhenkilölle, joka palkkion maksuajankohtana ei enää ole työ- tai toimitusuhteessa Aktia-konserniin.

Ansaintajakso 2011–2012	2014	2013	2012	2011
Perustiedot				
Osakkeita enintään kpl	38 819	58 500	112 500	120 000
Rahaosuutta vastaten enintään kpl	38 819	58 500	112 500	120 000
Myöntämispäivä	22.6.2011	22.6.2011	22.6.2011	22.6.2011
Ansaintajakso alkaa	1.1.2011	1.1.2011	1.1.2011	1.1.2011
Ansaintajakso päättyy	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012
Henkilöitä myöntämispäivänä	9	9	9	10
A-osakkeen kurssi myöntämishetkellä, euroa	6,03	6,03	6,03	6,03
A-osakkeen kurssi tilinpäätöshetkellä, euroa	9,77	8,10	5,80	4,88
Ansaintajakso 2012–2013	2014	2013	2012	2011
Perustiedot				
Osakkeita enintään kpl	57 000	130 000	137 500	-
Rahaosuutta vastaten enintään kpl	57 000	130 000	137 500	-
Myöntämispäivä	8.5.2012	8.5.2012	8.5.2012	-
Ansaintajakso alkaa	1.1.2012	1.1.2012	1.1.2012	-
Ansaintajakso päättyy	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013	-
Henkilöitä myöntämispäivänä	11	11	12	-
A-osakkeen kurssi myöntämishetkellä, euroa	5,25	5,25	5,25	-
A-osakkeen kurssi tilinpäätöshetkellä, euroa	9,77	8,10	5,80	-
Ansaintajakso 2013–2014	2014	2013	2012	2011
Perustiedot				
Osakkeita enintään kpl	120 000	137 500	-	-
Rahaosuutta vastaten enintään kpl	120 000	137 500	-	-
Myöntämispäivä	19.6.2013	19.6.2013	-	-
Ansaintajakso alkaa	1.1.2013	1.1.2013	-	-
Ansaintajakso päättyy	31.12.2014	31.12.2014	-	-
Henkilöitä myöntämispäivänä	13	14	-	-
A-osakkeen kurssi myöntämishetkellä, euroa	6,88	6,88	-	-
A-osakkeen kurssi tilinpäätöshetkellä, euroa	9,77	8,10	-	-
Ansaintajakso 2014–2015	2014	2013	2012	2011
Perustiedot				
Osakkeita enintään kpl	137 500	-	-	-
Rahaosuutta vastaten enintään kpl	137 500	-	-	-
Myöntämispäivä	28.1.2014	-	-	-
Ansaintajakso alkaa	1.1.2014	-	-	-
Ansaintajakso päättyy	31.12.2015	-	-	-
Henkilöitä myöntämispäivänä	13	-	-	-
A-osakkeen kurssi myöntämishetkellä, euroa	8,35	-	-	-
A-osakkeen kurssi tilinpäätöshetkellä, euroa	9,77	-	-	-

Osakeomistusohjelma

Osakepalkkio-ohjelman lisäksi avainhenkilöiden on mahdollista saada ehdollinen palkkio, joka perustuu A-osakkeiden ostamiseen ohjelman alkaessa. Ehdollinen palkkio maksetaan avainhenkilölle ansaintajakson päätyttyä, ja se koostuu sekä osakkeista että rahasta edellyttäen, että avainhenkilö on työ- tai toimitusuh-teessa Aktia-konserniin ja että ehdollisen palkkion maksun edellyttämiä osakkeita ei ole luovutettu ennen palkkion maksamista.

Osakeomistusohjelma 2011

	2014	2013	2012	2011
Perustiedot				
Osakkeita enintään kpl	54 600	62 600	46 600	33 200
Rahaosuutta vastaten enintään kpl	54 600	62 600	46 600	33 200
Myöntämispäivä	28.2.2013/ 8.5.2012/ 22.6.2011	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	30.4.2013/ 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	30.4.2016
Henkilöitä myöntämispäivänä	13	14	11	8
A-osakkeen kurssi myöntämishetkellä, euroa	7,18/ 5,25/ 6,03	7,18/ 5,25/ 6,03	5,25/6,03	6,03
A-osakkeen kurssi tilinpäätöshetkellä, euroa	9,77	8,10	5,80	4,88

Osakeomistusohjelma 2014

	2014	2013	2012	2011
Perustiedot				
Osakkeita enintään kpl	69 000	-	-	-
Rahaosuutta vastaten enintään kpl	69 000	-	-	-
Myöntämispäivä	28.1.2014	-	-	-
Ansaintajakso alkaa	1.1.2014	-	-	-
Ansaintajakso päättyy	31.12.2016	-	-	-
Henkilöitä myöntämispäivänä	22	-	-	-
A-osakkeen kurssi myöntämishetkellä, euroa	8,35	-	-	-
A-osakkeen kurssi tilinpäätöshetkellä, euroa	9,77	-	-	-

Osakeperusteisten korvausten vaikutus tulokseen ja taloudelliseen asemaan

	2014	2013	2012	2011
Tilikauden kulu osakeperusteiset korvaukset, tuloslaskelma	854	1 652	1 947	341
josta kirjattu velaksi 31.12.	2 936	2 331	1 171	156
josta kirjattu osakeperusteisten korvausten rahastoon 31.12.	1 858	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 Varainhoito Oy tarjoaa instituutioille täyden valtakirjan omaisuudenhoitoa.

Hallinnoitavat asiakasvarat

	2014	2013
Täydellä valtakirjalla hallinnoitavat varat	4 528 618	3 922 117
Sijoitusneuvonnan puitteissa erillisin sopimuksin hallinnoitavat varat	4 737 030	3 932 319
Yhteensä	9 265 648	7 854 435

PS -säästäminen

Laki sidotusta pitkäaikaissäästämisestä 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

	2014	2013
PS Säästötili	47	50
PS Talletus	62	52
Yhteensä	109	102

Asiakkaiden PS -sijoitukset	2014	2013
Sijoitukset rahastoihin	3 842	2 745
Osakeomistus	142	109
Yhteensä	3 983	2 854

K50 Hankitut liiketoiminnot

Tilikauden aikana hankitut liiketoiminnot

Aktia Pankki Oyj ja Vöyrin Säästöpankki allekirjoittivat 23.12.2013 lopullisen sopimuksen Vöyrin Säästöpankin ja Aktia Pankin yhdistymisestä. Liiketoimi toteutettiin Vöyrin Säästöpankin pankkiliiketoiminnan luovutuksena Aktia Pankille 2.6.2014, minkä jälkeen Vöyrin Säästöpankista muodostettiin säätiö (Vöyrin Säästöpankin Aktiasäätiö).

Vöyrin Säästöpankin pankkiliiketoiminnan velaton arvo kaupassa oli noin 12 miljoonaa euroa. Liiketoimella ei ollut suurempaa vaikutusta Aktia Pankin tulokseen tai muihin tunnuslukuihin.

Liiketoimintasiirto Aktia Pankki Oyj:lle 2.6.2014

Käteiset varat	202
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	33 556
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	31 701
Myytävissä olevat rahoitusvarat	800
Osakkeet ja osuudet	0
Muut aineelliset hyödykkeet	6
Muut varat	3 167
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	175
Laskennalliset verosaamiset	0
Varat yhteensä	69 606

Velat luottolaitoksille	547
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	56 446
Muut velat	512
Siirtovelat ja saadut ennakot	295
Velat yhteensä	57 800

Hankinta-arvo	11 805
----------------------	---------------

K51 Tapahtumia tilikauden päättymisen jälkeen

Aktia Pankki Oyj myi 26.2.2015 vielä 24 prosenttia omistuksestaan Folksam Vahinkovakuutus Oy:ssä Folksam ömsesidig sakförsäkringille. Aktia Pankin omistusosuus Folksam Vahinkovakuutuksessa pienenee kaupan myötä 10 prosenttiin. Osakkeiden omistusoikeus siirtyy 3.3.2015, kun osakkeiden kauppahinta 14,1 miljoonaa euroa maksetaan. Liiketoimen arvioitu kokonaisvaikutus pankkikonsernin omaan pääomaan on negatiivinen, -2,7 miljoonaa euroa, josta noin -0,4 miljoonaa euroa rasittaa liikevoittoa vuoden 2015 ensimmäisellä neljänneksellä.

Finanssivalvonta myönsi 10.2.2015 Aktia Pankki -konsernille luvan 31.3.2015 alkaen soveltaa sisäistä riskiluokitusta (IRBA) vähittäisvastuiden luottoriskien pääomavaateiden laskennassa. Aktia on siten päättänyt soveltaa sisäistä riskiluokitusta osavuosikatsauksesta 1.1.-31.3.2015 alkaen.

Aktia Pankki Oyj on myynyt 39 244 yhtiön hallinnassa ollutta omaa A-sarjan osakettaan Osakepalkkio-ohjelman 2011 ansaintajaksojen 2011–2012 ja 2012–2013 lykättyjen palkkioiden maksamiseksi 13:lle osakepalkkio-ohjelmaan kuuluvalla avainhenkilöllä.

Aktia Pankki Oyj – tuloslaskelma

(1 000 euroa)	Liite	2014	2013
Korkotuotot		125 557	121 513
Korkokulut		-32 547	-14 333
Korkokate	E2	93 010	107 181
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	E3	52 947	3 116
Palkkiotuotot		66 498	54 654
Palkkiokulut		-8 158	-5 754
Palkkiotuotot netto	E4	58 340	48 900
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	E5	-605	-756
Myytävisissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	E6	6 262	7 363
Suojauslaskennan nettotulos	E7	-465	84
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	E8	2	647
Liiketoiminnan muut tuotot	E9	3 684	6 659
Henkilöstökulut	E10	-57 094	-54 927
Muut hallintokulut	E11	-38 888	-47 253
Hallintokulut yhteensä		-95 982	-102 180
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	E12	-6 010	-3 917
Liiketoiminnan muut kulut	E13	-20 871	-22 640
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	E14	-2 012	-2 777
Liiketulos		88 301	41 678
Tilinpäätössiirrot		-18 810	-19 500
Verot	E15	-3 222	-8 009
Tilikauden voitto		66 269	14 169

Aktia Pankki Oyj – tase

(1 000 euroa)	Liite	2014	2013
Varat			
Käteiset varat		395 904	412 646
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	E16, E19	2 325 385	2 305 759
Saamiset luottolaitoksilta	E17	199 641	409 874
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	E18	4 467 299	3 868 892
Saamistodistukset julkisyhteisöiltä		133 499	72 444
Saamistodistukset yhteensä	E19	133 499	72 444
Osakkeet ja osuudet	E20	142 872	151 534
Johdannaissopimukset	E21	196 699	160 143
Aineettomat hyödykkeet	E22	34 588	19 292
Sijoituskiinteistöt ja sijoituskiinteistöosakkeet ja -osuudet		78	-
Muut aineelliset hyödykkeet		3 730	2 989
Aineelliset hyödykkeet	E23	3 808	2 989
Muut varat	E24	6 917	7 927
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	E25	95 219	111 956
Laskennalliset verosaamiset	E26	11 788	14 968
Varat yhteensä		8 013 621	7 538 423
Velat			
Velat luottolaitoksille	E27	881 020	1 040 595
Ottolainaus		4 037 353	3 779 202
Muut velat		73 852	92 316
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	E28	4 111 205	3 871 518
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	E29	1 979 062	1 574 774
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	E21	136 545	156 731
Muut velat	E30	37 490	56 139
Varaukset	E31	3 549	6 367
Muut velat yhteensä		41 039	62 506
Siirtovelat ja saadut ennakot	E32	85 198	105 478
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	E33	222 539	225 759
Laskennalliset verovelat	E34	10 134	10 144
Velat yhteensä		7 466 742	7 047 505
Tilinpäätössiirtojen kertymä		161 550	142 740
Oma pääoma			
Osakepääoma		163 000	163 000
Käyvän arvon rahasto		40 536	40 577
Sidottu oma pääoma		203 536	203 577
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		115 030	128 434
Voittovarot		16 167	27 389
Osingonjako		-27 963	-27 000
Siirto voittovaroista sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon		13 405	-
Osakeperusteisten maksujen muutos		249	1 608
Omien osakkeiden hankinta		-1 364	0
Tilikauden tulos		66 269	14 169
Vapaa oma pääoma		181 793	144 601
Oma pääoma yhteensä	E35	385 329	348 178
Velat ja oma pääoma yhteensä		8 013 621	7 538 423

Aktia Pankki Oyj – emoyhtiön taseen ulkopuoliset sitoumukset

(1 000 euroa)	Liite	2014	2013
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	E40		
Takaukset ja pantit		26 798	31 688
Muut		2 140	2 882
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset		28 938	34 570
Käyttämättömät luottojärjestelyt		944 137	701 041
Asiakkaan hyväksi tehdyt peruuttamattomat sitoumukset		944 137	701 041
Yhteensä		973 076	735 611

Aktia Pankki Oyj – rahavirtalaskelma

(1 000 euroa)	2014	2013
Liiketoiminnan rahavirta		
Liiketulos	88 301	41 678
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta	-13 349	-22 601
Maksetut tuloverot	-515	-23 138
Liiketoiminnan saamisten lisäys (-) tai vähennys (+)	-373 292	-827 296
Myytävissä olevat rahoitusvarat	-74 009	-519 483
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat, lisäys	-	-61 644
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat, vähennys	-	10 114
Saamiset luottolaitoksilta	203 761	334 210
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	-559 380	-591 268
Muut varat	56 335	775
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	328 422	747 573
Velat luottolaitoksille	-158 802	-452 496
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	181 809	69 387
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	344 415	1 117 465
Muut velat	-39 000	13 217
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	29 567	-83 784
Investointien rahavirta		
Pääoman palautukset	-	375
Tytäryhtiöiden ja osakkuusyritysten hankinta	-11 805	-7 040
Tytäryhtiöiden ja osakkuusyritysten myynti	-	642
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-21 992	-10 488
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	2	1 373
Investointien rahavirta yhteensä	-33 795	-15 138
Rahoituksen rahavirta		
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, lisäys	64 144	85 683
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, vähennys	-67 359	-111 025
Omien osakkeiden hankinta	-1 364	-
Maksetut osingot	-27 963	-27 000
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-32 542	-52 342
Rahavarojen nettomuutos	-36 770	-151 263
Rahavarat vuoden alussa	449 273	600 537
Rahavarat vuoden lopussa	412 505	449 273
Fuusiossa siirtyneet rahavarat	1	-
Rahoituslaskelmassa esiintyvät rahavarat muodostuvat seuraavista tase-eristä:		
Kassa	7 967	7 697
Suomen Pankin sekkitili	387 937	404 949
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	16 600	36 628
Yhteensä	412 505	449 273
Oikaisut eriin joilla ei ole rahavirtavaikutusta:		
Arvon alentumistappio myytävissä olevista rahoitusvaroista	306	-
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	2 012	2 777
Käyvän arvon muutokset	1 824	1 911
Poistot ja arvonalentumiset aineettomista ja aineellisista hyödykkeistä	6 010	3 917
Myyntivoitot ja -tappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	0	-764
Purettu kassavirtasuojaus	-5 416	-15 392
Purettu käyvän arvon suojaus	-15 903	-15 903
Varausten muutos	-2 818	-483
Osakeperusteisten maksujen muutos	854	1 335
Muut oikaisut	-218	-
Yhteensä	-13 349	-22 601

Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot

E1 Emoyhtiön tilinpäätösperiaatteet

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

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

Valuutan muuntaminen

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

Tuottojen ja kulujen tuloutusperiaatteet

Korot ja osingot

Korkotuotot ja -kulut jaksotetaan efektiivisen koron menetelmällä sopimusten 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)	3-7 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 verovaikutus kirjataan osaksi omaa pääomaa. Tuloverot kirjataan vuoden arvioidun verotettavan tulon perusteella. Laskennalliset verot kirjataan varojen ja velkojen kirjanpitoarvon ja verotuksellisen arvon välisen eron mukaan. Laskennallinen verosaaminen kirjataan siihen määrään asti kuin on todennäköistä, että tulevaisuudessa syntyy verotettavaa tuloa, jota vastaan väliaikainen ero voidaan hyödyntää.

Rahoitusvarat ja -velat

Luokkaan Käypään arvoon tulosvaikutteisesti 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.

Myytävässä oleviin rahoitusvaroihin kirjataan saamistodistukset sekä osakkeet ja osuudet, joita ei pidetä kaupankäyntitarkoituksessa tai eräpäivään asti. Realisoitumaton arvonmuutos 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 kurssia käytetään syöttötietoina, mutta myös ei-todennettavissa olevia malliparametrejä voidaan käyttää.

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

Rahoitusvarojen arvonalentuminen

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 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 pankilla on määräysvaltaa yhtiössä, arvonalentumispäätös tehdään 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 beetakerroimilla, 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 arvonalentumiseen ja maksimoimalla osakkeen ja indeksin välinen korrelaatio. Samaa menetelmää käytetään konsernin 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 viivästyneen 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, käytetään tarkistushetkellä sopimuskorkoa diskonttauskorkona.

Arvonalentumiseksi kirjataan rahavirran palautusten alemman nykyarvon ja luoton kirjanpitoarvon erotus.

Ryhmäkohtainen arvonalentumiskirjaus on perusteltu, jos on objektiivista näyttöä siitä, että kyseisten luottosalkkujen saamisen takaisinmaksuun liittyy epävarmuutta. Arvonalentumiskirjaus perustuu historialliseen analyysiin tappion todennäköisyydestä maksukyvyttömyystilanteessa makro- ja mikrotalouden tapahtumat sekä kokemusperäinen arvio huomioon ottaen. Arvonalentamisen tarvetta arvioitaessa otetaan huomioon luoton laadun ja vakuuksien arvoon 12 kuukauden sisällä odotettu muutos, kun taas arvonalentumisen koon ja laajuuden arvioinnissa otetaan huomioon salkkujen koko juoksuaika.

Vuodesta 2014 alkaen edellä mainittua periaatetta on sovellettu myös suurempia yritysasiakkaita koskevien ryhmäkohtaisten arvonalentumisten arviointiin.

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.

Johdannaissopimukset kirjataan tuloslaskelmaan niiden luokittelun mukaan. Jos johdannaissopimukseen 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 suojauksena. Aktia Pankissa sovelletaan Euroopan unionin hyväksymää 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. 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 johdannaisten 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 neutraloivan suojattavan erän käyvän arvon muutokset. Toteutuman tulee olla 80–125 prosenttia. Suojauksen tehokkuutta jälkikäteen arvioitaessa Aktia Pankki arvostaa suojaus-

instrumentin käypään arvoon ja vertaa tämän arvon muutosta suojattavan 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 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 sellaista kiinteäkorkoista ottolainausta, 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 arvoa, tuloslaskelmaan. 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 vuoden 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 johdannaispimukset (back-to-back-suojaus kolmansien osapuolten kanssa)

Muut johdannaispimukset 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. Johdannaispimusten vastapuoliriskiä on rajoitettu paikallispankkien kanssa tehdyillä keskinäisillä panttaussopimuksilla. Kolmansien osapuolten osalta sovelletaan yksilöllisiä 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 arvonnousua. 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 käyvän arvon arvostuksen perusteena on käytetty riippumattoman arvioijan lausuntoa sekä omia tulevia vuokratmaksuja 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 velvoite, 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 omaan pääomaan silloin kun yhtiökokous on päättänyt niiden maksusta.

Aktia Pankki Oyj - tuloslaskelman liitetiedot

(1 000 euroa)

E2 Korkokate	2014	2013
Korkotuotot		
Saamiset luottolaitoksilta	6 111	10 289
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöltä	76 424	65 546
Saamistodistukset	41 394	44 281
Johdannaissopimukset	70	-23
Muut korkotuotot	1 559	1 420
Yhteensä	125 557	121 513
Korkokulut		
Velat luottolaitoksille	-3 062	-9 793
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	-29 683	-31 374
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	-29 312	-10 997
Johdannaissopimukset ja kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät muut velat	40 447	47 563
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-6 598	-8 881
Muut korkokulut	-4 339	-851
Yhteensä	-32 547	-14 333
Korkokate	93 010	107 181
E3 Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	2014	2013
Samaan konserniin kuuluvista yrityksistä	52 501	2 765
Osakkuusyrityksistä	338	260
Myytävissä olevista osakkeista	108	91
Yhteensä	52 947	3 116
E4 Palkkiotuotot netto	2014	2013
Palkkiotuotot		
Antolainauksesta	11 888	7 378
Ottolainauksesta	1 724	1 614
Kortti- ja maksuliikenteestä	20 564	18 564
Rahastoista, varainhoidosta ja arvopaperivälityksestä	16 078	14 726
Vakuutusten välityksestä	8 496	8 060
Takauksista ja muista taseen ulkopuolisista sitoumuksista	530	548
Muut palkkiotuotot	7 219	3 764
Yhteensä	66 498	54 654
Palkkiokulut		
Rahakäsittelyistä	-1 852	-729
Kortti- ja maksuliikenteestä	-2 614	-2 536
Arvopaperi- ja sijoitustoiminnasta	-1 182	-1 787
Muut palkkiokulut	-2 510	-701
Yhteensä	-8 158	-5 754
Palkkiotuotot netto	58 340	48 900

E5 Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	2014	2013
Korkosijoitukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	1	2
Yhteensä	1	2
Johdannaissopimukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	-1 657	-2 179
Yhteensä	-1 657	-2 179
Muut		
Myyntivoitot ja -tappiot	-2	-6
Yhteensä	-2	-6
Yhteensä		
Myyntivoitot ja -tappiot	-1 658	-2 183
Arvopaperikaupan nettotuotot	-1 658	-2 183
Valuuttatoiminnan nettotuotot	1 053	1 427
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	-605	-756

E6 Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	2014	2013
Korkosijoitukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	1 124	-1 358
Siirretty tuloslaskelmaan käyvän arvon rahastosta	3 008	5 917
Yhteensä	4 132	4 559
Osakkeet ja osuudet		
Myyntivoitot ja -tappiot	2 436	2 804
Arvonalentumiset	-306	-
Yhteensä	2 130	2 804
Yhteensä		
Myyntivoitot ja -tappiot	3 560	1 446
Siirretty tuloslaskelmaan käyvän arvon rahastosta	3 008	5 917
Arvonalentumiset	-306	-
Yhteensä	6 262	7 363

E7 Suojauslaskennan nettotulos	2014	2013
Rahavirtasuojauksen tehoton osuus	-	-
Käyvän arvon suojaus		
Vaadittaessa maksettavia velkaeriä suojaavat rahoitusjohdannaiset	-4 360	-12 707
Liikkeeseen laskettuja velkakirjoja suojaavat rahoitusjohdannaiset	62 332	886
Suojausinstrumenttien käyvän arvon muutokset, netto	57 972	-11 821
Vaadittaessa maksettavat velkaerät	3 817	11 901
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	-62 254	4
Suojattavien erien käyvän arvon muutokset, netto	-58 437	11 905
Yhteensä	-465	84
Suojauslaskenta yhteensä	-465	84

E8 Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	2014	2013
Vuokratuotot	1	6
Myyntivoitot	-	685
Muut tuotot	1	-
Muut kulut	-	-44
Yhteensä	2	647

E9 Liiketoiminnan muut tuotot	2014	2013
Tuotot keskusrahallaitospalvelusta	1 227	1 272
Konsernin sisäiset korvaukset	327	2 937
Konsernin sisäiset fuusio- ja myyntivoitot	359	-
Liiketoiminnan muut tuotot	1 771	2 450
Yhteensä	3 684	6 659

E10 Henkilöstö	2014	2013
Palkat ja palkkiot	-46 609	-45 568
Eläkekulut	-8 139	-7 221
Muut henkilösivukulut	-2 346	-2 138
Henkilösivukulut	-10 485	-9 359
Yhteensä	-57 094	-54 927
Henkilöstön määrä 31.12.		
Kokopäiväiset	672	665
Osa-aikaiset	79	93
Määräaikaiset	113	116
Yhteensä	864	874

Eläkevastuut
Henkilöstön eläketurva on järjestetty Eläkevakuutusyhtiö Veritaksen kautta, eikä katteettomia eläkesitoumuksia ole.

E11 Muut hallintokulut	2014	2013
Muut henkilöstökulut	-3 166	-3 293
Toimistokulut	-1 848	-3 026
Yhteyskulut	-2 449	-2 737
IT-kulut	-23 888	-22 662
Markkinointi- ja edustuskulut	-3 743	-3 765
Konsernin sisäiset kulut	-748	-9 298
Muut hallintokulut	-3 047	-2 471
Yhteensä	-38 888	-47 253

E12 Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	2014	2013
Poistot aineellisista hyödykkeistä	-1 374	-1 114
Poistot aineettomista hyödykkeistä	-4 636	-2 802
Yhteensä	-6 010	-3 917

E13 Liiketoiminnan muut kulut	2014	2013
Vuokratulot	-8 901	-11 609
Kulut omassa käytössä olevista kiinteistöistä	-1 512	-1 842
Vakuutus- ja varmuuskulut (sis. pankkivero)	-5 720	-5 001
Valvonta-, tarkastus- ja jäsenmaksut	-739	-566
Konsultointipalkkiot	-2 051	-1 135
Konsernin sisäiset kulut	-64	-738
Liiketoiminnan muut kulut	-1 883	-1 749
Yhteensä	-20 871	-22 640
Tilintarkastuspalkkiot		
Lakisääteinen tilintarkastus	104	50
Tilintarkastukseen liittyvät palvelut	18	28
Veroneuvonta	19	4
Muut palvelut	105	101
Yhteensä	246	183
E14 Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	2014	2013
Saamista yleisöltä ja julkisyhteisöltä		
Kohdistetut arvonalentumistappiot	-5 760	-8 821
Ryhmäkohtaiset arvonalentumistappiot	394	4 923
Arvonalentumisten peruutukset ja palautukset	3 381	1 134
Palautukset toteutuneista luottotappioista	9	3
Yhteensä	-1 976	-2 761
Korkosaamiset		
Kohdistetut arvonalentumistappiot	-46	-25
Arvonalentumisten peruutukset ja palautukset	10	9
Yhteensä	-36	-16
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista yhteensä	-2 012	-2 777
E15 Verot	2014	2013
Tuloverot varsinaisesta toiminnasta	-7	-847
Aikaisempien tilikausien verot	-34	102
Laskennallisten verojen muutos	-3 181	-7 264
Yhteensä	-3 222	-8 009

Aktia Pankki Oyj - taseen liitetiedot ja muut liitetiedot

(1 000 euroa)

E16 Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	2014	2013
Valtion liikkeeseen laskemat joukkovelkakirjalainat	72 488	67 980
Pankkien sijoitustodistukset	69 941	-
Muut	2 182 956	2 237 779
Yhteensä	2 325 385	2 305 759
E17 Saamiset luottolaitoksilta	2014	2013
Vaadittaessa maksettavat		
Kotimaisilta luottolaitoksilta	6 535	22 549
Ulkomaisilta luottolaitoksilta	10 065	14 079
Yhteensä	16 600	36 628
Muut kuin vaadittaessa maksettavat		
Kotimaisilta luottolaitoksilta	180 341	366 046
Ulkomaisilta luottolaitoksilta	2 700	7 200
Yhteensä	183 041	373 246
Saamiset luottolaitoksilta yhteensä	199 641	409 874
E18 Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	2014	2013
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä sektoreittain		
Kotitaloudet	3 788 221	3 122 146
Yritykset	417 801	538 044
Asuntoyhteisöt	213 626	163 571
Julkisyhteisöt	2 049	2 196
Voittoa taivottelemattomat yhteisöt	45 603	42 934
Yhteensä	4 467 299	3 868 892
Pankilla on ryhmässä saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä vain muita kuin vaadittaessa maksettavia saamia.		
Tilikauden aikana kirjatut arvonalentumiset		
Arvonalennukset tilikauden alussa	64 702	64 549
Saamista yleisöltä ja julkisyhteisöiltä		
Sopimuskohtaiset arvonalentumiset	6 243	8 821
Ryhmäkohtaiset arvonalentumiset	-394	-4 923
Sopimuskohtaisten arvonalentumisten peruutukset	-3 330	-1 134
Toteutuneet luottotappiot, joista on aikaisemmin tehty sopimuskohtainen arvonalentuminen	-7 701	-2 611
Arvonalentumiset tilikauden lopussa	59 521	64 702

E19 Saamistodistukset rahoitusinstrumenttiryhmittäin

	Yhteensä 2014	Joista kes- kuspankkira- hoitukseen oikeuttavia saamistodis- tuksia	Yhteensä 2013	Joista kes- kuspankkira- hoitukseen oikeuttavia saamistodis- tuksia
Myytävissä olevat saamistodistukset				
Julkisesti noteeratut	1 939 875	1 906 694	1 850 833	1 849 720
Muut	30 499	30 499	32 004	29 444
Yhteensä	1 970 375	1 937 194	1 882 836	1 879 164
Eräpäivään asti pidettävät saamistodistukset				
Julkisesti noteeratut	488 509	488 509	495 366	495 366
Yhteensä	488 509	488 509	495 366	495 366
Saamistodistukset yhteensä	2 458 884	2 425 703	2 378 202	2 374 530

E20 Osakkeet ja osuudet

	2014	2013
Myytävissä olevat osakkeet ja osuudet		
Luottolaitokset	168	168
Muut	768	1 312
Yhteensä	936	1 480
Osakkeet ja osuudet yhteensä	936	1 480
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyryityksissä		
Muut yritykset	17 516	17 516
Yhteensä	17 516	17 516
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä		
Luottolaitokset	70 399	78 482
Muut yritykset	54 022	54 056
Yhteensä	124 420	132 538
Osakkeet ja osuudet yhteensä	142 872	151 534

Omistukset omistusyhteys- ja samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä on arvostettu hankintamenoon.

E21 Johdannaisopimukset

Kohde-etuksien nimellisarvot ja johdannaisten käyvät arvot

31.12.2014

Suojaavat johdannaiset

	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksu-aika				Käyvät arvot	
	Alle 1 vuosi	1–5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä	Varat	Velat
Korkojohdannaiset						
Koronvaihtosopimukset	1 721 630	4 102 930	595 710	6 420 270	229 059	157 530
Korko-optiot	322 474	549 773	60 000	932 247	15 093	15 104
Ostetut	209 274	309 773	30 000	549 047	14 469	14 479
Asetetut	113 200	240 000	30 000	383 200	624	625
Yhteensä	2 044 104	4 652 703	655 710	7 352 517	244 152	172 634
Korkojohdannaiset yhteensä	2 044 104	4 652 703	655 710	7 352 517	244 152	172 634

	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksu-aika				Käyvät arvot	
	Alle 1 vuosi	1–5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä	Varat	Velat
Valuuttatermiinit	37 800	-	-	37 800	736	421
Valuuttajohdannaiset yhteensä	37 800	-	-	37 800	736	421
Osake-optiot	24 570	15 334	-	39 904	1 817	1 817
Ostetut	12 285	7 667	-	19 952	1 564	252
Asetetut	12 285	7 667	-	19 952	252	1 564
Osakejohdannaiset yhteensä	24 570	15 334	-	39 904	1 817	1 817
Optiosopimukset	1 922	-	-	1 922	-	-
Ostetut	961	-	-	961	-	-
Asetetut	961	-	-	961	-	-
Muut johdannaissopimukset	1 922	-	-	1 922	-	-
Johdannaissopimukset yhteensä	2 108 396	4 668 037	655 710	7 432 143	246 705	174 871

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

E22 Aineettomat hyödykkeet

	Aineettomat oikeudet (IT-kulut)	Muut pitkävaikutteiset menot	Yhteensä
31.12.2014			
Hankintameno 1.1.	24 709	7 567	32 276
Hankinnat	-	10	10
Lisäykset	17 788	2 137	19 925
Vähennykset	-56	-1 010	-1 066
Hankintameno 31.12.	42 441	8 704	51 145
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-8 612	-4 373	-12 985
Hankinnat	-	-2	-2
Vähennyksen kertyneet sumu-poistot	56	1 010	1 066
Suunnitelman mukaiset poistot	-3 743	-893	-4 636
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-12 299	-4 257	-16 556
Kirjanpitoarvo 31.12.	30 142	4 446	34 588

	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 arvonalentumiset 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 arvonalentumiset 31.12.	-8 612	-4 373	-12 985
Kirjanpitoarvo 31.12.	16 097	3 195	19 292

E23 Aineelliset hyödykkeet

Sijoituskiinteistöt

Sijoituskiinteistö-osakkeet ja -osuudet

	2014	2013
Hankintameno 1.1.	-	4
Hankinnat	78	-
Vähennykset	-	-4
Hankintameno 31.12.	78	-
Kirjanpitoarvo 31.12.	78	-
Käypä arvo 31.12.	78	-

Muut aineelliset hyödykkeet

	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Aineelliset hyödykkeet yhteensä
31.12.2014			
Hankintameno 1.1.	10 664	1 569	12 233
Hankinnat	58	5	141
Lisäykset	2 072	-	2 072
Vähennykset	-1 167	-	-1 167
Hankintameno 31.12.	11 627	1 574	13 279
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-7 996	-1 248	-9 244
Hankinnat	-19	-	-19
Vähennyksen kertyneet sumu-poistot	1 165	-	1 165
Suunnitelman mukaiset poistot	-1 370	-4	-1 374
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-8 220	-1 252	-9 471
Kirjanpitoarvo 31.12.	3 408	322	3 808

31.12.2013	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Aineelliset hyödykkeet yhteensä
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 arvonalentumiset 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 arvonalentumiset 31.12.	-7 996	-1 248	-9 244
Kirjanpitoarvo 31.12.	2 668	321	2 989

E24 Muut varat	2014	2013
Maksujenvälityssaamiset	4	0
Muut varat	6 913	7 927
Yhteensä	6 917	7 927

E25 Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	2014	2013
Korot	84 006	97 649
Muut	11 213	14 307
Yhteensä	95 219	111 956

E26 Laskennalliset verosaamiset	2014	2013
Laskennalliset verosaamiset 1.1.	14 968	22 233
Tuloslaskelman kautta kirjattu kauden muutos	-3 181	-7 264
Laskennalliset verosaamiset 31.12.	11 788	14 968

Laskennalliset verosaamiset liittyvät suojaavien korkojohdannaisten purkamiseen.

E27 Velat luottolaitoksille	2014	2013
Vaadittaessa maksettavat velat luottolaitoksille	352 768	431 166
Muut kuin vaadittaessa maksettavat talletukset luottolaitoksille	528 252	609 429
Yhteensä	881 020	1 040 595

E28 Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	2014	2013
Vaadittaessa maksettavat	3 508 860	3 198 739
Muut kuin vaadittaessa maksettavat	528 493	580 463
Talletukset	4 037 353	3 779 202
Vaadittaessa maksettavat	72 225	90 425
Muut kuin vaadittaessa maksettavat	1 627	1 891
Muut velat	73 852	92 316
Yhteensä	4 111 205	3 871 518

E29 Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat

	2014		2013	
	Kirjanpito-arvo	Nimellisarvo	Kirjanpito-arvo	Nimellisarvo
Sijoitustodistukset	162 836	163 000	316 059	316 600
Joukkovelkakirjalainat	1 816 227	1 763 113	1 258 715	1 265 552
Pankkien sijoitustodistukset	1 979 062	1 926 113	1 574 774	1 582 152

E30 Muut velat	2014	2013
Maksujenvälitysvelat	35 265	40 234
Muut	2 225	15 905
Yhteensä	37 490	56 139

E31 Varaukset	2014	2013
Varaukset 1.1	6 367	6 850
Käytetyt varaukset	-2 818	-483
Varaukset 31.12.	3 549	6 367

Aktia Pankki Oyj on päättänyt investoida moderniin peruspankkijärjestelmään. Peruspankkijärjestelmän vaihto tehdään yhteistyössä nykyisen IT-toimittajan Samlink Oy:n kanssa. Ylimenokautta ja Samlinkiin jääviä palveluja koskeva sopimus on tehty, ja sen mukaan Aktia osallistuu ylimenokaudella kehitys- ja projektustannuksiin. Varauksen riittävyys arvioidaan aina raportoinnin yhteydessä. Jos on vahvoja merkkejä siitä, että järjestelmän vaihto viivästyy, on mahdollisesti tehtävä lisävaraus. Uuden peruspankkijärjestelmän arvioidaan olevan valmis käyttöönottoon vuoden 2015 viimeisellä neljänneksellä.

E32 Siirtovelat ja saadut ennakot	2014	2013
Korot	58 924	72 767
Muut	26 274	32 711
Yhteensä	85 198	105 478

E33 Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	2014	2013
Debentuurilainat	222 539	225 759
Yhteensä	222 539	225 759
Nimellisarvo	222 532	225 747
Toissijaisiin omiin varoihin kuuluva määrä	103 854	187 269

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 E29) ja debentuurilainoja. Debentuurit lasketaan liikkeeseen kiinteään korkoon 5 vuoden maturiteetilla.

Mikään yksittäinen debentuurilaina ei ylitä 10 %:a kaikista veloista, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla.

E34 Laskennalliset verovelat	2014	2013
Laskennalliset verovelat 1.1.	10 144	18 761
Fuusion yhteydessä siirretty laskennallinen verovelka	51	7
Tuloslaskelman kautta kirjattu kauden muutos		
Rahoitusvarat:		
- Arvostus käypään arvoon	1 624	-3 403
-Tuloslaskelmaan siirretty määrä	-1 685	-5 221
Laskennalliset verovelat 31.12.	10 134	10 144

Laskennalliset verovelat liittyvät käyvän arvon rahastoon.

E35 Oma pääoma

	Tilikauden alussa	Lisäys/ Vähennys	Tilikauden lopussa
Osakepääoma	163 000	-	163 000
Käyvän arvon suojaus	36 170	4 292	40 462
Rahavirran suojaus	4 407	-4 333	74
Käyvän arvon rahasto	40 577	-41	40 536
Sidottu oma pääoma	203 577	-41	203 536
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	128 434	-13 405	115 030
Voittovarot	16 167	-	16 167
Osingonjako		-27 963	-27 963
Siirto sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta		13 405	13 405
Osakeperusteisten maksujen muutos		249	249
Omien osakkeiden hankinta		-1 364	-1 364
Tilikauden tulos		66 269	66 269
Vapaa oma pääoma	144 601	37 192	181 793
Oma pääoma	348 178	37 151	385 329

	2014	2013
Käyvän arvon rahasto 1.1.	40 577	57 815
Käypään arvoon arvostamisesta tilikauden aikana	8 119	-4 574
Laskennalliset verot käypään arvoon arvostamisesta tilikauden aikana	-1 583	3 408
Tuloslaskelmaan siirretty määrä tilikauden aikana	-8 221	-21 288
Laskennalliset verot tuloslaskelmaan siirretystä määrästä tilikauden aikana	1 644	5 216
Käyvän arvon rahasto 31.12.	40 536	40 577

Käyvän arvon rahastoon on kirjattu vain myytävissä olevien rahoitusvarojen käyvän arvon muutokset.

Vapaaseen omaan pääoman kuuluvat voitonjakokelpoiset varat	2014	2013
Voittovarot	26 599	27 389
Osingonjako	-27 963	-27 000
Tilikauden tulos	66 269	14 169
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	115 030	128 434
Osakeperusteisten maksujen muutos	1 858	1 608
Yhteensä	181 793	144 601

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 (2013; 66 578 811) osaketta. Tilikauden päättyessä rekisteröityjen osakkeenomistajien lukumäärä oli 43 862. Tunnistamattomien omistajien A-osakkeiden lukumäärä oli 771 538. A-osakkeilla on 1 ääni ja R-osakkeilla 20 ääntä.

Omat osakkeet

Vuoden lopussa omat osakkeet muodostuivat 137 406 (2013; 22 653) A-osakkeesta ja 6 658 (2013; 11 658) R-osakkeesta.

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.

E36 Rahoitusvarojen ja rahoitusvelkojen käyvät arvot

Rahoitusvarat	2014		2013	
	Kirjanpito-arvo	Käypä arvo	Kirjanpito-arvo	Käypä arvo
Käteiset varat	395 904	395 904	412 646	412 646
Saamistodistukset	2 458 884	2 475 632	2 378 202	2 377 356
Saamiset luottolaitoksilta	199 641	199 652	409 874	410 041
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	4 467 299	4 332 557	3 868 892	3 707 960
Osakkeet ja osuudet	936	936	1 480	1 480
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyrityksissä	17 516	17 516	17 516	17 516
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	124 418	124 418	132 538	132 538
Johdannaissopimukset	196 699	196 699	160 143	160 143
Yhteensä	7 861 298	7 743 314	7 381 291	7 219 680

Rahoitusvelat	2014		2013	
	Kirjanpito-arvo	Käypä arvo	Kirjanpito-arvo	Käypä arvo
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	881 020	887 081	1 040 595	1 046 074
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	4 111 205	4 049 512	3 871 518	3 788 943
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	1 979 062	1 956 393	1 574 774	1 599 965
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	136 545	136 545	156 731	156 731
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	222 539	225 467	225 759	230 755
Yhteensä	7 330 371	7 254 998	6 869 377	6 822 468

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 jälleenerahoituskustannus. 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.

E37 Rahoitusvarojen ja rahoitusvelkojen maturiteettikauma tase-erittäin

		Liite					
Varat		Alle 3 kk	3–12 kk	1–5 vuotta	5–10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
31.12.2014							
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	E16, E19	203 976	206 198	1 821 587	93 260	363	2 325 385
Saamiset luottolaitoksilta	E17	81 026	2 496	-	-	116 119	199 641
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	E18	133 262	480 335	1 282 306	1 102 654	1 468 743	4 467 299
Saamistodistukset	E19	30 499	18 000	85 000	-	-	133 499
Yhteensä		448 763	707 029	3 188 892	1 195 914	1 585 226	7 125 824
31.12.2013							
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	E16, E19	12 803	257 977	1 916 095	118 884	-	2 305 759
Saamiset luottolaitoksilta	E17	137 930	2 801	30 681	238 462	-	409 874
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	E18	230 277	375 673	1 114 834	922 382	1 225 726	3 868 892
Saamistodistukset	E19	29 444	-	43 000	-	-	72 444
Yhteensä		410 453	636 451	3 104 610	1 279 728	1 225 726	6 656 968
Velat							
31.12.2014							
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	E27	757 754	39 500	48 698	35 069	-	881 020
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	E28	3 603 083	398 645	107 850	1 627	-	4 111 205
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	E29	72 943	321 135	1 328 110	57 874	199 000	1 979 062
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	E33	17 926	35 285	156 177	13 151	-	222 539
Yhteensä		4 451 705	794 565	1 640 834	107 721	199 000	7 193 826
31.12.2013							
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	E27	839 875	94 175	60 959	45 586	-	1 040 595
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	E28	2 914 878	770 703	182 006	3 931	-	3 871 518
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	E29	163 838	174 365	1 057 944	-	178 627	1 574 774
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	E33	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

E38 Kotimaan ja ulkomaan rahan määräiset omaisuus- ja velkaerät

Varat

	Kotimaan raha	Ulkomaan raha	Yhteensä
31.12.2014			
Saamistodistukset	2 458 884	-	2 458 884
Saamiset luottolaitoksilta	191 630	8 010	199 641
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	4 467 299	-	4 467 299
Osakkeet ja osuudet	142 872	-	142 872
Johdannaissopimukset	196 699	-	196 699
Muut varat	548 225	-	548 225
Yhteensä	8 005 610	8 010	8 013 621

	Kotimaan raha	Ulkomaan raha	Yhteensä
31.12.2013			
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

Velat

	Kotimaan raha	Ulkomaan raha	Yhteensä
31.12.2014			
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	881 020	0	881 020
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	4 092 307	18 898	4 111 205
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	1 979 062	-	1 979 062
Johdannaissopimukset	136 545	-	136 545
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	222 539	-	222 539
Muut velat	136 371	-	136 371
Yhteensä	7 447 844	18 898	7 466 742

	Kotimaan raha	Ulkomaan raha	Yhteensä
31.12.2013			
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

E39 Annetut ja saadut vakuudet

Annetut vakuudet

Omien velkojen vakuudeksi asetetut vakuudet	Vakuuslaji	Vakuuden arvo	
		2014	2013
Velat luottolaitoksille	Saamistodistukset	67 383	83 351
Takaisinosostosopimusten yhteydessä annetut vakuudet	Saamistodistukset	121 066	-
Yhteensä		188 449	83 351

Velkoihin luottolaitoksille sisältyy Euroopan Investointipankin vakuuksia, velkojen nimellisarvo on 44 (59) miljoonaa euroa. Takaisinosostosopimuksia koskevat standardisoidut GMRA-ehdot (Global Master Repurchase Agreement).

	Vakuuslaji	Vakuuden arvo	
		2014	2013
Muut annetut vakuudet			
Keskuspankissa pantatut arvopaperit	Saamistodistukset	160 359	272 111
Takaisinosotopimusten yhteydessä annetut vakuudet	Saamistodistukset	43 000	43 000
Takaisinosotopimusten yhteydessä annetut vakuudet	Käteiset varat	19 700	26 650
Yhteensä		223 059	341 761

Keskuspankissa oli 31.12.2014 pantattuna 60 miljoonaa euroa ylimääräisiä vakuuksia.

Annetut vakuudet yhteensä		411 508	425 112
----------------------------------	--	----------------	----------------

Pankin samaan konserniin kuuluvan yrityksen velan vakuudeksi antamat vakuudet

Per 31.12.2014	-	-
Per 31.12.2013	-	-

Muiden velasta

Pankki ei ole asettanut vakuuksia muiden velasta.

Saadut vakuudet

	Vakuuslaji	Vakuuden arvo	
		2014	2013
Panttaussopimusten yhteydessä saadut vakuudet	Käteiset varat	201 857	173 240
Takaisinosotopimusten yhteydessä saadut vakuudet	Saamistodistukset	7 231	53 302
Yhteensä		209 088	226 542

E40 Taseen ulkopuoliset sitoumukset

	2014	2013
Takaukset	26 798	31 688
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	2 140	2 882
Käyttämättömät luottojärjestelyt	944 137	701 041
Yhteensä	973 076	735 611
- josta konserninsisäiset taseen ulkopuoliset sitoumukset		
Takaukset	20	20
Käyttämättömät luottojärjestelyt	655 337	352 202

Vuokrasitoumukset eivät kuulu taseen ulkopuolisiin sitoumuksiin.

E41 Vuokravastuut

	2014	2013
Alle 1 vuosi	7 827	7 404
1-5 vuotta	18 954	22 746
Yli 5 vuotta	381	-
Yhteensä	27 163	30 150

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

E42 Hallinnoitavat asiakasvarat

Emoyhtiö, Aktia Pankki Oyj, tarjoaa yksityishenkilöille ja instituutioille täyden valtakirjan omaisuudenhoitoa. Asiakasvaroja ei välitetä luottoina toisille asiakkaille.

	2014	2013
Hallinnoitavat asiakasvarat		
Asiakaspääomatileillä olevat varat	1 467	661
Täydellä valtakirjalla hallinnoitavat varat	84 787	128 589
Sijoitusneuvonnan puitteissa erillisin sopimuksin hallinnoitavat varat	1 654 275	1 534 949
Yhteensä	1 740 530	1 664 200

PS -säästäminen

Laki sidotusta pitkäaikaissäätämisestä 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.

	2014	2013
Asiakkaiden PS -säästäminen		
PS Säästötili	47	50
PS Talletus	62	52
Yhteensä	109	102
Asiakkaiden PS -sijoitukset		
Sijoitukset rahastoihin	3 842	2 745
Osakeomistus	142	109
Yhteensä	3 983	2 854

E43 Emoyhtiön vakavaraisuus	2014	2013
	Basel III	Basel III
Varat yhteensä	8 013 631	7 531 938
josta aineettomat hyödykkeet	30 142	19 292
Velat yhteensä	7 628 292	7 183 760
josta velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	222 539	-225 759
Osakepääoma	163 000	163 000
Käyvän arvon rahasto	40 536	40 577
Muu sidottu oma pääoma	-	-
Sidottu oma pääoma	203 536	203 577
Vapaan oman pääoman rahasto ja muut rahastot	115 030	128 434
Voittovarot	494	1 998
Tilikauden tulos	66 279	14 169
Vapaa oma pääoma	181 803	144 601
Oma pääoma	385 338	348 178
Velat ja oma pääoma yhteensä	8 013 631	7 531 938
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	973 076	735 611
Oma pääoma Aktia Pankki Oyj:ssä	385 338	348 178
Osinkovaraus	-31 889	-27 963
Aineettomat hyödykkeet	-34 588	-19 292
Määräysvallattomien omistajien osuus omasta pääomasta	-	-
Debentuurit	103 854	82 629
Muut	129 166	109 785
Omat varat yhteensä (CET1 + AT1 + T2)	551 881	493 337
	Basel III	Basel III
Ydinpääoma ennen oikaisuja	484 053	434 407
Ydinpääomaan tehtävät oikaisut	-76 488	-59 868
Ydinpääoma (CET1) yhteensä	407 565	374 538
Ensisijainen lisäpääoma (AT1) ennen oikaisuja	-	-
Ensisijaiseen lisäpääomaan tehtävät oikaisut	-	-
Ensisijainen lisäpääoma (AT1) yhteensä	-	-
Ensisijainen pääoma (T1) yhteensä	407 565	374 538

Toissijainen pääoma (T2) ennen oikaisuja	2014	2013
Toissijaiseen pääomaan tehtävät oikaisut	103 854	82 629
Toissijainen pääoma (T2) yhteensä	144 316	118 798
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	551 881	493 337
Riskipainotetut erät yhteensä	2 724 233	2 682 086
josta luottoriskin osuus	2 416 834	2 368 717
josta markkinariskin osuus	-	-
josta operatiivisen riskin osuus	307 399	313 369
Ydinpääoman suhde	15,0 %	14,0 %
Ensisijaisen pääoman suhde	15,0 %	14,0 %
Omien varojen suhde	20,3 %	18,4 %

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

Operatiivisten riskien riskipainotettu määrä	2012 *	2013*	2014	12/2014	12/2013
Bruttotuotot	167 142	168 627	156 069		
- 3 vuoden keskiarvo			163 946		
Operatiivisen riskin pääomavaade				24 592	25 070
Riskipainotettu määrä				307 399	313 369

* Laskettu uudelleen Vöyrin Säästöpankin pankkitoiminnan siirryttyä Aktia Pankki Oyj:hin.

Operatiivisen riskin pääomavaade on 15 % kolmen vuoden bruttotuottojen keskiarvosta.

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

E44 Omistukset muissa yrityksissä

Tytäryritykset	2014		2013	
	Osuus osakkeista	Kirjanpito-arvo	Osuus osakkeista	Kirjanpito-arvo
Rahoitustoiminta				
Aktia Hypoteekkipankki Oyj, Helsinki	51 %	61 895	51 %	61 885
Aktia Yritysrahoitus Oy, Helsinki	100 %	8 503	100 %	8 503
Saaristosäästöpankki Oy, Parainen *)	-	-	100 %	8 093
Sijoitusrahastotoiminta				
Aktia Rahastoyhtiö Oy, Helsinki	100 %	2 507	100 %	2 507
Sijoituspalveluyritykset				
Aktia Varainhoito Oy, Helsinki **)	75 %	2 206	87 %	1 503
Aktia Invest Oy, Helsinki **)	-	-	70 %	737
Kiinteistövälytystoiminta				
Aktia Kiinteistövälytys Oy, Turku	100 %	2 792	100 %	2 792
Vakuutustoiminta				
Aktia Henkivakuutus Oy, Turku	100 %	46 191	100 %	46 191
Keskinäinen Kiinteistö Oy Pakkalantie 21, Turku	100 %	8 103	100 %	8 203
Keskinäinen Kiinteistö Oy Pakkalantie 19, Turku	100 %	6 803	100 %	6 803
Keskinäinen Kiinteistö Oy Virkatie 10, Helsinki	-	-	100 %	1 900
Keskinäinen Kiinteistö Oy Tikkurilantie 141, Turku	100 %	13 000	100 %	13 964
Keskinäinen Kiinteistö Oy Sähkötie 14-16, Turku	100 %	8 500	100 %	9 118
Kiinteistö Oy Kantaatti, Turku	100 %	9 400	100 %	9 400
Kiinteistö Oy Keinusaaren Toimistotalo 1, Helsinki	50 %	9 495	50 %	9 495
Kiinteistötoiminta				
Vasp-Invest Oy, Helsinki	100 %	325	100 %	325
Kiinteistö Oy Pornaisten Säästökulma, Pornainen		0		0
Yhteensä		179 721		191 420

*) Saaristosäästöpankki Oy sulautui Aktia Pankki Oyj:hin 1.7.2014.

***) Aktia Invest Oy sulautui Aktia Varainhoito Oy:hyn 1.10.2014.

Osakkuusyhtiöt	2014		2013	
	Osuus osakkeista	Kirjanpito-arvo	Osuus osakkeista	Kirjanpito-arvo
Vakuutustoiminta				
Folksam Vahinkovakuutus Oy	34 %	17 516	34 %	17 516
Tietojenkäsittely				
Oy Samlink Ab, Helsinki	23 %	0	23 %	0
Yhteensä		17 516		17 516
Muilta konserniyhtiöiltä saadut rahoitustuotot sekä niille suoritettut rahoituskulut			2014	2013
Korkotuotot			5 905	12 369
Osingot			52 839	30 026
Korkokulut			-4 268	-471
Rahoitustuotot, netto			54 476	41 923
Saamiset samaan konserniin kuuluvilta yrityksiltä ja velat näille				
Saamiset luottolaitoksilta			156 119	293 462
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä			35 084	53 284
Saamistodistukset			138 846	213 513
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot			7 980	11 776
Saamiset yhteensä			338 029	572 036
Velat luottolaitoksille			204 362	64 011
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille			45 626	29 117
Liikkeeseen lasketut velkakirjat			5 086	5 492
Muut velat			-	242
Siirtovelat ja saadut ennakot			20 473	32 133
Velat yhteensä			275 547	130 995

E45 Osakkeiden omistus

	Omistus 31.12.2014				Omistus 31.12.2013			
	A-osakkeita	R-osakkeita	Osakkeita	Osuus osakkeista, %	Ääniä	Osuus äänistä, %	Osuus osakkeista, %	Osuus äänistä, %
20 suurinta osakkeenomistajaa:								
Stiftelsen Tre Smeder	1 971 925	4 310 216	6 282 141	9,4	88 176 245	19,9	10,3	19,9
Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas	4 027 469	2 134 397	6 161 866	9,3	46 715 409	10,5	9,3	10,5
Svenska litteratursällskapet i Finland rf	4 464 154	789 229	5 253 383	7,9	20 248 734	4,6	4,4	4,0
Sampo Oyj	3 814 057	-	3 814 057	5,7	3 814 057	0,9	0,0	0,0
Oy Hammarén & Co Ab	1 905 000	950 000	2 855 000	4,3	20 905 000	4,7	4,3	4,7
Stiftelsen för Åbo Akademi	1 595 640	751 000	2 346 640	3,5	16 615 640	3,7	3,5	3,7
Livränteanstalten Hereditas	-	2 046 106	2 046 106	3,1	40 922 120	9,2	10,1	10,4
Aktiasäätiö Porvoo	1 303 370	651 525	1 954 895	2,9	14 333 870	3,2	2,9	3,2
Vaasan Aktiasäätiö	978 525	547 262	1 525 787	2,3	11 923 765	2,7	2,3	2,7
Aktiastiftelsen i Esbo-Grankulla	-	1 338 708	1 338 708	2,0	26 774 160	6,0	2,0	6,0
Kirkkonummen Säästöpankki-säätiö	846 529	441 733	1 288 262	1,9	9 681 189	2,2	2,0	2,2
Karjaan-Pohjan Säästöpankkisäätiö	787 350	393 675	1 181 025	1,8	8 660 850	2,0	1,8	2,0
Föreningen Konstsamfundet rf.	1 176 173	-	1 176 173	1,8	1 176 173	0,3	1,8	0,3
Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma	1 175 000	-	1 175 000	1,8	1 175 000	0,3	4,0	0,6
Aktiasäätiö Vantaa	28 541	1 138 588	1 167 129	1,8	22 800 301	5,1	1,8	5,1
Ab Kelonia Oy	549 417	308 662	858 079	1,3	6 722 657	1,5	1,3	1,5
Inkoon Säästöpankkisäätiö	452 669	345 569	798 238	1,2	7 364 049	1,7	1,3	1,6
Säästöpankkisäätiö Sipoo	462 002	232 001	694 003	1,0	5 102 022	1,2	1,0	1,1
Sijoitusrahasto Nordea Suomi	620 000	-	620 000	0,9	620 000	0,1	0,8	0,1
Vöyrin Säästöpankki	585 460	10 500	595 960	0,9	795 460	0,2	0,1	0,1
20 suurinta omistajaa	26 743 281	16 389 171	43 132 452	64,8	354 526 701	79,8	64,8	79,7
Muut	19 963 442	3 482 917	23 446 359	35,2	89 621 782	20,2	35,2	20,3
Yhteensä	46 706 723	19 872 088	66 578 811	100,0	444 148 483	100,0	100,0	100,0

Osakkeenomistajat sektoreittain 2014:	Omistajien lukumäärä	%	Osakkeiden lukumäärä	%	Ääniä	%
Yritykset	3 332	7,6	9 491 074	14,3	77 767 669	17,5
Rahoitus- ja vakuutusyritykset	58	0,1	7 963 913	12,0	18 446 559	4,2
Julkisyhteisöt	31	0,1	7 455 145	11,2	48 008 688	10,8
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	689	1,6	32 788 896	49,2	286 801 549	64,6
Kotitaloudet	39 591	90,3	7 132 105	10,7	12 170 506	2,7
Ulkomaiset omistajat	161	0,4	160 740	0,2	181 974	0,0
Yhteensä	43 862	100,0	64 991 873	97,6	443 376 945	99,8
joista hallintarekisteröity	9		815 400	1,2		
Tunnistamattomat osakkeenomistajat			771 538	1,2	771 538	0,2
Sektoreittain yhteensä	43 862	100,0	66 578 811	100,0	444 148 483	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

Osakekannan rakenne 2014:	Omistajien lukumäärä	%	Osakkeiden lukumäärä	%	Ääniä	%
Osakkeiden lukumäärä						
1–100	31 300	71,4	1 221 710	1,8	1 329 117	0,3
101–1 000	10 983	25,0	3 175 752	4,8	4 384 836	1,0
1 001–10 000	1 419	3,2	3 568 334	5,4	6 176 521	1,4
10 001–100 000	93	0,2	2 548 821	3,8	7 627 863	1,7
100 000–	67	0,2	55 292 656	83,0	423 858 608	95,4
Yhteensä	43 862	100,0	65 807 273	98,8	443 376 945	99,8
joista hallintarekisteröity	9					
Tunnistamattomat osakkeenomistajat			771 538	1,2	771 538	0,2
Sektoreittain yhteensä	43 862	100,0	66 578 811	100,0	444 148 483	100,0

Osakekannan rakenne 2013:	Omistajien lukumäärä	%	Osakkeiden lukumäärä	%	Ääniä	%
Osakkeiden lukumäärä						
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

E46 Lähipiiri

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.

Korvaukset konsernijohtolle	2014			2013		
	Palkka ja palkkiot	Lakisääteiset eläkekulut	Vapaaehtoiset lisäeläkekustannukset	Palkka ja palkkiot	Lakisääteiset eläkekulut	Vapaaehtoiset lisäeläkekustannukset
Jussi Laitinen, toimitusjohtaja	701	58	132	538	58	128
Jarl Sved, toimitusjohtajan sijainen	330	40	190	282	37	122
Konsernin johtoryhmä poislukien toimitusjohtaja ja varatoimitusjohtaja 1)	1 117	159	171	1 129	151	164
Yhteensä	2 148	257	492	1 949	245	414
Korvaukset hallitukselle ja hallintoneuvostolle:						
Hallituksen jäsenet 2)						
Dag Wallgren, puheenjohtaja	66	11	-	64	11	-
Nina Wilkman, varapuheenjohtaja	46	8	-	43	7	-
Sten Eklundh	39	7	-	39	7	-
Hans Frantz	35	6	-	33	6	-
Kjell Hedman	34	6	-	32	5	-
Catharina von Stackelberg-Hammarén	31	5	-	28	5	-
Arja Talma (7.5.2013 lähtien)	35	6	-	18	3	-
Jannica Fagerholm (1.1.-26.2.2013)	-	-	-	5	1	-
Nils Lampi (1.1.-12.3.2013)	-	-	-	10	2	-
Yhteensä	284	49	-	274	46	-
Hallintoneuvoston jäsenet 3)						
Håkan Mattlin, puheenjohtaja	27	5	-	33	6	-
Christina Gestrin, varapuheenjohtaja	13	2	-	17	3	-
Patric Lerche, varapuheenjohtaja	14	2	-	17	3	-
Jorma J. Pitkämäki, varapuheenjohtaja	13	2	-	7	1	-
Jan-Erik Stenman, varapuheenjohtaja	12	2	-	16	3	-
Henrik Sundbäck, varapuheenjohtaja	14	2	-	17	3	-
Lorenz Uthardt, varapuheenjohtaja	1	0	-	17	3	-
Bo-Gustav Wilson, varapuheenjohtaja	14	2	-	17	3	-
Jäsen	157	27	-	178	29	-
Yhteensä	262	45	-	321	53	-
Korvaukset konsernijohtolle, hallitukselle ja hallintoneuvostolle yhteensä	2 694	350	492	2 544	345	414

1) Konsernijohtoon muut jäsenet ovat varatoimitusjohtaja Taru Narvanmaa, johtaja ja CRO Juha Hammarén, johtaja Carl Pettersson, johtaja ja CFO Fredrik Westerholm ja johtaja Magnus Weurlander

Toimitusjohtajan irtisanomisaika on työnantajan puolelta 18 kuukautta. Muiden johtoryhmän jäsenten irtisanomisaika vaihtelee 12 ja 15 kuukauden välillä. Toimitusjohtaja voi jäädä eläkkeelle saavutettuaan 63 vuoden iän ja toimitusjohtajan sijainen saavutettuaan 60 vuoden iän.

2) Hallituksen vuosipalkkiosta 25 (2013; 15) prosenttia maksettiin Aktian A-osakkeina, jotka hankittiin markkinahintaan suoraan pörssistä hallituksen jäsenten lukuun.

3) Aktia Pankki Oyj:n varsinaisen yhtiökokouksen 2014 päätöksen mukaisesti hallintoneuvoston jäsenet ostivat Aktian A-osakkeita 30 (25) prosentilla vuosipalkkiostaan suoraan pörssistä markkinahintaan.

Osakeomistus

Vuoden 2014 lopussa konsernin avainhenkilöillä on yhteensä 246 781 Aktia Pankki Oyj:n A-sarjan osaketta ja 28 566 Aktia Pankki Oyj:n R-sarjan osaketta. Tämä vastaa 0,7 % osakkeiden yhteismäärästä ja 0,2 % äänistä.

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.

E47 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 2014 toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset

Konsernin emoyhtiö on Aktia Pankki Oyj, jonka kotipaikka on Helsinki. Kopio toimintakertomuksesta ja tilinpäätöksestä on saatavilla Aktia Pankki Oyj:ssä, Mannerheimintie 14 A, 00100 Helsinki, tai Aktian kotisivuilla osoitteessa www.aktia.com.

Emoyhtiön jakokelpoiset varat, tilikauden voitto ja vapaan oman pääoman rahasto mukaan lukien, ovat 181 792 586,76 euroa. Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että vara käytetään seuraavasti:

- Osinkona maksetaan 0,48 euroa osakkeelta, yhteensä 31 888 678,56 euroa oman omistuksen osinko pois lukien. Osinko maksetaan voittovaroista. Osingonjaon jälkeen emoyhtiön jakokelpoiset varat ovat 149 903 908,20 euroa.

Helsingissä 27. helmikuuta 2015
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 2015

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.–31.12.2014. 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 syyllystyneet tekoon tai laiminlyöntiin, josta saattaa seurata vahingonkorvausvelvollisuus yhtiötä kohtaan taikka, rikkoneet osakeyhtiölakia, lakia luottolaitostoiminnasta 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 soveltuvaan 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 2015

KPMG OY AB

Jari Härmälä
KHT

Hallintoneuvoston esitys yhtiökokoukselle

Hyväksytty hallintoneuvoston kokouksessa 17.3.2015.

Hallintoneuvosto on tutustunut vuoden 2014 tilinpäätökseen, konsernitilinpäätökseen, toimintakertomukseen ja tilintarkastuskertomukseen ja puoltaa tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen vahvistamista Aktia Pankki Oyj:n yhtiökokouksessa.

Aktia Pankki Oyj:n hallintoneuvoston jäsenet

Håkan Mattlin puheenjohtaja	Christina Gestrin varapuheenjohtaja	Patrik Lerche varapuheenjohtaja
Jorma J. Pitkämäki varapuheenjohtaja	Jan-Erik Stenman varapuheenjohtaja	Henrik Sundbäck varapuheenjohtaja
Bo-Gustav Wilson varapuheenjohtaja	Harriet Ahlnäs	Mikael Aspelin
Johan Aura	Anna Bertills	Roger Broo
Agneta Eriksson	Håkan Fagerström	Gun Kapténs
Peter Karlgren	Erik Karls	Bo Linde
Per Lindgård	Kristina Lyytikäinen	Stefan Mutanen
Clas Nyberg	Henrik Rehnberg	Gunvor Sarelin-Sjöblom
Peter Simberg	Bengt Sohlberg	Solveig Söderback
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 raportin 27.2.2015. 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 2014:

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
Hans Frantz	1948	valtiotieteen lisensiaatti
Kjell Hedman	1951	liiketaloustieteilijä, toimitusjohtaja, Landshypotek
Catharina von Stackelberg-Hammarén	1970	kauppatieteiden maisteri, toimitusjohtaja, Marketing Clinic Oy
Arja Talma	1962	kauppatieteiden maisteri, eMBA, johtaja, kauppapaikat ja sijoitukset, Kesko Oyj

Hallituksen kokoonpano on sama vuonna 2015.

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 yksittäistapaussissa 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 kuulua hallintoneuvostoon.

Hallituksen hyväksymässä työjärjestyksessä on yksityiskohtaisempi määrittely hallituksen yleisistä tehtävistä, kokousrutiineista, kokouspöytäkirjoista, varsinaisista kokousasioista, hallituksen kokouksissa käsiteltävien asioiden valmistelusta ja esittelystä sekä raportointirutiineista.

Vuonna 2014 hallitus piti 13 kokousta. Lisäksi hallitus teki 7 kertaa erillispäätöksen hallitukselle kuuluvassa asiassa.

Hallituksen jäsenten läsnäolo kokouksissa vuonna 2014:

Wallgren Dag, puh.joht.	13/13
Sten Eklundh	13/13
Frantz Hans	11/13
Hedman Kjell	11/13
von Stackelberg-Hammarén Catharina	13/13
Wilkman Nina, varapuh.joht.	12/13

Hallituksen valiokuntien kokoonpano ja tehtävät

Hallitus on nimittänyt keskuudestaan kolme valiokuntaa, joiden tehtävänä on päättää määräytyistä asioista sekä valmistella asioita hallituksen käsitteilyyn.

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 2014 valiokunta piti 9 kokousta.

Riskivaliokunnan jäsenet ja näiden läsnäolo kokouksissa vuonna 2014:

Eklundh Sten, puh.joht.	9/9
Hedman Kjell	8/9
Wallgren Dag	8/9

Riskivaliokunnan kokoonpano on sama vuonna 2015.

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 2014 valiokunta piti 9 kokousta.

Tarkastusvaliokunnan jäsenet ja näiden läsnäolo kokouksissa vuonna 2014:

Wilkman Nina, puh.joht.	9/9
Frantz Hans	9/9
Talma Arja	9/9

Tarkastusvaliokunnan kokoonpano on sama vuonna 2015.

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 2014 valiokunta piti 2 kokousta.

Palkitsemis- ja corporate governance -valiokunnan jäsenet ja näiden läsnäolo kokouksissa vuonna 2014:

Wallgren Dag, puh.joht.	2/2
Frantz Hans	2/2
von Stackelberg-Hammarén Catharina	2/2
Wilkman Nina	2/2

Palkitsemis- ja corporate governance -valiokunnan kokoonpano on sama vuonna 2015.

Hallintoneuvoston kokoonpano ja tehtävät

Nimi:	Syntymävuosi	Arvo ja päätoimi
Håkan Mattlin, puheenjohtaja	1948	valtiotieteen lisensiaatti, kanslianeuvos
Christina Gestrin, varapuheenjohtaja	1967	maa- ja metsätaloustieteiden maisteri, kansanedustaja
Patrik Lerche, varapuheenjohtaja	1964	kauppatieteiden maisteri, toimitusjohtaja
Jorma J. Pitkämäki, varapuheenjohtaja	1953	kauppatieteiden maisteri, ylijohdaja
Jan-Erik Stenman, varapuheenjohtaja	1953	oikeustieteen kandidaatti, toimitusjohtaja
Henrik Sundbäck, varapuheenjohtaja	1947	maatalous- ja metsätieteiden maisteri, rahoituskonsultti
Lorenz Uthardt, varapuheenjohtaja (jäsen 7.4.2014 saakka)	1944	agrologi, valtiotieteen maisteri, eräneuvos
Bo-Gustav Wilson, varapuheenjohtaja	1947	kauppatieteiden 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
Sten Eklundh	1960	kauppatieteiden maisteri
Agneta Eriksson	1956	filosofian maisteri, johtaja
Håkan Fagerström	1956	metsänhoitaja, toimitusjohtaja
Sven-Erik Granholm	1951	diplomiekonomi
Gun Kapténs	1957	valtiotieteen kandidaatti, kunnanjohtaja
Peter Karlgren (jäsen 7.4.2014 alkaen)	1969	agrologi, maatalousyrittäjä
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 turismyrittäjä
Henrik Rehnberg	1965	insinööri, maanviljelijä
Gunvor Sarelin-Sjöblom	1949	filosofian maisteri, kirjailija, taiteilija
Peter Simberg	1954	agrologi
Bengt Sohlberg	1950	agrologi, maatalousyrittäjä, maatalousneuvos
Solveig Söderback (jäsen 7.4.2014 alkaen)	1955	valtiotieteen maisteri, kansliapäällikkö
Sture Söderholm	1949	odontologian lisensiaatti
Maj-Britt Vääriskoski	1947	ylioppilasmerkonomi,
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. Kaikki hallintoneuvoston jäsenet ovat Suomen kansalaisia.

Hallintoneuvostossa toimii puheenjohtajisto, jonka tärkeimpänä tehtävänä on valmistella hallituksen jäsenten valinnat. Hallintoneuvoston puitteisissa toimissa toimii 6.5.2014 saakka tarkastusvaliokunta, jonka tehtävänä oli seurata tarkemmin hallituksen ja operatiivisen johdon toimintaa sekä raportoida havainnoistaan hallintoneuvostolle. Tarkastusvaliokunnan tehtävät siirrettiin puheenjohtajistolle 6.5.2014.

Hallintoneuvoston hyväksymässä työjärjestyksessä on yksityiskohtaisempi määrittely hallintoneuvoston yleisistä tehtävistä, kokousrutiineista, kokouspöytäkirjoista, varsinaisista kokousasioista, hallintoneuvoston kokouksissa käsiteltävien asioiden valmistelusta ja esittelystä sekä raportointirutiineista.

Hallintoneuvoston jäseniä ja heille maksettavia palkkioita koskevat päätösehdotukset Aktia Pankin varsinaisille yhtiökokouksille valmistelee nimitysvaliokunta, joka koostuu kolmen suurimman osakkeenomistajan edustajista sekä asiantuntijajäsenenä toimivasta hallintoneuvoston puheenjohtajasta.

Vuonna 2014 hallintoneuvosto kokoontui 4 kertaa, ja hallintoneuvoston jäsenten kokouksiin osallistumisprosentti oli keskimäärin 93.

Hallintoneuvoston puheenjohtajiston kokoonpano ja tehtävät

Hallintoneuvosto asettaa vuosittain ensimmäisessä varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen pidettävässä kokouksessaan puheenjohtajiston.

Puheenjohtajiston tehtävänä on valmistella asioita hallintoneuvoston käsittelyyn, käsitellä hallituksen raportteja kokonaistrategiaa koskevista päätöksistä sekä käsitellä hallituksen jäsenille myönnettyihin luottoihin ja takaussitoumuksiin liittyviä raportteja. Puheenjohtajisto koostuu hallintoneuvoston puheenjohtajasta ja varapuheenjohtajista. Hallintoneuvoston puheenjohtajistoon 2014 kuuluivat Håkan Mattlin (puheenjohtaja), Christina Gestrin, Jorma J. Pitkämäki (6.5.–31.12.2014), Jan-Erik Stenman, Henrik Sundbäck, Lorenz Uthardt (1.1.–7.4.2014) ja Bo-Gustav Wilson. Vuonna 2014 puheenjohtajisto piti 4 pöytäkirjallista kokousta, ja puheenjohtajiston jäsenten osallistumisprosentti kokouksiin oli 86.

Toimitusjohtaja ja hänen tehtävänsä

Aktian toimitusjohtajana toimii kauppatieteiden maisteri Jussi Laitinen, synt. 1956.

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 raportointirutiinit 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-konsernissa sääntöjen noudattamisen valvonnasta ja arvioinnista vastaa Compliance-toiminto. Toiminto tuottaa talousraportoinnin tueksi informaatiota ja kannanottoja liittyen lainsäädäntöön, säännöstöihin ja muihin noteerattuja yhtiötä koskeviin vaatimuksiin. Compliance-toiminto raportoi havainnoistaan säännöllisesti konsernin johdolle ja Aktia-konsernin hallitukselle.

Aktia-konsernin taloudellisen raportoinnin operatiivinen organisaatio koostuu konsernitasolla toimivasta talousyksiköstä, joka vastaa sekä ulkoisesta että sisäisestä laskennasta. Yksikön vastuualueeseen kuuluvat muun muassa konsernikonsolidointi, budjetointi, sisäinen tulosseuranta, tilinpäätösperiaatteiden päivittäminen sekä sisäinen raportointiohjeistus. Kuhunkin liiketoimintasegmenttiin ja/tai olennaisiin yhtiöihin näiden sisällä on nimetty segmentticontrollerit, joiden tehtävänä on taloudellinen seuranta ja analyysi. Konsernin raportointi tehdään keskitetysti, ja se tukeutuu yhteiseen, sekä ulkoisen että sisäisen raportoinnin käsittävään talousraportointijärjestelmään, joka mahdollistaa yhteneväisen juoksevan talousraportoinnin kaikilla tasoilla.

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 omistusintressi suurimmassa IT-palveluntarjoajayhtiössä, Samlink Oy:ssä, jonka hallituksessa sillä on edustus. Aktia-konserni on myös edustettuna Samlink Oy:n kokonaan omistamassa tytäryhtiössä, joka vastaa Aktia-konsernin ulkoistetuista kirjanpito palveluista.

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 talouspäällikkö, joka vastaa sisäisestä ja ulkoisesta juoksevasta taloushallinnosta, ei osallistu suoriin liiketoimintaan liittyviin päätöksiin, ja hänen kannusteensa ovat pääasiassa liiketoimintaan vaikuttavista tekijöistä riippumattomia. Talouspäällikkö raportoi Aktia-konsernin CFO:lle (Chief Financial Officer), joka on konsernin johdon jäsen.

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 projektit 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 osavuositarkastusten ja vuosikertomuksen muodossa. Tarkastusvaliokunnalle havainnoistaan raportoivat konsernin ulkoiset tilintarkastajat tarkastavat osavuositarkastukset 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 arvio 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



31.12.2014

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 4 627, R-osakkeita 525

Kjell Hedman

s. 1951

hallituksen riskivaliokunnan jäsen liiketaloustieteilijä Hallituksessa vuodesta 2012
Osakeomistus: A-osakkeita 2 541

Nina Wilkman

s. 1958

hallituksen varapuheenjohtaja, *hallituksen tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja sekä palkitsemis- ja corporate governance - valiokunnan jäsen* varatuomari, asianajaja, osakas Asianajotoimisto Borenius Oy, Hallituksessa vuodesta 2006 (varapuheenjohtaja 2010–)
Osakeomistus: A-osakkeita 955

Arja Talma

s. 1962

hallituksen tarkastusvaliokunnan jäsen Kauppatieteen maisteri, eMBA johtaja, kauppapaikat ja sijoitukset, Kesko Oyj Hallituksen jäsen vuodesta 2013
Osakeomistus: A-osakkeita 683

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 1 541

Sten Eklundh

s. 1960

hallituksen riskivaliokunnan puheenjohtaja kauppatieteiden maisteri Hallituksessa vuodesta 2013
Osakeomistus: A-osakkeita 11 335

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 2 141, R-osakkeita 262

Konsernijohto



31.12.2014

Jussi Laitinen

s. 1956
toimitusjohtaja
kauppatieteiden maisteri
Aktiassa vuodesta 2008
Osakeomistus: A-osakkeita 50 575

Carl Pettersson

s. 1979
kehitysjohtaja
kauppatieteiden kandidaatti, MBA
Aktiassa vuodesta 2008
Osakeomistus: A-osakkeita 8 506

Taru Narvanmaa

f. 1963
varatoimitusjohtaja, toimitusjohtajan sijainen
kauppatieteiden maisteri
Aktiassa vuodesta 2007
Osakeomistus: A-osakkeita 42 948,
R-osakkeita 5 000

Fredrik Westerholm

s. 1972
talousjohtaja, CFO
kauppatieteiden maisteri
Aktiassa vuodesta 2007
Osakeomistus: A-osakkeita 4 000

Juha Hammarén

f. 1960
CRO
varatuomari, eMBA
Aktiassa vuodesta 2014
Osakeomistus: -

Magnus Weurlander

s. 1964
johtaja
kauppatieteiden maisteri
Aktiassa vuodesta 1990
Osakeomistus: A-osakkeita 14 566

Kalenteri 2015

13.4.2015	Varsinainen yhtiökokous klo 16.00
8.5.2015	Osavuositarkastus 1-3/2015 klo 8.00
11.8.2015	Osavuositarkastus 1-6/2015 klo 8.00
8.11.2014	Osavuositarkastus 1-9/2015 klo 8.00

Yhtiökokous 13.4.2015

Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajat kutsutaan varsinaiseen yhtiökokoukseen, joka pidetään 13. huhtikuuta 2015 kello 16.00 Pörssitalolla, Fabianinkatu 14, Helsinki.

Oikeus osallistua ja ilmoittautuminen

Oikeus osallistua yhtiökokoukseen on osakkeenomistajalla, joka on 30.3.2015 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 7.4.2015 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 2014 maksetaan osinkoa 0,48 euroa osakkeelta. Oikeus osinkoon on osakkeenomistajalla, joka on osingon täsmäytyspäivänä 15.4.2015 merkitty Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon. Hallitus ehdottaa, että osinko maksetaan 22.4.2015.

Yhteystiedot

Aktia Pankki Oyj

PL 207

Mannerheimintie 14, 00101 Helsinki

Puh. 010 247 5000

Faksi 010 247 6356

Konserni- ja sijoittajasivusto: www.aktia.com

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.